



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

## PPF II ("PMG Partners Funds II")

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1440**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds  
**«PPF II ("PMG Partners Funds II")»**  
umfasst folgende Teilfonds:

- Global Infrastructure Network Fund
- Carnot Efficient Resources
- Quantitative Global Equity Fund

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds Global Infrastructure Network Fund</b>	<b>5</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
<b>Teilfonds Carnot Efficient Resources</b>	<b>8</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
<b>Teilfonds Quantitative Global Equity Fund</b>	<b>12</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Zusammenfassung des PPF II ("PMG Partners Funds II")	16
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	17

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

### **Investmentmanager für den Teilfonds Carnot Efficient Resources**

Carnot Capital AG  
Schaffhausenerstrasse 418  
CH-8050 Zürich  
[www.carnotcapital.com](http://www.carnotcapital.com)

### **Investmentmanager für die Teilfonds Global Infrastructure Network Fund und Quantitative Global Equity Fund**

PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23  
CH-6300 Zug  
[www.pmg.swiss](http://www.pmg.swiss)

### **Sub-Investmentmanager für den Teilfonds Global Infrastructure Network Fund**

LPX AG  
Florastrasse 17  
CH-8008 Zürich  
[www.lpx-group.com](http://www.lpx-group.com)

### **Register- und Transferstelle**

bis zum 5. März 2023:  
European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

seit dem 6. März 2023:  
Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Verwahrstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
[www.mmwarburg.de](http://www.mmwarburg.de)

### **Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich**

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
[www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden](http://www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden)

## Management und Verwaltung

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Schweiz**

InCore Bank AG  
Wiesenstraße 17  
CH-8952 Schlieren  
[www.incorebank.ch](http://www.incorebank.ch)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Vertreter**

#### **in der Schweiz**

PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23  
CH-6300 Zug  
[www.pmg.swiss](http://www.pmg.swiss)

#### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.586.344,68
(Wertpapiereinstandskosten EUR 15.947.786,28)	
Bankguthaben	832.614,86
Sonstige Vermögensgegenstände	145.204,05
<b>Summe Aktiva</b>	<b>19.564.163,59</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.181,65
<b>Summe Passiva</b>	<b>-35.181,65</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>19.528.981,94</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,30	37,43
USD	6,59	33,73
GBP	2,88	14,75
CHF	0,81	4,13
AUD	0,78	3,97
HKD	0,72	3,70
JPY	0,44	2,25
CAD	0,01	0,04
<b>Summe</b>	<b>19,53</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	15,70	80,35
REITS	2,13	10,91
Andere Wertpapiere	0,76	3,91
<b>Summe</b>	<b>18,59</b>	<b>95,17</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,96	30,54
Großbritannien	2,79	14,28
Frankreich	2,00	10,24
Spanien	1,42	7,29
Niederlande	1,36	6,94
Italien	1,33	6,82
Australien	0,76	3,91
Hongkong	0,71	3,61
Schweiz	0,70	3,56
Sonstige Länder	1,56	7,98
<b>Summe</b>	<b>18,59</b>	<b>95,17</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	3.650,00	CHF 185,9000	695.184,67	3,56
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	3.200,00	EUR 148,0000	473.600,00	2,43
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	16.237,00	EUR 36,9900	600.606,63	3,08
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	4.395,00	EUR 116,3000	511.138,50	2,62
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	46.798,00	EUR 28,9700	1.355.738,06	6,94
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	5.000,00	EUR 48,8600	244.300,00	1,25
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	22.760,00	EUR 15,3850	350.162,60	1,79
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	STK	73.208,00	EUR 2,4950	182.653,96	0,94
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	61.526,00	EUR 4,7870	294.524,96	1,51
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	132.918,00	EUR 7,8060	1.037.557,91	5,31
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	24.250,00	EUR 28,9500	702.037,50	3,59
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	12.191,00	EUR 106,3800	1.296.878,58	6,64
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	118.300,00	GBP 10,4050	1.434.378,02	7,34
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	19.275,00	GBP 25,6600	576.352,04	2,95
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	69.375,00	GBP 9,6160	777.381,58	3,98
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	167.500,00	HKD 36,0000	705.287,90	3,61
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	8.600,00	JPY 7.987,0000	435.596,44	2,23
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	5.557,00	USD 142,7500	727.096,01	3,72
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	25.800,00	USD 34,1000	806.397,80	4,13
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	13.605,00	USD 39,9100	497.686,11	2,55
IHS Holding Ltd Registered Shares DL -,3	KYG4701H1092	STK	20.447,00	USD 9,7800	183.292,08	0,94
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	5.950,00	USD 226,7600	1.236.683,78	6,33
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	3.029,00	USD 204,6200	568.097,14	2,91
<b>REITs</b>						
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	4.095,00	USD 193,9400	727.941,61	3,73
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	4.934,00	USD 113,9400	515.288,69	2,64
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	660,00	USD 783,9400	474.244,18	2,43
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	1.942,00	USD 231,7600	412.537,05	2,11
<b>Andere Wertpapiere</b>						
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	87.839,00	AUD 14,2500	763.700,88	3,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>18.586.344,68</b>	<b>95,17</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	448,16	EUR	273,44	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	12.078,44	EUR	8.366,31	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	120.984,59	EUR	123.953,27	0,63
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	267.528,48	EUR	267.528,48	1,37
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	610,08	EUR	710,92	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	262,91	EUR	30,75	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	727.347,00	EUR	4.612,58	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	466.008,77	EUR	427.139,11	2,19
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>832.614,86</b>	<b>4,26</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		AUD	19.663,49	EUR	11.997,25	0,06
Dividendenforderungen		EUR	13.408,21	EUR	13.408,21	0,07
Dividendenforderungen		GBP	77.882,53	EUR	90.756,31	0,46
Dividendenforderungen		HKD	149.075,00	EUR	17.436,28	0,09
Dividendenforderungen		USD	12.661,99	EUR	11.605,85	0,06
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,03	EUR	0,03	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,13	EUR	0,12	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>145.204,05</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-12.545,19	EUR	-12.853,02	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-22.328,63	EUR	-22.328,63	-0,11
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-35.181,65</b>	<b>-0,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>19.528.981,94</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Sonstige Gebühren und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund EUR A	EUR	128,72
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund CHF B-I	CHF	126,92
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund EUR A	STK	33.603,824
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund CHF B-I	STK	116.917,440
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,17
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,639000	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858150	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,549700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,687700	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,443700	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	14.949.847,76
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.157.366,63)	
Derivate	175.127,53
Bankguthaben	165.724,53
Sonstige Vermögensgegenstände	40.474,32
<b>Summe Aktiva</b>	<b>15.331.174,14</b>
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.485,42
<b>Summe Passiva</b>	<b>-24.485,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>15.306.688,71</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	7,68	50,15
EUR	3,23	21,10
JPY	1,37	8,98
GBP	1,26	8,23
CHF	0,78	5,08
AUD	0,35	2,26
NOK	0,32	2,06
DKK	0,31	2,04
SEK	0,01	0,07
Sonstige Währungen	0,00	0,03
<b>Summe</b>	<b>15,31</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	14,61	95,42
REITS	0,34	2,25
<b>Summe</b>	<b>14,95</b>	<b>97,67</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,83	44,70
Japan	1,28	8,37
Niederlande	1,06	6,95
Großbritannien	0,88	5,72
Finnland	0,87	5,66
Bundesrepublik Deutschland	0,71	4,62
Schweiz	0,69	4,48
Österreich	0,64	4,18
Jersey	0,38	2,46
Sonstige Länder	1,61	10,53
<b>Summe</b>	<b>14,95</b>	<b>97,67</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Reliance Worldwide Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RWC7	STK	135.000,00	AUD 4,1000	337.705,92	2,21
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	820,00	CHF 395,0000	331.847,75	2,17
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	5.150,00	CHF 67,1500	354.308,18	2,31
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	7.200,00	DKK 317,9000	307.399,32	2,01
AMG Critical Materials N.V Registered Shares EO -,02	NL0000888691	STK	7.600,00	EUR 47,4900	360.924,00	2,36
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	6.050,00	EUR 51,0500	308.852,50	2,02
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	4.500,00	EUR 79,2000	356.400,00	2,33
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	22.000,00	EUR 14,5900	320.980,00	2,10
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665	STK	38.500,00	EUR 6,7600	260.260,00	1,70
Navigator Company S.A., The Aççoes Nom. o.N.	PTPTI0AM0006	STK	97.000,00	EUR 3,1040	301.088,00	1,97
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	13.500,00	EUR 25,6700	346.545,00	2,26
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	11.200,00	EUR 25,4800	285.376,00	1,86
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	9.500,00	EUR 36,8500	350.075,00	2,29
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	4.500,00	EUR 73,4500	330.525,00	2,16
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	4.139,00	GBP 56,2600	271.351,33	1,77
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	2.600,00	GBP 124,1000	375.994,87	2,46
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	16.300,00	GBP 17,4600	331.641,32	2,17
Volusion Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN3ZZ526	STK	62.000,00	GBP 3,7820	273.243,61	1,79
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004	STK	7.300,00	JPY 6.863,0000	317.715,97	2,08
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	17.000,00	JPY 2.883,0000	310.810,55	2,03
Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3455200000	STK	22.500,00	JPY 2.410,0000	343.875,90	2,25
Takuma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3462600002	STK	33.000,00	JPY 1.476,0000	308.889,03	2,02
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	20.000,00	NOK 170,2000	291.226,42	1,90
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	2.250,00	USD 163,0800	336.324,47	2,20
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	3.600,00	USD 113,7800	375.442,71	2,45
AGCO Corp. Registered Shares o.NL -,01	US0010841023	STK	3.000,00	USD 131,4200	361.374,89	2,36
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.800,00	USD 144,5400	370.955,09	2,42
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	7.500,00	USD 48,9100	336.228,23	2,20
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	500,00	USD 867,4300	397.538,96	2,60
Crane Co. Registered Shares o.N.	US2244081046	STK	4.800,00	USD 89,1200	392.095,33	2,56
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.400,00	USD 240,0000	307.974,34	2,01
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	5.250,00	USD 63,7900	306.963,79	2,01
Gibraltar Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US3746891072	STK	7.300,00	USD 62,9200	421.004,58	2,75
Kadant Inc. Registered Shares DL -,01	US48282T1043	STK	1.800,00	USD 222,1000	366.434,46	2,39
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	6.000,00	USD 58,2700	320.458,30	2,09
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	1.900,00	USD 204,6800	356.454,63	2,33
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	3.500,00	USD 130,5000	418.652,61	2,74
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	2.700,00	USD 132,1600	327.068,74	2,14
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	6.300,00	USD 64,6000	373.033,91	2,44
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027	STK	10.700,00	USD 36,7300	360.230,06	2,35
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	2.500,00	USD 163,7400	375.206,23	2,45
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	650,00	USD 521,7500	310.850,14	2,03
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK	1.700,00	USD 266,0200	414.513,29	2,71
<b>REITs</b>						
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	11.200,00	USD 33,5100	344.007,33	2,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.949.847,76</b>	<b>97,67</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>						
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>						
Devisenterminkontrakt Kauf SEK / CHF 05.12.23		SEK	1.900.000	EUR	-808,60	-0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>						
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>						
Devisenterminkontrakt Verkauf AUD / CHF 05.12.23		AUD	-265.000	EUR	6.547,09	0,04
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 05.12.23		EUR	-1.750.000	EUR	4.076,00	0,03
Devisenterminkontrakt Verkauf GBP / CHF 05.12.23		GBP	-550.000	EUR	-6.527,06	-0,04
Devisenterminkontrakt Verkauf JPY / CHF 05.12.23		JPY	-93.000.000	EUR	68.152,99	0,45
Devisenterminkontrakt Verkauf NOK / CHF 05.12.23		NOK	-1.850.000	EUR	13.703,86	0,09
Devisenterminkontrakt Verkauf SEK / CHF 05.12.23		SEK	-1.900.000	EUR	11.435,58	0,07
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 05.12.23		USD	-3.660.000	EUR	78.547,67	0,51
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>175.127,53</b>	<b>1,14</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	3.182,00	EUR	1.941,43	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	2.154,79	EUR	1.492,55	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	94.754,33	EUR	97.079,38	0,63
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	31.534,46	EUR	4.235,12	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3.677,28	EUR	3.677,28	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	2.915,40	EUR	3.397,31	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	26.338,46	EUR	3.080,63	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	3.308.454,00	EUR	20.981,05	0,14
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	124.550,64	EUR	10.655,83	0,07
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	3.879,78	EUR	329,23	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	20.570,50	EUR	18.854,72	0,12
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>165.724,53</b>	<b>1,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		EUR	17.510,00	EUR	17.510,00	0,11
Dividendenforderungen		GBP	8.965,00	EUR	10.446,89	0,07
Dividendenforderungen		JPY	602.745,00	EUR	3.822,40	0,02
Dividendenforderungen		USD	7.983,96	EUR	7.318,02	0,05
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	1.377,00	EUR	1.377,00	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,01	EUR	0,01	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>40.474,32</b>	<b>0,26</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-0,01	EUR	-0,01	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-6.146,10	EUR	-6.296,92	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-18.188,50	EUR	-18.188,50	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>				<b>EUR</b>	<b>-24.485,42</b>	<b>-0,16</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>15.306.688,71</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Sonstige Gebühren enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources B EUR	EUR	137,04
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources B CHF	CHF	116,49
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources D EUR	EUR	158,17
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources D CHF	CHF	173,77
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources B EUR	STK	1.736,409
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources B CHF	STK	3.518,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources D EUR	STK	44.190,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources D CHF	STK	43.021,492
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,67
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	1,14

### Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf SEK / CHF 05.12.23	SEK	1.900.000,00	CHF	-156.707,98	159.744,62
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>159.744,62</b>

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf AUD / CHF 05.12.23	AUD	-265.000,00	CHF	162.211,63	159.644,83
Devisenterminkontrakt Verkauf GBP / CHF 05.12.23	GBP	-550.000,00	CHF	608.470,20	629.927,70
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 05.12.23	EUR	-1.750.000,00	CHF	1.697.152,13	1.734.720,29
Devisenterminkontrakt Verkauf JPY / CHF 05.12.23	JPY	-93.000.000,00	CHF	646.895,60	594.615,92
Devisenterminkontrakt Verkauf NOK / CHF 05.12.23	NOK	-1.850.000,00	CHF	166.009,35	156.378,98
Devisenterminkontrakt Verkauf SEK / CHF 05.12.23	SEK	-1.900.000,00	CHF	167.080,44	159.744,62
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 05.12.23	USD	-3.660.000,00	CHF	3.296.148,82	3.298.480,98
<b>Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe</b>					<b>6.733.513,32</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,639000	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858150	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,445950	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,549700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,687700	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,443700	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,688500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,784250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund per 30. Juni 2023

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten USD 37.084.517,67)	38.973.816,06
Derivate	179.903,38
Bankguthaben	2.669.602,25
Sonstige Vermögensgegenstände	28.628,71
<b>Summe Aktiva</b>	<b>41.851.950,40</b>
Zinsverbindlichkeiten	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-86.177,79
<b>Summe Passiva</b>	<b>-86.177,85</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>41.765.772,55</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	25,54	61,15
EUR	6,45	15,44
JPY	4,52	10,82
AUD	2,06	4,92
SEK	1,32	3,17
CHF	1,21	2,90
GBP	0,67	1,60
<b>Summe</b>	<b>41,77</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	37,52	89,84
REITS	1,45	3,48
<b>Summe</b>	<b>38,97</b>	<b>93,32</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	21,60	51,74
Japan	4,42	10,57
Frankreich	3,19	7,65
Australien	2,01	4,81
Niederlande	1,34	3,21
Schweden	1,31	3,14
Irland	1,30	3,12
Bundesrepublik Deutschland	1,28	3,06
Schweiz	1,23	2,94
Sonstige Länder	1,29	3,08
<b>Summe</b>	<b>38,97</b>	<b>93,32</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds

### PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	5.727,00	AUD 177,6200	677.118,76	1,62
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	27.796,00	AUD 35,5700	658.130,42	1,58
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	20.547,00	AUD 49,3400	674.828,42	1,62
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.865,00	CHF 107,6000	585.123,85	1,40
Zürich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.354,00	CHF 424,9000	643.069,75	1,54
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	21.380,00	EUR 31,2600	729.157,63	1,75
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	15.202,00	EUR 40,6250	673.781,14	1,61
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	670,00	EUR 863,0000	630.827,11	1,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.717,00	EUR 343,6000	643.647,67	1,54
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	2.681,00	EUR 202,4000	592.014,13	1,42
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.741,00	EUR 166,4600	679.395,00	1,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.802,00	EUR 152,5400	632.733,17	1,51
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	21.061,00	EUR 27,2700	626.597,82	1,50
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.319,00	EUR 106,3800	617.326,23	1,48
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	4.821,00	EUR 116,3000	611.704,39	1,46
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	10.412,00	GBP 49,8550	659.939,96	1,58
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	3.300,00	JPY 29.265,0000	668.173,74	1,60
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	5.500,00	JPY 17.075,0000	649.756,05	1,56
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	1.300,00	JPY 67.850,0000	610.267,35	1,46
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	480.000,00	JPY 170,5000	566.229,58	1,36
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	19.500,00	JPY 4.768,0000	643.276,65	1,54
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	6.800,00	JPY 12.965,0000	609.969,85	1,46
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	4.700,00	JPY 20.560,0000	668.571,56	1,60
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	30.824,00	SEK 215,6500	615.405,34	1,47
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	33.804,00	SEK 229,0000	697.904,12	1,67
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	6.101,00	USD 109,0200	665.131,02	1,59
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	2.110,00	USD 308,5800	651.103,80	1,56
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	5.964,00	USD 120,9700	721.465,08	1,73
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.200,00	USD 142,7500	599.550,00	1,44
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.738,00	USD 193,9700	725.059,86	1,74
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	9.337,00	USD 75,5600	705.503,72	1,69
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.692,00	USD 246,0500	662.366,60	1,59
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	13.457,00	USD 51,7400	696.265,18	1,67
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	6.645,00	USD 103,6100	688.488,45	1,65
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.352,00	USD 538,3800	727.889,76	1,74
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	2.734,00	USD 240,0000	656.160,00	1,57
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.460,00	USD 468,9800	684.710,80	1,64
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	7.073,00	USD 90,3900	639.328,47	1,53
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	16.665,00	USD 40,7400	678.932,10	1,63
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.255,00	USD 310,6400	700.493,20	1,68
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	21.113,00	USD 30,7100	648.380,23	1,55
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	4.590,00	USD 145,4400	667.569,60	1,60
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	9.336,00	USD 67,4000	629.246,40	1,51
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.706,00	USD 381,0800	650.122,48	1,56
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	3.913,00	USD 183,6900	718.778,97	1,72
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	3.645,00	USD 188,0800	685.551,60	1,64
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	2.104,00	USD 298,4100	627.854,64	1,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.244,00	USD 340,5400	764.171,76	1,83
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	8.956,00	USD 74,2000	664.535,20	1,59
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	5.021,00	USD 110,3700	554.167,77	1,33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	3.294,00	USD 185,2200	610.114,68	1,46

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.800,00	USD	180,0200	684.076,00	1,64
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.312,00	USD	521,7500	684.536,00	1,64
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	3.338,00	USD	204,6200	683.021,56	1,64
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	3.903,00	USD	179,2500	699.612,75	1,68
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	3.833,00	USD	173,4200	664.718,86	1,59
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	3.578,00	USD	172,2100	616.167,38	1,48
<b>REITs</b>							
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	5.654,00	USD	122,6300	693.350,02	1,66
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	22.693,00	USD	33,5100	760.442,43	1,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>38.973.816,06</b>	<b>93,32</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>							
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>							
Devisenterminkontrakt Kauf SEK / USD 21.09.23		CHF	27.777.000	USD		4.534,66	0,01
Devisenterminkontrakt Kauf JPY / USD 21.09.23		JPY	31.720.000	USD		-836,96	0,00
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>							
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>							
Devisenterminkontrakt Verkauf AUD / USD 21.09.23		AUD	-3.055.000	USD		46.111,33	0,11
Devisenterminkontrakt Verkauf CHF / USD 21.09.23		CHF	-1.105.000	USD		-569,86	0,00
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / USD 21.09.23		EUR	-5.898.000	USD		20.912,89	0,05
Devisenterminkontrakt Verkauf GBP / USD 21.09.23		GBP	-544.000	USD		5.202,87	0,01
Devisenterminkontrakt Verkauf JPY / USD 21.09.23		JPY	-656.600.000	USD		94.708,47	0,23
Devisenterminkontrakt Verkauf SEK / USD 21.09.23		SEK	-13.879.000	USD		9.839,98	0,02
<b>Summe Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>179.903,38</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	133,41	USD		88,80	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	3.518,50	USD		3.932,88	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	40.703,38	USD		44.407,39	0,11
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	964,79	USD		1.226,58	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	3.772,00	USD		26,10	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	1.104,31	USD		102,24	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	2.619.818,26	USD		2.619.818,26	6,27
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>2.669.602,25</b>	<b>6,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		JPY	1.299.492,00	USD		8.990,84	0,02
Dividendenforderungen		USD	19.636,72	USD		19.636,72	0,05
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1,15	USD		1,15	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>28.628,71</b>	<b>0,07</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-0,06	USD		-0,06	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-0,06</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-23.086,87	USD	-25.805,82	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-49.582,46	USD	-54.094,47	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-6.277,50	USD	-6.277,50	-0,02
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>USD</b>		<b>-86.177,79</b>	<b>-0,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>			<b>USD</b>		<b>41.765.772,55</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Sonstige Gebühren und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund CHF R	CHF	104,08
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund USD I	USD	130,19
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund CHF I	CHF	109,52
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund CHF R	STK	56.690,676
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund USD I	STK	81.842,052
Umlaufende Anteile des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund CHF I	STK	200.263,332
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,32
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,43

### Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Kauf CHF / USD 21.09.23	CHF	27.777.000,00	USD	-31.303.869,20	31.308.403,86
Devisenterminkontrakt Kauf JPY / USD 21.09.23	JPY	31.720.000,00	USD	-223.019,68	222.182,72
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>31.530.586,58</b>

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Verkauf CHF / USD 21.09.23	CHF	-1.105.000,00	USD	1.244.913,32	1.245.483,18
Devisenterminkontrakt Verkauf AUD / USD 21.09.23	AUD	-3.055.000,00	USD	2.084.160,72	2.038.049,39
Devisenterminkontrakt Verkauf GBP / USD 21.09.23	GBP	-544.000,00	USD	696.951,53	691.748,66
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / USD 21.09.23	EUR	-5.898.000,00	USD	6.481.176,55	6.460.263,65
Devisenterminkontrakt Verkauf JPY / USD 21.09.23	JPY	-656.600.000,00	USD	4.693.862,71	4.599.154,24
Devisenterminkontrakt Verkauf SEK / USD 21.09.23	SEK	-13.879.000,00	USD	1.299.658,25	1.289.818,27
<b>Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe</b>					<b>16.324.517,39</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,502291	=1	USD
Britisches Pfund	GBP	0,786572	=1	USD
Euro	EUR	0,916590	=1	USD
Japanischer Yen	JPY	144,535014	=1	USD
Schwedische Kronen	SEK	10,801329	=1	USD
Schweizer Franken	CHF	0,894638	=1	USD

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zusammenfassung des PPF II ("PMG Partners Funds II")

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	69.259.213,58
Derivate	340.025,22
Bankguthaben	3.445.270,87
Sonstige Vermögensgegenstände	211.919,17
Zinsverbindlichkeiten	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-138.656,80
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>73.117.771,98</b>

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Bei dem vorliegenden Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Zum Bilanzstichtag besteht der Fonds PPF II („PMG Partners Funds II“) aus folgenden Teilfonds:

- PPF II („PMG Partners Funds II“) - Global Infrastructure Network Fund
- PPF II („PMG Partners Funds II“) - Carnot Efficient Resources
- PPF II („PMG Partners Funds II“) - Quantitative Global Equity Fund

Der Fonds bilanziert in Euro (EUR). Alle auf eine andere Währung als Euro lautenden Vermögenswerte wurden zum letzten Devisenmittelkurs der jeweiligen Währung in Euro umgerechnet.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften gemäß dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes der Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die im Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarkt-instrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Teilfonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 17.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

3. Sofern für einen Teilfonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.
  - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttenden Anteilklasse am Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.
4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

### Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Die Veränderung (724.673,68 EUR) des Netto-Fondsvermögens zum Beginn der Berichtsperiode 2023 (64.719.515,99 EUR) im Vergleich zum Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres 2022 (65.444.189,67 EUR) ergibt sich aus der Veränderung der zum Ende der Berichtsperiode 30. Juni 2023 verwendeten Wechselkurse zu den zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2022 angewandten Wechselkurse.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften erhielt der Fonds im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten:

#### (Teil-) Fonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund

##### Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depository Bank SA	Devisentermingeschäft	USD	110.000,00

#### (Teil-) Fonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources

##### Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depository Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	140.000,00

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Carnot Efficient Resources	B EUR	A141AX	LU1296765230
Carnot Efficient Resources	B CHF	A141A0	LU1296765586
Carnot Efficient Resources	D EUR	A141A1	LU1296765669
Carnot Efficient Resources	D CHF	A141A2	LU1296765743
Global Infrastructure Network Fund	EUR A	A14NLY	LU1185944284
Global Infrastructure Network Fund	CHF B-I	A14NL0	LU1185944797
Quantitative Global Equity Fund	CHF R	A2DMZF	LU1576638958
Quantitative Global Equity Fund	USD I	A2DMZG	LU1576639097
Quantitative Global Equity Fund	CHF I	A2DMZH	LU1576639170

### Ertragsverwendung

Die Erträge des Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Global Infrastructure Network Fund werden für die Anteilklasse EUR A ausgeschüttet und für die Anteilklasse CHF B-I thesauriert.

Die Erträge der Teilfonds PPF II ("PMG Partners Funds II") - Carnot Efficient Resources und PPF II ("PMG Partners Funds II") - Quantitative Global Equity Fund werden thesauriert.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
Global Infrastructure Network Fund	EUR A	31.03.2023	EUR 0,54

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Anteilpreise**

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.