



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

DKO-Fonds

-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. K1761

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«DKO-Fonds»

umfasst folgende Teilfonds:

- DKO-Aktien Global (DF)
- DKO-Optima
- DKO-Renten EUR
- DKO-Renten USD
- DKO-Renten Spezial

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds DKO-Aktien Global (DF)	5
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
Teilfonds DKO-Optima	8
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
Teilfonds DKO-Renten EUR	12
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

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds DKO-Renten USD	15
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Teilfonds DKO-Renten Spezial	18
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	18
Währungs-Übersicht des Teilfonds	18
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	18
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	18
Vermögensaufstellung des Teilfonds	19
Zusammenfassung des DKO-Fonds	22
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	23

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. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden 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.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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.fundrock-lri.com

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

Dr. Kohlhase
Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH
Löwengrube 18
D-80333 München
www.kohlhase.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Dr. Kohlhase
Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH
Löwengrube 18
D-80333 München
www.kohlhase.com

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Kontaktstelle und Vertreter in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF) per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.791.370,20
(Wertpapiereinstandskosten EUR 5.790.315,07)	
Derivate	-29.387,49
Bankguthaben	835.960,35
Sonstige Vermögensgegenstände	1,36
Summe Aktiva	7.597.944,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.493,33
Summe Passiva	-35.493,33
Netto-Teilfondsvermögen	7.562.451,09

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	5,59	73,97
USD	1,93	25,49
AUD	0,04	0,54
Summe	7,56	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	6,79	89,80
Summe	6,79	89,80

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	3,86	51,01
Irland	1,50	19,88
Bundesrepublik Deutschland	0,84	11,11
Frankreich	0,59	7,80
Summe	6,79	89,80

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile						
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber-Anteile RT (EUR) o.N.	LU1645746105	ANT	750,00 EUR	170,6100	127.957,50	1,69
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4	ANT	2.000,00 EUR	155,4800	310.960,00	4,11
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	20.272,00 EUR	14,6852	297.698,37	3,94
BGF - Latin American Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0252965164	ANT	2.000,00 EUR	66,6600	133.320,00	1,76
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	1.000,00 EUR	129,5600	129.560,00	1,71
iShsVII-MSCI UK UCITS ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N.	IE00B539F030	ANT	2.000,00 EUR	176,2600	352.520,00	4,66
LIF-A.MSCI Dig.Ec.Meta.ESG Sc. Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678878	ANT	13.500,00 EUR	14,6720	198.072,00	2,62
MUF-Amundi CAC 40 Act. au Port. EUR Acc. oN	FR0013380607	ANT	7.800,00 EUR	36,5600	285.168,00	3,77
MUF-Amundi MDAX UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0011857234	ANT	2.300,00 EUR	132,4400	304.612,00	4,03
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462	ANT	9.500,00 EUR	24,2800	230.660,00	3,05
MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829221024	ANT	5.000,00 EUR	72,3900	361.950,00	4,79
NEST.-F.-NESTOR Australien Fds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433073951	ANT	400,00 EUR	993,6700	397.468,00	5,26
NESTOR-Fonds-NESTOR Gold Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433074330	ANT	300,00 EUR	978,8500	293.655,00	3,88
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674332	ANT	12.000,00 EUR	30,1500	361.800,00	4,78
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	10.000,00 EUR	37,7100	377.100,00	4,99
Xtrackers S&P ASX 200 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0328474803	ANT	8.900,00 EUR	41,9300	373.177,00	4,93
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	LU0592216393	ANT	9.200,00 EUR	35,0700	322.644,00	4,27
AB SICAV I-Low Volat.Equ.Ptf. Actions Nom. A USD o.N.	LU0861579265	ANT	5.000,00 USD	46,7900	209.623,22	2,77
AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. A o.N.	LU0124676726	ANT	5.000,00 USD	48,6400	217.911,38	2,88
BNP Paribas Emerging Equity Act. Nom. Classic Cap o.N.	LU0823413587	ANT	574,45 USD	613,3200	315.687,93	4,17
iSh.MSCI.Brazil U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R85	ANT	7.000,00 USD	37,4100	234.640,03	3,10
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	500,00 USD	607,1800	272.021,86	3,60
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	ANT	2.000,00 USD	207,9100	372.581,87	4,93
S4A US Long Inhaber-Anteile I	DE000A112T67	ANT	1.100,00 USD	299,1400	294.838,04	3,90
Sonstige Wertpapiere						
Wertpapier-Investmentanteile						
DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1673816341	ANT	1.200,00 EUR	10,7400	12.888,00	0,17
NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433074413	ANT	420,00 EUR	6,8000	2.856,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen				EUR	6.791.370,20	89,80
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
DAX Index Future 20.12.24		STK	-6 EUR	19.503,0000	-29.387,49	-0,39
Summe Derivate				EUR	-29.387,49	-0,39
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		AUD	66.122,55 EUR		41.101,82	0,54
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	14,66 EUR		15,57	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	550.275,66 EUR		550.275,66	7,28
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	11.443,67 EUR		10.253,73	0,14
Forderungen aus Variation Margin		EUR	29.387,50 EUR		29.387,50	0,39
Initial Margin European Depository Bank SA		EUR	204.926,07 EUR		204.926,07	2,71
Summe Bankguthaben				EUR	835.960,35	11,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1,36	EUR	1,36	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1,36	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-35.493,33	-0,47
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	7.562.451,09	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)	EUR	107,16
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)	STK	70.571,444
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,80
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,39

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 20.12.24	EUR	-6,00	25,00	19.503,0000	1,000000	2.925.450,00
Summe Futures Verkauf						2.925.450,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Australischer Dollar	AUD	1,608750	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Optima

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.297.430,15
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.013.140,45)	
Derivate	-29.387,49
Bankguthaben	390.340,14
Sonstige Vermögensgegenstände	58.616,50
Summe Aktiva	6.716.999,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-66.799,34
Summe Passiva	-66.799,34
Netto-Teilfondsvermögen	6.650.199,96

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	5,36	80,51
USD	0,81	12,23
GBP	0,33	4,94
HUF	0,15	2,31
CHF	0,00	0,01
Summe	6,65	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,67	70,28
Aktien	1,54	23,11
Wertpapier-Investmentanteile	0,09	1,31
Summe	6,30	94,70

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	0,95	14,31
Italien	0,64	9,68
USA	0,60	8,95
Frankreich	0,33	4,90
Großbritannien	0,29	4,33
Luxemburg	0,28	4,19
Niederlande	0,27	4,03
Portugal	0,20	3,02
Republik Südafrika	0,20	3,01
Sonstige Länder	2,54	38,28
Summe	6,30	94,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Optima

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	320,00 EUR	131,2200	41.990,40	0,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	195,00 EUR	295,0000	57.525,00	0,87
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	740,00 EUR	59,3800	43.941,20	0,66
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	700,00 EUR	61,5500	43.085,00	0,65
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	5.000,00 EUR	6,5800	32.900,00	0,49
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	650,00 EUR	40,0300	26.019,50	0,39
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	5.300,00 EUR	7,1750	38.027,50	0,57
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	210,00 EUR	212,6000	44.646,00	0,67
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	4.066,00 EUR	13,8900	56.476,74	0,85
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	1.170,00 EUR	53,1400	62.173,80	0,93
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	100,00 EUR	402,0500	40.205,00	0,60
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	140,00 EUR	426,4000	59.696,00	0,90
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	55,00 EUR	688,5000	37.867,50	0,57
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	450,00 EUR	102,9000	46.305,00	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	300,00 EUR	204,4000	61.320,00	0,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	245,00 EUR	236,2000	57.869,00	0,87
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	2.250,00 EUR	12,4080	27.918,00	0,42
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	950,00 EUR	58,5000	55.575,00	0,84
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	429,00 EUR	39,3650	16.887,59	0,25
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	370,00 GBP	115,8800	51.530,08	0,77
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	1.200,00 GBP	27,2400	39.286,10	0,59
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	800,00 USD	53,2200	38.148,83	0,57
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	810,00 USD	71,8600	52.154,11	0,78
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	130,00 USD	405,2000	47.198,60	0,71
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	270,00 USD	162,0600	39.256,31	0,59
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	280,00 USD	210,8600	52.901,57	0,80
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	70,00 USD	430,3000	26.988,93	0,41
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	280,00 USD	88,4000	22.178,22	0,33
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	300,00 USD	173,2000	46.557,05	0,70
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	170,00 USD	273,7100	41.692,31	0,63
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	110,00 USD	584,6800	57.627,17	0,87
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	810,00 USD	44,9100	32.594,51	0,49
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	200,00 USD	274,9500	49.271,99	0,74
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	930,00 USD	80,7500	67.288,65	1,01
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	250,00 USD	96,1900	21.546,97	0,32
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	EUR	200,00 %	93,9200	187.840,00	2,82
0,625% Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989405425	EUR	200,00 %	99,2900	198.580,00	2,99
0,750% BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	EUR	200,00 %	97,2300	194.460,00	2,92
0,750% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8	EUR	200,00 %	97,2000	194.400,00	2,92
1,375% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	LU2475493826	EUR	200,00 %	95,9500	191.900,00	2,89
1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076	EUR	200,00 %	86,7300	173.460,00	2,61
1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2434701616	EUR	200,00 %	95,2300	190.460,00	2,86
1,750% LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619	EUR	200,00 %	94,9500	189.900,00	2,86
2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	200,00 %	99,5100	199.020,00	2,99
2,375% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	EUR	200,00 %	98,9600	197.920,00	2,98
2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	200,00 %	99,3000	198.600,00	2,99
2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	200,00 %	99,5453	199.090,60	2,99
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	EUR	200,00 %	100,4340	200.868,00	3,02
3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201	EUR	200,00 %	99,6800	199.360,00	3,00
3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	200,00 %	99,4200	198.840,00	2,99
3,750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	200,00 %	100,8700	201.740,00	3,03
3,750% South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159	EUR	200,00 %	100,0950	200.190,00	3,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Optima

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530	EUR	200,00	%	92,8200	185.640,00	2,79
4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	200,00	%	99,1200	198.240,00	2,98
0,375% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(30)	GB00BL68HH02	GBP	200,00	%	81,9100	196.887,21	2,96
3,000% Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	60.000,00	%	92,7200	140.078,06	2,11
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,700% Philippinen EO-Bonds 2020(29)	XS2104985598	EUR	200,00	%	89,3800	178.760,00	2,69
1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR	100,00	%	80,9700	80.970,00	1,22
3,875% Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006	EUR	200,00	%	99,5200	199.040,00	2,99
1,625% Canada DL-Bonds 2020(25)	US135087K787	USD	200,00	%	99,0800	177.554,77	2,67
Wertpapier-Investmentanteile							
MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829221024	ANT	1.200,00	EUR	72,3900	86.868,00	1,31
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000407	STK	5.463,00	EUR	0,0100	54,63	0,00
Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000408	STK	10.925,00	EUR	0,0100	109,25	0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		6.297.430,15	94,70
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX Index Future 20.12.24		STK	-6	EUR	19.503,0000	-29.387,49	-0,44
Summe Derivate				EUR		-29.387,49	-0,44
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	538,19	EUR		571,66	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	67.610,61	EUR		67.610,61	1,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	32.910,18	EUR		39.553,13	0,59
Bankkonto European Depositary Bank SA		HUF	3.600.000,00	EUR		9.064,59	0,14
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	43.778,83	EUR		39.226,58	0,59
Forderungen aus Variation Margin		EUR	29.387,50	EUR		29.387,50	0,44
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	204.926,07	EUR		204.926,07	3,08
Summe Bankguthaben				EUR		390.340,14	5,87
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	750,50	EUR		750,50	0,01
Dividendenforderungen		GBP	706,56	EUR		849,18	0,01
Dividendenforderungen		USD	395,11	EUR		354,03	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	51.494,10	EUR		51.494,10	0,77
Wertpapierzinsen		GBP	331,97	EUR		398,98	0,01
Wertpapierzinsen		HUF	1.672.140,00	EUR		4.210,35	0,06
Wertpapierzinsen		USD	622,92	EUR		558,15	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1,20	EUR		1,20	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,01	EUR		0,01	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		58.616,50	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-66.799,34	-1,00
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		6.650.199,96	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Optima

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima	EUR	80,27
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima	STK	82.844,441
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,70
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,44

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 20.12.24	EUR	-6,00	25,00	19.503,0000	1,000000	2.925.450,00
Summe Futures Verkauf						2.925.450,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	397,150000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	10.199.710,97
(Wertpapiereinstandskosten EUR 10.796.835,24)	
Bankguthaben	326.885,39
Sonstige Vermögensgegenstände	103.900,53
Summe Aktiva	10.630.496,89
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.522,51
Summe Passiva	-25.522,51
Netto-Teilfondsvermögen	10.604.974,38

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	10,60	99,98
CHF	0,00	0,02
Summe	10,60	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	10,20	96,18
Summe	10,20	96,18

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	0,87	8,20
Italien	0,61	5,76
Frankreich	0,60	5,64
Kanada	0,59	5,55
Österreich	0,59	5,54
Rumänien	0,55	5,20
Indonesien	0,55	5,18
Lettland	0,48	4,49
Republik Südafrika	0,30	2,83
Sonstige Länder	5,06	47,79
Summe	10,20	96,18

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,050% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(24) A.1	DE000SHFM550	EUR	300,00	%	99,6920	299.076,00	2,82
0,250% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2019 (2029)	DE000RLP1130	EUR	300,00	%	90,9660	272.898,00	2,57
0,375% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874	EUR	500,00	%	95,1850	475.925,00	4,49
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	300,00	%	99,1450	297.435,00	2,80
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	EUR	300,00	%	95,3400	286.020,00	2,70
0,500% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	300,00	%	98,5630	295.689,00	2,79
0,625% Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1716946717	EUR	300,00	%	99,6800	299.040,00	2,82
0,625% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27)	LU1556942974	EUR	300,00	%	96,2200	288.660,00	2,72
0,625% Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989405425	EUR	300,00	%	99,2900	297.870,00	2,81
0,750% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8	EUR	300,00	%	97,2000	291.600,00	2,75
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	EUR	300,00	%	98,7500	296.250,00	2,79
1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076	EUR	300,00	%	86,7300	260.190,00	2,45
1,400% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398	EUR	300,00	%	86,7900	260.370,00	2,46
1,450% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714	EUR	300,00	%	96,3400	289.020,00	2,73
1,500% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465	EUR	300,00	%	88,9300	266.790,00	2,52
1,750% Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516	EUR	300,00	%	95,3300	285.990,00	2,70
2,000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	EUR	300,00	%	97,0900	291.270,00	2,75
2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	300,00	%	99,5100	298.530,00	2,81
2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	300,00	%	99,3000	297.900,00	2,81
3,000% Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9	EUR	300,00	%	100,6700	302.010,00	2,85
3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	300,00	%	99,4200	298.260,00	2,81
3,500% Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2018(25) Reg.S	XS1877938404	EUR	300,00	%	99,5000	298.500,00	2,81
3,750% South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159	EUR	300,00	%	100,0950	300.285,00	2,83
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856	EUR	300,00	%	104,1600	312.480,00	2,95
4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530	EUR	300,00	%	92,8200	278.460,00	2,63
4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	300,00	%	99,1200	297.360,00	2,80
6,375% Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553	EUR	300,00	%	89,9800	269.940,00	2,55
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,625% Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS1936209490	EUR	300,00	%	97,6200	292.860,00	2,76
0,625% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1807430811	EUR	300,00	%	98,6700	296.010,00	2,79
0,875% Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442	EUR	300,00	%	94,0700	282.210,00	2,66
1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR	300,00	%	80,9700	242.910,00	2,29
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945	EUR	300,00	%	99,1300	297.390,00	2,80
3,875% Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006	EUR	300,00	%	99,5200	298.560,00	2,82
5,125% Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2021(24-37) Reg.S STEP	XS2385150508	EUR	620,69	%	40,5600	251.750,97	2,37
Sonstige Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,875% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S	RU000A0ZZVE6	EUR	300,00	%	76,7340	230.202,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.199.710,97	96,18
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	1.563,64	EUR		1.660,88	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	325.224,51	EUR		325.224,51	3,07
Summe Bankguthaben				EUR		326.885,39	3,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		EUR	103.900,46	EUR	103.900,46	0,98
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,07	EUR	0,07	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	103.900,53	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-25.522,51	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	10.604.974,38	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR	EUR	103,20
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR	STK	102.763,701
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,18
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD per 30. September 2024

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen	12.103.878,70
(Wertpapiereinstandskosten USD 12.247.899,92)	
Bankguthaben	454.395,28
Sonstige Vermögensgegenstände	111.410,23
Summe Aktiva	12.669.684,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.122,29
Summe Passiva	-34.122,29
Netto-Teilfondsvermögen	12.635.561,92

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	12,60	99,67
EUR	0,04	0,33
Summe	12,64	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	12,10	95,79
Summe	12,10	95,79

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,50	43,46
Kanada	1,47	11,64
Singapur	0,40	3,19
Italien	0,40	3,16
Niederlande	0,39	3,10
Rumänien	0,38	3,04
Brasilien	0,37	2,95
Philippinen	0,36	2,87
Panama	0,31	2,45
Sonstige Länder	2,52	19,93
Summe	12,10	95,79

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,375% Italien, Republik DL-Notes 2019(24)	US465410BX58	USD	400,00 %	99,8700	399.480,00	3,16
3,000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	XS2434895988	USD	400,00 %	96,1800	384.720,00	3,04
3,000% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2016(26)	US949746SH57	USD	400,00 %	97,7950	391.180,00	3,10
3,950% Armenien, Republik DL-Notes 2019(29) Reg.S	XS2010043904	USD	200,00 %	89,4900	178.980,00	1,42
3,950% Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2023(23/28)	US742718FZ79	USD	400,00 %	100,7150	402.860,00	3,19
4,350% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/26)	US14913UAA88	USD	400,00 %	100,6610	402.644,00	3,19
4,700% IBM Intl Capital Pte Ltd. DL-Notes 2024(24/26)	US449276AA20	USD	400,00 %	100,6400	402.560,00	3,19
4,750% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US24422EWX39	USD	400,00 %	101,4190	405.676,00	3,21
4,850% South Africa, Republic of DL-Notes 2017(27)	US836205AW44	USD	200,00 %	99,8300	199.660,00	1,58
5,250% Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	USD	200,00 %	98,9600	197.920,00	1,57
5,539% AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US00206RMP46	USD	400,00 %	100,0250	400.100,00	3,17
5,875% Lenovo Group Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2125052261	USD	300,00 %	100,4400	301.320,00	2,38
8,375% Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY6726SAP66	USD	200,00 %	97,3900	194.780,00	1,54
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,750% Canada DL-Bonds 2021(26)	US427028AB18	USD	400,00 %	95,2300	380.920,00	3,01
1,000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US023135BX34	USD	400,00 %	95,6800	382.720,00	3,03
1,375% United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CDP32	USD	500,00 %	91,4900	457.450,00	3,62
1,500% United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828Z781	USD	500,00 %	95,3550	476.775,00	3,77
1,625% Canada DL-Bonds 2020(25)	US135087K787	USD	300,00 %	99,0800	297.240,00	2,35
1,625% United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828YQ73	USD	500,00 %	96,0400	480.200,00	3,80
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828J272	USD	500,00 %	99,0830	495.415,00	3,92
2,252% Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/32)	US698299BN37	USD	400,00 %	77,2900	309.160,00	2,45
2,457% Philippinen DL-Bonds 2020(30)	US718286CJ41	USD	400,00 %	90,7900	363.160,00	2,87
2,625% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)	US87264ABU88	USD	400,00 %	97,9342	391.736,70	3,10
2,750% Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)	US168863DX33	USD	300,00 %	96,5400	289.620,00	2,29
2,875% Shell International Finance BV DL-Notes 2016(16/26)	US822582BT82	USD	400,00 %	98,0480	392.192,00	3,10
3,300% Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(28)	US013051EA13	USD	400,00 %	98,6100	394.440,00	3,12
3,625% Quebec, Provinz DL-Bonds 2023(28)	US748148SD69	USD	400,00 %	99,6700	398.680,00	3,16
3,875% Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	USD	400,00 %	93,2500	373.000,00	2,95
4,125% Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	US91086QBG29	USD	300,00 %	99,4800	298.440,00	2,36
4,421% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US037833ES58	USD	400,00 %	100,1840	400.736,00	3,17
4,500% Bolivien, Republik DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP37878AC26	USD	500,00 %	55,8100	279.050,00	2,21
4,500% Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USP3579ECF27	USD	200,00 %	95,5900	191.180,00	1,51
4,750% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	USD	200,00 %	99,5600	199.120,00	1,58
4,750% Starbucks Corp. DL-Notes 2023(23/26)	US855244BE89	USD	400,00 %	100,7360	402.944,00	3,19
6,000% Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP06518AG23	USD	200,00 %	93,9100	187.820,00	1,49
Summe Wertpapiervermögen				USD	12.103.878,70	95,79
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	58.335,73 USD		65.105,59	0,52
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	389.289,69 USD		389.289,69	3,08
Summe Bankguthaben				USD	454.395,28	3,60
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		USD	111.409,54 USD		111.409,54	0,88
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,01 USD		0,02	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,67 USD		0,67	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				USD	111.410,23	0,88

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-21.107,12	USD	-23.556,61	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-10.565,68	USD	-10.565,68	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			USD		-34.122,29	-0,27
Netto-Teilfondsvermögen			USD		12.635.561,92	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD	USD	83,43
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD	STK	151.450.000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,79
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Euro	EUR	0,896017	=1	USD

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.231.277,86
(Wertpapiereinstandskosten EUR 22.926.258,83)	
Bankguthaben	1.323.594,16
Sonstige Vermögensgegenstände	355.268,57
Summe Aktiva	21.910.140,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.272,53
Summe Passiva	-53.272,53
Netto-Teilfondsvermögen	21.856.868,06

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	10,88	49,80
USD	10,44	47,75
GBP	0,52	2,37
CHF	0,02	0,08
Summe	21,86	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	19,96	91,34
Aktien	0,27	1,22
Summe	20,23	92,56

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,57	20,91
Niederlande	2,89	13,23
Bundesrepublik Deutschland	2,45	11,19
Großbritannien	2,21	10,13
Frankreich	1,42	6,51
Italien	1,29	5,91
Kanada	0,84	3,83
Mexiko	0,80	3,67
Chile	0,50	2,29
Sonstige Länder	3,26	14,89
Summe	20,23	92,56

DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,001% Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/50) Reg.S	XS1405774727	EUR	245,74	%	99,2500	243.898,98	1,12
0,750% BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	EUR	400,00	%	97,2300	388.920,00	1,78
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013299435	EUR	300,00	%	97,1700	291.510,00	1,33
1,125% Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	EUR	400,00	%	93,5300	374.120,00	1,71
1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2434701616	EUR	400,00	%	95,2300	380.920,00	1,74
1,750% LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619	EUR	400,00	%	94,9500	379.800,00	1,74
1,875% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	300,00	%	99,3090	297.927,00	1,36
1,875% Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4	EUR	400,00	%	96,8200	387.280,00	1,77
2,375% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	EUR	400,00	%	98,9600	395.840,00	1,81
2,376% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) FTF	XS2293060658	EUR	400,00	%	90,8400	363.360,00	1,66
2,625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.) FTF	XS2353073161	EUR	400,00	%	91,1300	364.520,00	1,67
2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	300,00	%	99,5453	298.635,90	1,37
3,000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.) FTF	XS2391779134	EUR	400,00	%	97,4900	389.960,00	1,78
3,750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	400,00	%	100,8700	403.480,00	1,85
4,500% Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147	EUR	300,00	%	104,4200	313.260,00	1,43
5,375% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.) FTF	FR0011401751	EUR	400,00	%	100,2500	401.000,00	1,83
5,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR NTS 2020(28/Und.) FTF	XS2223762381	EUR	250,00	%	99,3800	248.450,00	1,14
5,750% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666	EUR	171,26	%	99,0400	169.611,07	0,78
6,000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45) FTF	DE000A168478	EUR	200,00	%	101,7500	203.500,00	0,93
6,445% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) FRN	XS0222524372	EUR	400,00	%	96,2600	385.040,00	1,76
6,750% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.) FTF	DE000DL19WG7	EUR	400,00	%	98,7300	394.920,00	1,81
8,825% AnaCap Financial Europe S.A. EO-FLR Nts 2017(19/24) Reg.S FRN	XS1649046874	EUR	400,00	%	58,2920	233.168,00	1,07
3,375% Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26)	XS0944831154	GBP	400,00	%	97,3100	467.808,42	2,14
3,113% Panasonic Holdings Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USJ6354YAQ73	USD	400,00	%	94,8100	339.805,56	1,55
3,958% Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1117297355	USD	400,00	%	99,0600	355.037,86	1,62
4,350% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/26)	US14913UAA88	USD	400,00	%	100,6610	360.775,95	1,65
4,375% BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF	US05565QDU94	USD	400,00	%	98,9740	354.729,63	1,62
4,650% Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-T. Nts 2024(24/29)	US89236TLL79	USD	400,00	%	102,0450	365.736,30	1,67
4,750% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US24422EWW39	USD	400,00	%	101,4190	363.492,68	1,66
4,750% Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2021(30/Und.) Reg.S FTF	USG84228EP90	USD	400,00	%	89,1640	319.569,91	1,46
5,200% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US63253QAD60	USD	300,00	%	100,4000	269.880,38	1,23
5,250% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 17(25/Und.) FTF	XS1707749229	USD	200,00	%	99,1800	177.733,97	0,81
6,625% Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90	USD	400,00	%	106,4820	381.638,82	1,75
7,000% RKI Overseas Fin.2017 (A) Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.)	XS1635996603	USD	200,00	%	22,2520	39.876,35	0,18
7,125% Braskem America Finance Co. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USU1065PAA94	USD	300,00	%	96,8000	260.203,40	1,19
Organisierter Markt							
Aktien							
Energy Transfer L.P. DL-FLR Pref.Units 2017(Und.) B	US29273VAJ98	USD	300,00	%	98,9080	265.869,81	1,22
Verzinsliche Wertpapiere							
0,375% Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	XS2332689681	EUR	400,00	%	89,5400	358.160,00	1,64
2,875% AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) FTF	XS2114413565	EUR	400,00	%	98,8900	395.560,00	1,81
4,000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724	EUR	300,00	%	99,4100	298.230,00	1,36
4,500% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976	EUR	300,00	%	100,5900	301.770,00	1,38
4,625% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) FTF	XS1700709683	EUR	500,00	%	96,0500	480.250,00	2,20
6,000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956	EUR	300,00	%	100,1900	300.570,00	1,38
7,000% Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1811852521	EUR	300,00	%	61,8710	185.613,00	0,85
7,750% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) FTF	DE000A351PD9	EUR	600,00	%	48,0000	288.000,00	1,32
1,000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US023135BX34	USD	400,00	%	95,6800	342.923,70	1,57
2,625% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)	US87264ABU88	USD	400,00	%	97,9342	351.002,83	1,61
3,450% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2020(20/30)	US191216CT51	USD	400,00	%	97,8740	350.787,15	1,60
4,421% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US037833ES58	USD	400,00	%	100,1840	359.066,35	1,64
4,560% Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP3711HAF66	USD	600,00	%	92,6600	498.149,72	2,28

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
4,800% Starbucks Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US855244BF54	USD	400,00 %	102,5450	367.528,34	1,68
5,500% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)S.17-A FTF	US29250NAS45	USD	400,00 %	97,8020	350.529,10	1,60
5,750% Iamgold Corp. DL-Notes 2020(23/28) Reg.S	USC4535AAC48	USD	400,00 %	98,5500	353.209,98	1,62
6,250% ViacomCBS Inc. DL-FLR Debts 2017(27/57) FTF	US92553PBC59	USD	500,00 %	88,8923	398.245,20	1,82
6,375% Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP56226AQ94	USD	400,00 %	93,1400	333.820,17	1,53
6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S	US71656MAF68	USD	800,00 %	67,8000	485.999,73	2,22
7,125% Kosmos Energy Ltd. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU5007TAA35	USD	100,00 %	99,2200	88.902,83	0,41
7,875% Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USC10602BG11	USD	148,00 %	100,1900	132.862,51	0,61
Sonstige Märkte						
Verzinsliche Wertpapiere						
4,800% La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48) FTF	XS1751476679	USD	500,00 %	96,5700	432.641,91	1,98
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000407	STK	32.778,00 EUR	0,0100	327,78	0,00
Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000408	STK	65.554,00 EUR	0,0100	655,54	0,00
Zertifikate auf Aktien						
Topikks S.A.S Level 5 Ordinary Shares (EUR).	LR1000000395	STK	31.250,00 EUR	0,0000	0,03	0,00
TopIKKS S.A.S. - Level 3 Convertible Preferred Equity Certificates 7,146 EUR/CPEC	LR1000000393	STK	43.818,00 EUR	0,0000	0,04	0,00
TopIKKS S.A.S. - Level 4 Convertible Preferred Equity Certificates 0,01 EUR/CPEC	LR1000000394	STK	52.016,00 EUR	0,0000	0,05	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						
3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom FTF	XS2243636219	EUR	500,00 %	44,5700	222.850,00	1,02
4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S STEP	XS1513765922	EUR	309,38 %	0,8860	2.741,06	0,01
5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	XS2056722734	EUR	300,00 %	88,6300	265.890,00	1,22
0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523	NO0012931767	USD	10,25 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122	NO0012772179	USD	1,63 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261123	NO0013081299	USD	10,25 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260523	NO0012931775	USD	21,26 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260524	NO0013250530	USD	17,72 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN261123	NO0013081307	USD	17,72 %	0,0000	0,00	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602RD260524	NO0013250522	USD	16,67 %	0,0000	0,00	0,00
4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF	XS2243631095	USD	400,00 %	44,0540	157.892,57	0,72
5,750% Intercement Finl. Operat. BV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN20137AD23	USD	400,00 %	48,3980	173.461,76	0,79
6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USY2749KAC46	USD	400,00 %	0,0000	0,00	0,00
7,121% CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24)	XS1964558339	USD	300,00 %	0,0000	0,00	0,00
7,875% Agile Group Holdings Ltd. DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S FRN	XS2071413483	USD	200,00 %	2,4600	4.408,40	0,02
8,250% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD	321,04 %	0,0000	0,00	0,00
9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN	USP32457AB27	USD	200,00 %	0,9230	1.654,05	0,01
12,000% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	NO0010894264	USD	170,81 %	0,0000	0,00	0,00
14,500% Grupo Kallex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S	USP4953VCC56	USD	400,00 %	87,5000	313.606,02	1,43
Corp Group Banking SA USD 2023	USP31ESCAA75	USD	250,00 %	1,2000	2.688,05	0,01
Summe Wertpapiervermögen				EUR	20.231.277,86	92,56
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	15.607,41 EUR		16.578,06	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	353.383,06 EUR		353.383,06	1,62
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	38.357,86 EUR		46.100,43	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.012.851,77 EUR		907.532,61	4,15
Summe Bankguthaben				EUR	1.323.594,16	6,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Forderung Kupon		USD	31.500,00	EUR	28.224,54	0,13
Wertpapierzinsen		EUR	175.859,16	EUR	175.859,16	0,80
Wertpapierzinsen		GBP	3.883,56	EUR	4.667,46	0,02
Wertpapierzinsen		USD	160.980,32	EUR	146.516,64	0,67
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,17	EUR	0,17	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,67	EUR	0,60	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	355.268,57	1,63
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-53.272,53	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	21.856.868,06	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T	EUR	254,78
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T	STK	85.787,811
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	92,56
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Britisches Pfund	GBP	0,832050	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,116050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des DKO-Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	54.365.072,72
Derivate	-58.774,98
Bankguthaben	3.283.926,03
Sonstige Vermögensgegenstände	617.612,44
Sonstige Verbindlichkeiten	-211.661,87
Netto-Fondsvermögen	57.996.174,34

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Bei dem DKO-Fonds (der "Fonds") 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, welcher am 6. April 2017 gegründet wurde. Der Fonds unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Halbjahresbericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro („Referenzwährung“). Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen und in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 Absatz 3.b. des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Bewertungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird, in Einklang zur Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft, auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem (ggf. modelltheoretisch ermittelten) Marktwert bewertet.
 - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird in modelltheoretisch ermittelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- g) Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
- h) Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

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

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 jeweiligen Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für die Teilfonds.

- 3. Sofern für den Fonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Abs. 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der - ausschüttungsberechtigten - Anteilklassen am Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklassen am Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.
 - 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) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Abs. 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zur Bewertung von Wertpapieren welche vom Russland / Ukraine - Konflikt betroffen sind

Die folgenden Teilfonds hielten zum Berichtsstichtag Investments mit Russland Exposure:

Teilfonds DKO-Aktien Global (DF)

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
LU1433074413	NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	0,04
LU1673816341	DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N.	0,17

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Verwaltungsreglements des Zielfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die LRI Invest S.A. entschieden, dass die Berechnungen der Anteilwerte für den Teilfonds per Schlusstag 28. Februar 2022 bis auf weiteres eingestellt wird. Das Teilfondsvermögen ist mit erheblichem Umfang in verschiedene Vermögenswerte (Unternehmen/Emittenten in Russland) investiert, bei denen unter den Marktteilnehmern eine erhebliche Unsicherheit herrscht und der Handel sowie die Abwicklung von Transaktionen nicht oder nur eingeschränkt möglich sind, so dass eine Gefährdung des Anlegerschutzes nicht ausgeschlossen werden kann. Aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft des Zielfonds kann daher eine ordnungsgemäße Berechnung der tatsächlichen Anteilwerte des Teilfonds erst wieder durchgeführt werden, wenn der Handel sowie die Abwicklung von Transaktionen wieder möglich sind. Mit dieser Entscheidung geht einher, dass Zeichnungen, Umtausche oder Rücknahmen in den Teilfonds zum 1. März 2022 bis auf weiteres nicht mehr möglich sind.

Mit Wirkung zum 14. April 2023 wurde der NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds in Liquidation gesetzt. In diesem Zusammenhang wurden die liquiden Assets veräußert und die Erlöse an die Investoren ausgeschüttet. Weiterhin wurde beschlossen, dass die russischen Wertpapiere bis auf Weiteres bis zum Zeitpunkt einer möglichen Veräußerung im Fonds verbleiben. Die Bewertung wurde ausgehend von dem ursprünglichen NAV in Höhe von EUR 268,27 um die Ausschüttungen (EUR 261,47) reduziert und dementsprechend zu EUR 6,80 fixiert.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist weiterhin der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt

Die DWS Investment S.A. hat in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des FCP DWS Russia (ISIN LU1673816341) beschlossen, die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil und die Rücknahme von Anteilen des Fonds ab dem 1. März 2022 bis auf weiteres auszusetzen. Mit Entscheidung des Valuation Committees der Fundrock-LRI wurde zur Bewertung ab dem 29. August 2024 der durch die Verwaltungsgesellschaft zum 30. Juni 2024 veröffentlichte indikative NAV herangezogen (EUR 10,74).

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 30. August 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds DKO-Renten EUR

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
RU000A0ZZVE6	2,875% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S	2,17

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren.

Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Prei-sen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies die angemessenen Werte wi-derspiegelt; aufgrund eingeschränkter Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Teilfonds DKO-Renten Spezial

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
XS2056722734	5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	1,22
XS2243631095	4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF	0,72
XS2243636219	3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom FTF	1,02
XS1964558339	7,121% CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24)	0,00

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren.

Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Prei-sen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen.

XS1964558339: Nach Fälligkeit der durch die Credit Bank of Moskow / MKB emittierten Anleihe (am 21. Febru-ar 2024) wurde keine Tilgungszahlung innerhalb der Grace-Period geleistet. Ebenso wurden die ausstehenden Zinszahlungen nicht geleistet, bzw. erhalten (gem. der MKB wurden diese an die Russischen Lagerstellen ausge-schüttet). Aufgrund des Zins- / Tilgungsausfalls, sowie aufgrund der Tatsache, dass keine weiteren verlässlichen Informationen zu dem Emittenten (MKB) oder den aktuellen Market Conditions vorliegen, bzw. der Zugang zu diesen Informationen eingeschränkt ist, hat das Valuation Committee der Fundrock-LRI am 21. Februar 2024 entschieden, die Anleihe auf Null abzuschreiben. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Commit-tee regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies die angemessenen Werte wi-derspiegelt; aufgrund eingeschränkter Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Teilfonds DKO-Optima

Zum Berichtsstichtag war der Teilfonds DKO-Optima wie folgt in notleidende, von Restrukturierungsmaßnahmen betroffene Wertpapiere investiert, für welche nur wenige Kursquellen zur Verfügung stehen:

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
LRI000000407	Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	0,00
LRI000000408	Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	0,00

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Optima während des Berichtszeitraums in Wertpapiere der Selecta Group Finco S.A.(LRI000000407; LRI000000408) investiert. Die den Inhabern der Senior Notes zuge- teilten Preference Shares haben eine Laufzeit bis 1. Oktober 2026, sind nicht notiert / handelbar und unbesichert. Weiterhin sind die Shares nicht eligible in Euroclear oder Clearstream. Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde hierauf basierend die Entscheidung getroffen, die Preference Shares bis auf Weiteres zu 0,01 zu bewerten.

Der Entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 30. August 2024) kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kurs- quellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

Teilfonds DKO-Renten Spezial

Zum Berichtsstichtag war der Teilfonds DKO-Renten Spezial wie folgt in notleidende, von Restrukturierungsmaß- nahmen betroffene Wertpapiere investiert, für welche nur wenige Kursquellen zur Verfügung stehen:

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
USN20137AD23	5,750% Intercement Finl. Operat. BV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	0,79
XS1513765922	4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S STEP	0,01
USY2749KAC46	6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	0,00
NO0010795602	8,250% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	0,00
LRI000000393	TopIKKS S.A.S. - Level 3 Convertible Preferred Equity Certificates 7,146 EUR/CPEC	0,00
LRI000000394	TopIKKS S.A.S. - Level 4 Convertible Preferred Equity Certificates 0,01 EUR/CPEC	0,00
LRI000000395	Topikks S.A.S Level 5 Ordinary Shares (EUR).	0,00
LRI000000407	Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	0,00
LRI000000408	Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	0,00
NO0010894264	12,000% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	0,00
NO0012772179	0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261123	0,00
USP4953VCC56	14,500% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S	1,43
USP32457AB27	9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN	0,01
XS2071413483	7,875% Agile Group Holdings Ltd. DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S FRN	0,02
USP31ESCAA75	Corp Group Banking SA USD 2023	0,01
NO0012931775	0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260523	0,00
NO0012931767	0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523	0,00
NO0013081299	0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261123	0,00
NO0013081307	0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN261123	0,00
NO0013250522	0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602RD260524	0,00
NO0013250530	0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260524	0,00

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

USN20137AD23: Das multinationale Unternehmen Intercement Participacoes S.A. befindet sich in einem Restrukturierungsprozess. In dessen Rahmen hat das Unternehmen zusammen mit seinem Mehrheitsaktionär (Mover Participacoes S.A.) im Juli 2024 eine Vereinbarung mit der Companhia Siderurgica Nacional (CSN) unterzeichnet, die einen möglichen Erwerb von 100% des Aktienkapitals regelt. Auf Basis der vorliegenden Informationen hat das Valuation-Committee der Fundrock-LRI in seiner Sitzung am 30ten August 2024 entschieden bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen.

Der Entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Renten Spezial in Anleihen der Codere Fin2 S.A. (XS1513765922) investiert, deren Zinszahlung zuletzt ausgefallen ist. Da zur Bewertung ausreichend Quellen zur Verfügung stehen, wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Unter der Anleihe USY2749KAC46 "6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S" wurden seit 2021 keine Zinszahlungen geleistet. Ebenso wurde die am 27. März 2024 fällige Tilgungszahlung nicht geleistet. Da sich der Bond seitdem in Default befindet (gemäß Trustee Citicorp), wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI am 05. April 2024 die Entscheidung getroffen, die zurückgestellten Zinsen, sowie die Bewertung auf Null abzuschreiben.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Aufgrund der Beschlüsse aus dem Creditor-Meeting: „the Bonds and the claims of the non-essential feed suppliers shall be written down to zero (which will entail the deletion of the ISINs relating to the Bonds, including separate interest ISINs“, wurde am 23. Januar 2024 im Valuation Committee der Fundrock-LRI der Beschluss gefasst, alle Nova Austral Positionen (NO0010795602, NO0010894264, NO0012772179, NO0012931775, NO0012931767, NO0013081299, NO0013081307, NO0013250522, NO0013250530) auf Null abzuwerten.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Im Rahmen der Restrukturierung erhielten die Inhaber der HoldIKKS S.A.S gegen Ausbuchung der ursprünglichen Notes (XS1084836441) Convertible Preference Shares (LRI000000393; LRI000000394), sowie Ordinary Shares (LRI000000395). Die den Inhabern der Senior Notes zugeteilten Preference Shares haben eine Laufzeit bis 1. Oktober 2026, sind nicht notiert / handelbar und unbesichert. Da die zuletzt veröffentlichten / zugänglichen Financial Statements der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 erneut einen hohen Verlust ausweisen (EUR 39.401.560,62), sowie aufgrund der Tatsache, dass keine weiteren Wert erhellenden Informationen vorliegen und die Wertpapiere nicht gehandelt werden, wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI der Beschluss gefasst, eine Bewertung zu Null anzusetzen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft (zuletzt am 30. August 2024) und gegebenenfalls angepasst.

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Renten Spezial während des Berichtszeitraums in Wertpapiere der Selecta Group Finco S.A. (LRI000000407; LRI000000408) investiert. Die den Inhabern der Senior Notes zugeteilten Preference Shares haben eine Laufzeit bis 1. Oktober 2026, sind nicht notiert / handelbar und unbesichert. Weiterhin sind die Shares nicht eligible in Euroclear oder Clearstream. Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde hierauf basierend die Entscheidung getroffen, die Preference Shares bis auf Weiteres zu 0,01 zu bewerten.

Der Entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 30. August 2024) kritisch überprüft.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Die Anleihe USP4953VCC56 14.5% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S wurde durch Umstrukturierung der ursprünglichen Gattung USP4953VAJ28 "8,875% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S", welche zum ursprünglichen Fälligkeitstermin (11. April 2022) nicht zurückgezahlt wurde, ausgegeben. Der Gesamtbestand der Anleihe wurde zum 11. Oktober 2024 (Valuta) zu einem Kurs von 87,50% veräußert.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Der Emittent (Crédito Real, S.A.B de C.V) der Anleihe USP32457AB27 hat zum 13. November 2023 Insolvenz angemeldet. Aufgrund der Bestätigung durch Bloomberg, dass Sie die Insolvenzanündigung in der Berechnung des Modellpreises berücksichtigen, hat das Valuation Committee der Fundrock-LRI beschlossen, zur Bewertung (ab dem 19. Dezember 2023) den BVAL Preis anzuwenden.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

XS2071413483: Unter dem Perpetual Bond der Agile Group Holding Ltd. wurden die letzten vier Zinszahlungen nicht geleistet. Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde am 28. März 2024 die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen.

Der Entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Bei der USP31ESCAA75 Corp Group Banking SA USD 2023 handelt es sich um eine Treuhand / Escrow Gattung (am 15. Juli 2022 1:1 eingebucht für die Ursprungsgattung USP31925AD54) um zukünftige Ausschüttungen abzubilden. Es wurden bereits approx. 2,84 % der zu erwartenden recovery rate in Höhe von 4,1% ausgeschüttet. Ebenfalls am 15. Juli ist unter der Ursprungsgattung eine Ausschüttung in Höhe von USD 27,82788561 per 1.000 Nominale erfolgt. Am 6. Oktober 2022 wurde an die Halter der Escrow Gattung eine Ausschüttung von USD 0,5837936 per 1.000 Nominale geleistet. Daraufhin wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI der Beschluss gefasst (21. Oktober 2022), die Escrow Gattung bis auf Weiteres mit 1,2% zu bewerten.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst (zuletzt am 28. März 2024).

Kosten

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
DKO-Aktien Global (DF)	-	MSCI World Index (EUR)

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
DKO-Optima	-	12-Monats-Euribor + 300 Basispunkte p.a.

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
DKO-Renten Spezial	T	12-Monats-Euribor + 200 Basispunkte p.a.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des jeweiligen Teilfonds	In % des Ø Netto- Teilfonds- vermögens
DKO-Aktien Global (DF)	-	EUR	0,00	0,00 %
DKO-Optima	-	EUR	34.607,36	0,51 %
DKO-Renten EUR	-	EUR	-	-
DKO-Renten Spezial	T	EUR	4,01	0,00 %
DKO-Renten USD	-	USD	-	-

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

Es gab keine wichtigen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
DKO-Aktien Global (DF)	-	764384	LU0138410633
DKO-Optima	-	989073	LU0092225969
DKO-Renten EUR	-	971242	LU0065085960
DKO-Renten Spezial	T	A0Q9CB	LU0386792104
DKO-Renten USD	-	926188	LU0103579933

Ertragsverwendung

Die Erträge der Teilfonds DKO-Aktien Global (DF), DKO-Optima, DKO-Renten EUR, DKO-Renten USD sowie der Anteilklasse T des DKO-Renten Spezial werden thesauriert.

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 Anteilinhaber 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.fundrock-lri.com).

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-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
NESTOR-Fonds-NESTOR Australien Fds Inhaber-Anteile V o.N.	0,60
NESTOR-Fonds-NESTOR Gold Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	0,60
NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	0,80

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

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.