

SK Invest

Anlagefonds nach Luxemburger Recht

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Luxemburg R.C.S. K1467

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.09.2021

Management und Verwaltung während der Geschäftsperiode	3
Konsolidierte Aufstellung	5
Teilfonds	
SK Invest - Dynamisch	6
SK Invest - Flexibel	8
SK Invest - Konservativ	12
Erläuterungen	16

Management und Verwaltung während der Geschäftsperiode

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

Thomas Rosenfeld (bis zum 31. Mai 2021)*
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Dirk Franz (seit dem 1. Juni 2021)
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Verwahrstelle sowie Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
www.credit-suisse.com

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

SK Vermögensverwaltung GmbH
Kaiserallee 12a
D-76133 Karlsruhe
www.sk-karlsruhe.de

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

für den Teilfonds SK-Invest - Dynamisch
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at

Anlagebrater

für alle Teilfonds
SK Vermögensverwaltung GmbH
Kaiserallee 12a
D-76133 Karlsruhe
www.sk-karlsruhe.de

für den Teilfonds SK-Invest - Dynamisch
GBR Financial Services GmbH
Börsengasse 12
A-1010 Wien
www.gbr-fs.com

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
www.kpmg.lu

Informationen an die Anleger

Die Zeichnung und Rückgabe von Anteilen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Allgemeinen Verwaltungsreglements in Verbindung mit dem Sonderreglement in der jeweils geltenden Fassung. Das Verkaufsprospekt, das Allgemeine Verwaltungsreglement und das Sonderreglement bilden eine sinngemäße und sich ergänzende Einheit.

Der Verkaufsprospekt ist nur gültig in Verbindung mit dem Allgemeinen Verwaltungsreglement, dem jeweiligen Sonderreglement und dem letzten Jahresbericht des Fonds, dessen Stichtag nicht länger als sechzehn Monate zurückliegen darf. Sofern der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber zusätzlich der Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen. Beide Berichte sind Bestandteil der Verkaufsunterlagen. Durch die Zeichnung eines Anteils erkennt der Anteilinhaber den Verkaufsprospekt an.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind kostenlos bei folgenden Stellen erhältlich:

- LRI Invest S.A., 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- Credit Suisse (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraumes 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Nettovermögensaufstellung (in EUR)**30.09.2021****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	507.890.151,17
Bareinlagen bei Banken und Brokern	22.098.622,39
Forderungen aus Erträgen	1.506.479,56
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	2.089.958,78
	533.585.211,90

Passiva

Bankverbindlichkeiten	585.006,28
Verbindlichkeiten aus Erträgen	546,87
Rückstellungen für Aufwendungen	447.225,97
Andere Passiva	4.091,24
	1.036.870,36

Netto-Fondsvermögen **532.548.341,54**

Netto-Teilfondsvermögen (in EUR) und Teilfondsentwicklung

	30.09.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	98.991.567,52
Bareinlagen bei Banken und Brokern	5.115.152,67
Forderungen aus Erträgen	166.046,67
	104.272.766,86
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	199,59
Verbindlichkeiten aus Erträgen	180,20
Rückstellungen für Aufwendungen	107.802,06
	108.181,85
Netto-Teilfondsvermögen	104.164.585,01

Teilfondsentwicklung		30.09.2021	31.03.2021	31.03.2020
Netto-Teilfondsvermögen	EUR	104.164.585,01	105.203.862,23	76.343.048,01
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Ausschüttend	EUR	1.829,37	1.792,62	1.339,32
B - Ausschüttend	EUR	11.661,28	11.404,12	8.361,53

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Ausschüttend	EUR	17.667,000	17.228,000	823,000	384,000
B - Ausschüttend	EUR	6.161,000	6.517,000	0,000	356,000

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Vereinigte Staaten	22,16
Deutschland	21,29
Kanada	12,40
Russland	7,83
Schweiz	5,16
Österreich	4,82
Frankreich	3,90
Grossbritannien	3,77
Niederlande	3,29
Jersey	2,53
Dänemark	2,32
Finnland	2,25
Schweden	1,71
Japan	1,60
Total	95,03

Wirtschaftliche Aufteilung

Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	15,03
Edelmetalle und Edelsteine	11,99
Telekommunikation	11,44
Chemie	6,90
Versicherungsgesellschaften	4,79
Nichteisenmetalle	3,99
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3,86
Diverse Dienstleistungen	3,73
Elektrische Geräte und Komponenten	3,60
Verschiedene Konsumgüter	3,55
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	3,01
Energie- und Wasserversorgung	2,74
Baustoffe und Bauindustrie	2,40
Fahrzeuge	2,31
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,25
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	2,24
Elektronik und Halbleiter	2,21
Einzelhandel und Warenhäuser	2,12
Banken und andere Kreditinstitute	1,95
Umweltdienstleistungen und Recycling	1,73
Verkehr und Transport	1,63
Biotechnologie	1,57
Total	95,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung Teilfondsvermögen (in EUR)	% des Netto- Teilfondsvermögen
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
USD 3M	10.000	1.513.611,46	1,45
USD ABBVIE	22.000	2.047.663,83	1,97
EUR AGRANA BETEILIGUNGS AG	75.000	1.365.000,00	1,31
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	11.000	2.143.240,00	2,06
EUR AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM TECHNIK	61.367	2.022.042,65	1,94
EUR ALURUBI	24.000	1.569.120,00	1,51
USD B2GOLD CORP	420.000	1.239.397,73	1,19
EUR BERTRANDT	24.898	1.252.369,40	1,20
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	30.000	1.531.645,02	1,47
USD CLOROX	9.000	1.286.069,29	1,23
EUR COVESTRO	30.000	1.790.200,00	1,71
EUR DANONE	45.000	2.650.250,00	2,55
EUR DEUTSCHE TELEKOM REG	160.000	2.793.360,00	2,67
EUR E.ON (REG.SHARES)	270.000	2.853.360,00	2,74
EUR HOCHTIEF	36.000	2.496.240,00	2,40
USD INTEL	50.000	2.298.632,38	2,21
USD JOHNSON & JOHNSON	19.000	2.647.655,21	2,54
USD KIRKLAND LAKE GOLD LTD	65.000	2.332.585,53	2,24
EUR KONINKLIJKE VOPAK	50.000	1.700.000,00	1,63
EUR LANXESS	35.000	2.050.300,00	1,97
EUR MARINOMED BIOTECH AG	14.000	1.638.000,00	1,57
USD MERCK & CO	36.000	2.333.111,87	2,24
USD MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	100.000	2.582.510,03	2,48
EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	12.000	2.842.800,00	2,73
USD NEWMONT MINING	50.000	2.342.637,73	2,25
CHF NOVARTIS REG	40.000	2.842.660,25	2,73
JPY NTT	70.000	1.670.019,72	1,60
USD NUTRIEN LTD	60.000	3.356.313,90	3,22
EUR ORANGE	150.000	1.402.800,00	1,35
USD PAN AMERICAN SILVER	100.000	2.007.851,93	1,93
DKK PANDORA	23.000	2.412.603,64	2,32
EUR PHILIPS LIGHT	40.000	1.726.000,00	1,66
GBP POLYMETAL INTERNATIONAL	180.000	2.634.401,72	2,53
USD POLYUS PJSC	50.000	3.546.313,47	3,40
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (PREF. SHARES)	28.000	2.406.320,00	2,31
CHF ROCHE HOLDING CERT	8.000	2.530.385,72	2,43
USD ROYAL GOLD	20.000	1.647.870,92	1,58
USD SBERBANK ADR	125.000	2.029.854,61	1,95
GBP SMITH & NEPHEW	115.000	1.721.889,36	1,65
SEK TELIA COMPANY	500.000	1.781.460,97	1,71
CAD TELUS NON-CANADIAN	120.000	2.275.361,83	2,18
GBP TESCO PLC	750.000	2.210.168,11	2,12
EUR TIETO OYS	90.000	2.340.000,00	2,25
USD VERIZON COMMUNICATIONS	43.000	2.003.908,71	1,92
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	40.000	1.623.883,69	1,56
USD WASTE MANAGEMENT	14.000	1.804.253,85	1,73
USD YAMANA GOLD	500.000	1.708.442,99	1,64
Total Aktien		98.991.567,52	95,03
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		98.991.567,52	95,03
Total des Wertpapierbestandes			
		98.991.567,52	95,03
Bareinlagen bei Banken und Brokern		5.115.152,67	4,91
Bankverbindlichkeiten		-199,59	0,00
Andere Nettovermögenswerte		58.064,51	0,06
Netto-Teilfondsvermögen		104.164.585,11	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschluss.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögen sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Verpflichtungen (in Währung des Terminkontrakts)	Bewertung In EUR
<i>Gegenpartei</i>				
DAX INDEX 17/12/2021	EUR	-129	-49.303.800,00	1.248.075,00
S&P E-MINI 500 STOCK INDEX 17/12/2021	USD	-119	-25.571.612,50	702.838,78
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				1.950.913,78

Gegenpartei: Credit Suisse SA-Luxemburg

Netto-Teilfondsvermögen (in EUR) und Teilfondsentwicklung

	30.09.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	265.641.852,96
Bareinlagen bei Banken und Brokern	3.623.649,30
Forderungen aus Erträgen	641.628,42
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	1.950.913,78
	271.858.044,46
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	584.068,33
Rückstellungen für Aufwendungen	218.073,82
Andere Passiva	4.091,24
	806.233,39
Netto-Teilfondsvermögen	271.051.811,07

Teilfondsentwicklung		30.09.2021	31.03.2021	31.03.2020
Netto-Teilfondsvermögen	EUR	271.051.811,07	282.245.232,39	209.380.356,27
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Ausschüttend	EUR	17.592,31	17.207,61	12.952,39
B - Ausschüttend	EUR	114,47	111,97	84,83
C - Ausschüttend	EUR	11.560,90	11.305,26	8.483,64

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Ausschüttend	EUR	1.997,000	1.919,000	107,000	29,000
B - Ausschüttend	EUR	63.595,000	55.930,000	7.665,000	0,000
C - Ausschüttend	EUR	19.777,000	21.491,000	140,000	1.854,000

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Vereinigte Staaten	23,37
Deutschland	15,00
Luxemburg	12,93
Japan	6,11
Frankreich	4,72
Grossbritannien	4,18
Niederlande	3,77
Kanada	3,54
Österreich	3,41
Russland	2,88
Finnland	2,71
Hongkong	2,34
Kaimaninseln	1,67
Brasilien	1,29
Italien	1,27
Mexiko	1,15
Irland	1,11
Südafrika	1,02
Schweden	0,99
Norwegen	0,96
Bermudas	0,70
Dänemark	0,57
Belgien	0,54
Schweiz	0,49
Portugal	0,47
Taiwan	0,43
Jersey	0,22
Israel	0,09
Neuseeland	0,08
Total	98,00

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	15,10
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	8,64
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	7,70
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	7,60
Versicherungsgesellschaften	4,91
Diverse Dienstleistungen	3,89
Chemie	3,71
Banken und andere Kreditinstitute	3,68
Elektronik und Halbleiter	3,38
Einzelhandel und Warenhäuser	3,29
Maschinenbau und Industrieanlagen	3,03
Petroleum	2,85
Biotechnologie	2,79
Baustoffe und Bauindustrie	2,74
Elektrische Geräte und Komponenten	2,67
Immobilien	2,52
Telekommunikation	2,38
Edelmetalle und Edelsteine	2,31
Nichteisenmetalle	2,05
Fahrzeuge	1,95
Länder und Zentralregierungen	1,73
Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte	1,62
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	1,42
Verkehr und Transport	1,35
Gummi und Reifen	1,23
Computerhardware und Netzwerk	0,95
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,93
Verpackungsindustrie	0,63
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,59
Beherbergungs- und Cateringindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,15
Index	0,14
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,11
Luft- und Raumfahrtindustrie	-0,01
Total	98,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung Teilfondsvermögen (in EUR)	% des Netto-Teilfondsvermögen
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
USD 3M	11.000	1.664.972,60	0,61
USD ACTIVISION BLIZZARD	34.500	2.303.770,65	0,85
USD ACUIITY BRANDS	17.500	2.617.865,31	0,97
USD AFLAC	58.000	2.608.861,47	0,96
HKD AIA GROUP	281.000	2.801.575,03	1,03
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	13.500	2.630.340,00	0,97
USD AMAZON.COM	955	2.706.944,39	1,00
DKK AMBU A/S	60.000	1.531.882,27	0,57
USD APPLE	21.000	2.563.958,76	0,95
USD APPLIED MATERIALS	24.000	2.665.792,31	0,98
GBP ASHTEAD GROUP	39.500	2.594.578,56	0,96
EUR ASML HOLDING	3.700	2.389.830,00	0,89
EUR AT & S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM TECHNIK	50.000	1.647.500,00	0,61
CHF BB BIOTECH (REG. SHARES)	17.000	1.323.235,59	0,49
USD BEST BUY	19.000	1.733.025,58	0,64
JPY BRIDGESTONE	81.000	3.323.691,12	1,23
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	51.000	2.603.736,54	0,96
EUR CAP GEMINI	9.400	1.693.410,00	0,62
USD CARGURUS INC -A-	63.000	1.707.433,45	0,63
USD CBRE GROUP	32.600	2.738.630,66	1,01
USD CEMEX SAB DE CV ADR	414.000	2.561.266,66	0,94
USD CIGNA CORP	10.800	1.865.246,99	0,69
HKD CNOOC	1.350.000	1.301.810,56	0,48
USD COTY -A-	3.248	22.027,94	0,01
EUR COVESTRO	27.000	1.602.180,00	0,59
USD CYS HEALTH	40.500	2.965.468,74	1,09
JPY DAITO TRUST CONSTRUCTION	23.000	2.319.390,21	0,86
USD DEERE & CO	6.400	1.850.336,94	0,68
EUR DEUTSCHE POST REG	62.000	3.377.760,00	1,25
EUR DEUTSCHE TELEKOM REG	125.000	2.174.500,00	0,80
USD ELECTRONIC ARTS	20.000	2.454.808,23	0,91
NOK ELKEM ASA	691.633	2.592.406,00	0,96
JPY EN-JAPAN	105.000	3.300.792,63	1,22
EUR EVOTEC OAI	141.000	5.810.610,00	2,14
EUR GALP ENERGIA -B-	131.000	1.283.800,00	0,47
HKD GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	1.010.000	2.502.036,68	0,92
EUR HEIDELBERGCEMENT	20.000	1.295.600,00	0,48
USD HONGKONG LAND HOLDINGS	460.000	1.905.172,79	0,70
USD INTEL	45.000	2.068.769,14	0,76
USD ITAU UNIBANCO (PREF. SHARES) ADR	450.000	2.046.248,76	0,75
USD JOHNSON & JOHNSON	9.500	1.323.827,60	0,49
EUR K & S DEUTSCHLAND HOLDING	53.000	739.615,00	0,27
EUR KABELSKANDIA HOLDING	8.000	856.000,00	0,32
EUR KERING	2.950	1.817.200,00	0,67
CAD KIRKLAND LAKE GOLD (REG. SHARES)	67.000	2.407.573,64	0,89
EUR KON DSM	9.000	1.554.750,00	0,57
SEK LUNDIN PETROLEUM	81.000	2.610.751,39	0,96
EUR LVMH	2.200	1.364.220,00	0,50
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES A	20.000	1.619.569,44	0,60
EUR MARINOMED BIOTECH AG	30.000	3.510.000,00	1,29
USD MAXIMUS	30.700	2.203.925,97	0,81
EUR MAYR-MELNHOF KARTON	10.300	1.699.500,00	0,63
USD MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	115.000	2.969.886,54	1,10
EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	9.000	2.132.100,00	0,79
SEK MUNTERS GROUP AB	9.475	67.096,85	0,02
EUR NESTE OYJ	43.700	2.139.989,00	0,79
USD NETEASE ADR	30.000	2.210.621,68	0,82
USD NEWMONT MINING	62.000	2.904.870,79	1,07
USD NUTRIEN LTD	55.000	3.076.621,08	1,14
USD NVIDIA	14.800	2.645.470,47	0,98
JPY OPEN HOUSE	64.000	3.276.471,20	1,21
USD PAN AMERICAN SILVER	75.000	1.505.888,95	0,56
USD PARKER-HANNIFIN	7.000	1.688.890,81	0,62
EUR PHILIPS LIGHT	29.000	1.251.350,00	0,46
USD POLYUS PJSC	26.000	1.844.083,01	0,68
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING (PREF. SHARES)	32.500	2.793.050,00	1,03
USD PRUDENTIAL FINANCIAL	28.500	2.589.596,85	0,95
EUR S&T	47.000	1.059.380,00	0,39
USD SBERBANK ADR	185.000	3.004.184,82	1,11
ZAR SIBANYE STILLWATER LTD	1.040.000	2.774.701,20	1,02
EUR SIEMENS ENERGY AG	86.000	1.997.780,00	0,74
EUR SIEMENS REG	10.000	1.419.200,00	0,52
GBP SMITH & NEPHEW	138.000	2.066.267,23	0,76
EUR SOLVAY	13.500	1.453.275,00	0,54
JPY SONY	34.000	3.274.847,20	1,21
USD TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	12.000	1.156.046,42	0,43
HKD TENCENT HOLDINGS	43.700	2.234.877,88	0,82
USD TERNIUM ADR	50.000	1.824.927,74	0,67
GBP TESCO PLC	900.000	2.652.201,73	0,98
EUR TIETO OYS	107.000	2.782.000,00	1,03
JPY TREND MICRO	22.000	1.058.233,38	0,39
EUR UNICREDIT (REG. SHARES)	300.000	3.450.000,00	1,27
USD UNITEDHEALTH GROUP	9.100	3.068.065,06	1,13
EUR UPM-KYMMENE	47.000	1.443.370,00	0,53
USD VALE ADR	120.000	1.444.410,89	0,53
EUR VALNEVA	201.000	2.725.560,00	1,01
USD VIATRIS INC	4.218	49.315,24	0,02
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE	60.000	2.435.825,53	0,90
USD WASTE MANAGEMENT	19.000	2.448.630,23	0,90
CAD WEST FRASER TIMBER	36.000	2.615.685,34	0,97
EUR WORLDLINE	26.100	1.722.861,00	0,64
Total Aktien		196.113.292,72	72,35

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschluss.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögen sind das Resultat von Rundungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- Teilfondsver- mögen	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- Teilfondsver- mögen		
Anleihen				Total Verkaufsoptionen (put)					
EUR ADIDAS AG CV 0.05%/18-12.09.2023	200.000	238.950,00	0,09	EUR ING GROUP (PUT) -6.50- 17.12.21	-1.300	-1.300,00	0,00		
EUR AEGON FRN 04-PERPET	600.000	538.410,00	0,20	USD INTEL (PUT) -40- 21/01/22	-270	-12.580,35	0,00		
USD AIRBNB INC CV 144A 0%/21-150326	300.000	255.140,43	0,09	EUR MTU AERO ENGINES (PUT) -100- 17.12.21	-70	-1.820,00	0,00		
USD ALTERYX INC CV 0.5%/19-01.08.2024	300.000	245.114,97	0,09	EUR MTU AERO ENGINES (PUT) -150- 18/03/22	-60	-23.340,00	-0,01		
EUR AMS AG CV 2.125%/20-03.11.2027	300.000	296.708,00	0,11	EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG REG	-32	-1.504,00	0,00		
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.65%/16-01.02.2026	500.000	473.048,88	0,17	RESTRICTED (PUT) -140- 17.12.21					
USD ASTRAZENECA 3.375%/15-16.11.2025	400.000	376.378,62	0,14	EUR PROSUS NV (PUT) -55- 18/03/22	-160	-37.280,00	-0,01		
EUR AT & S AG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/17-PERPETUAL	300.000	307.929,00	0,11	EUR ROYAL DUTCH SHELL -A- (PUT) -12- 18/03/2	-730	-10.220,00	0,00		
EUR AT&T 1.3%/15-05.09.2023	700.000	717.976,00	0,26	EUR TEAMVIEWER AG (PUT) -22- 18/03/22	-400	-58.400,00	-0,02		
EUR AT&T INC 1.8%/18-05.09.2026	500.000	537.660,00	0,20	USD TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR (PUT)	-1.510	-14.331,93	-0,01		
EUR AXA S 14 FRN 03-PERPET	400.000	389.672,00	0,14	EUR UNICREDIT REG (PUT) -6.40- 17.12.21	-260	-6.227,00	0,00		
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S. 85 (SUBORDINATED) FRN 14-PERPETUAL	1.300.000	1.242.098,00	0,46	EUR VINCI (PUT) -64- 17/12/21	-130	-7.150,00	0,00		
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/15-13.10.2023	1.100.000	1.117.424,00	0,41	Total Verkaufsoptionen (put)		-64.127,07	-0,02		
USD BAYER US FINANCE II LLC FRN/18-15.12.2023	500.000	436.602,10	0,16	Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			224.704.664,89	82,90	
USD BEYOND MEAT INC CV 144A 0%/21-150327	400.000	298.594,42	0,11	Sonstige Wertpapiere					
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	300.000	320.256,00	0,12	Anleihen					
EUR CEMEX SAB DE CV 2.75%/17-05.12.2024	500.000	155.317,23	0,06	EUR GEWA 5 TO 1 GMBH & CO KG (REG. -S-) 6.5%/14-24.03.2018	200.000	0,11	0,00		
EUR CNP ASSURANCES FRN 04-PERPET	400.000	357.656,00	0,13	Total Anleihen		0,11	0,00		
NOK DAIMLER INTL FINANCE BV 1.75%/17-24.05.2022	5.000.000	495.910,25	0,18	Total sonstige Wertpapiere		0,11	0,00		
NOK DAIMLER INTL FINANCE BV 2.25%/18-15.12.2022	3.000.000	299.740,53	0,11	Investmentfonds					
EUR DELIVERY HERO AG CV 0.875%/20-15.07.2025	300.000	308.700,00	0,11	Fondsanteile (Open-End)					
GBP DEUT FFANDBRIEFBANK AG S. -15284-1.5%/18-16.12.2021	200.000	233.312,78	0,09	EUR ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV - ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE W EUR	500	1.517.660,00	0,56		
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG CV 2%/20-17/11/25	300.000	319.458,00	0,12	USD ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV - ALLIANZ JAPAN SMALLER COMPANIES EQUITY - WT9 USD-	25	3.003.198,24	1,11		
EUR DEUTSCHE POSTFUND III (SUBORDINATED) FRN/05-PERPETUAL	600.000	589.680,00	0,22	EUR ART TOP 50 CONVERTIBLES UI -T-	5.200	5.997.108,00	2,21		
EUR EUROBODEN GMBH 5.5%/19-01.10.2024	100.000	102.550,00	0,04	EUR BELLEVUE FUNDS (LUX) SICAV - BB ADAMANT ASIA PACIFIC HEALTHCARE	19.000	4.795.220,00	1,77		
EUR EUROFINS SCIENTI REGS FF 3.25%/17-PERPET	300.000	319.914,00	0,12	EUR BELLEVUE FUNDS (LUX) SICAV - BB ADAMANT EMERGING MARKETS HEALTHCARE	24.000	5.067.840,00	1,87		
USD FASTLY INC CV 144A 0%/21-150326	400.000	290.197,16	0,11	EUR BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP FCP -I EUR- EUR	31.000	6.720.490,00	2,48		
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA 1.875%/19-15.02.2025	500.000	531.050,00	0,20	EUR GAM STAR FUND - GAM STAR CAT BOND CLASS EUR	79.956	1.079.446,92	0,40		
EUR GAS NAT FENOSA SUB FF 3.375%/15-291249	400.000	423.980,00	0,16	EUR GREIFF SPECIAL SITUATIONS OP FCP -I-	60.800	3.618.816,00	1,34		
EUR GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) 2.25%/17-22.11.2024	500.000	520.880,00	0,19	EUR ISHARES GLOBAL INFLATION LINKE -EUR HEDGED DIST- EUR	80.000	437.928,00	0,16		
EUR GERMANY I/L 0.1%/15-15.04.2026	2.400.000	2.879.803,86	1,06	EUR ISHARES VI PLC - ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND -EUR- HEDGED	10.000	889.650,00	0,33		
EUR GLENCORE FINANCE (EUROPE) 1.625%/14-18.01.2022	600.000	600.462,00	0,22	EUR LGT (LUX) I SICAV - CAT BOND FUND -C- EUR	10.600	1.303.058,00	0,48		
EUR GRENKE FINANCE PLC 0.875%/17-07.10.2022	300.000	299.871,00	0,11	EUR LUPUS ALPHA FONDS FCP - LUPUS ALPHA GLOBAL CONVERTIBLE BONDS -C- HEDGED	11.100	1.422.687,00	0,52		
EUR GRENKE FINANCE PLC 1.5%/18-05.10.23	300.000	299.673,00	0,11	EUR NOMURA REAL PROTECT FONDS -I- EUR	8.200	809.094,00	0,30		
EUR HEIDELBERGCEMENT 2.25%/16-030624	500.000	528.890,00	0,20	EUR NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN COVERED BOND FUND -AI-	49.000	680.120,00	0,25		
EUR HOERMANN INDUSTRIES GMBH 4.5%/19-06.06.2024	440.000	466.224,00	0,17	EUR OPTOFLEX -I-	2.460	3.594.871,80	1,33		
EUR HOMNIN HOLZWRK GMBH 4.5%/21-120926	320.000	337.600,00	0,12	Total Fondsanteile (Open-End)		40.937.187,96	15,10		
EUR IUITECREDIT FINANCE SARL 1.1%/21-061026	285.000	291.555,00	0,11	Total Investmentfonds		40.937.187,96	15,10		
EUR JUST EAT TAKEAWAY CV 1.25%/20-30.04.2026	500.000	483.755,00	0,18	Total des Wertpapierbestandes		265.641.852,96	98,00		
EUR MCDONALD'S CORP 0.625%/17-290124	400.000	407.872,00	0,15	Bareinlagen bei Banken und Brokern				3.623.649,30	1,34
EUR MOGO FINANCE 9.5%/18-11.10.27	350.000	353.500,00	0,13	Bankverbindlichkeiten				-584.068,33	-0,22
EUR MORPHOSYS AG CV 0.625%/20-16.10.2025	300.000	235.263,00	0,09	Andere Nettovermögenswerte				2.370.377,12	0,88
EUR NEOEN SAS CV 2%/20-020625	6.000	309.072,00	0,11	Netto-Teilfondsvermögen		271.051.811,05	100,00		
NZD NEW ZEALAND GVT ILB I/L 2%/12-20.09.2025	300.000	220.487,50	0,08						
EUR NOKIA 2%/17-15.03.2024	400.000	415.888,00	0,15						
EUR ORANGE REG S FF 5%/14-PERPET	300.000	356.352,00	0,13						
EUR ORANGE SA 1.125%/19-15.07.2024	500.000	517.370,00	0,19						
EUR OTTO GMBH & CO KG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	400.000	434.876,00	0,16						
EUR PANDION AG 5.5%/21-05.02.2026	195.000	199.894,50	0,07						
EUR PETROLEOS MEXICANOS FRN/18-24.08.2023	400.000	398.908,00	0,15						
GBP PRUDENTIAL PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-20.07.2049	300.000	368.366,01	0,14						
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV CV 0%/21-210128	300.000	288.738,00	0,11						
EUR SRV YHTIOT OYJ 4.875%/18-27.03.2022	719.199	571.713,65	0,21						
USD TSY INFL IX N/B I/L 0.125%/20-15.10.2025	300.000	294.661,67	0,11						
EUR UBM DEVELOPMENT AG 3.125%/21-210526	700.000	722.876,00	0,27						
GBP UNITED KINGDOM I/L 0.125%/15-22.03.2026	300.000	482.191,00	0,18						
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND I/L 0.125%/12-22.03.2024	300.000	485.280,12	0,18						
USD US TREASURY I/L 0.125%/13-150123	300.000	316.511,90	0,12						
EUR VODAFONE GROUP PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-03.01.2079	600.000	624.336,00	0,23						
USD VODAFONE GROUP T. 2 2.5%/12-26.09.2022	300.000	264.153,76	0,10						
NOK VOLKSWAGEN FIN SERV NV 2.5%/19-15.11.2022	5.000.000	499.073,32	0,18						
CNY VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.4%/20-081223	3.000.000	404.388,93	0,15						
USD WIX LTD CV 0%/20-150825	300.000	249.212,65	0,09						
EUR WORLDLINE SA/FRANCE CV 0%/19-30.07.2026	3.000	326.370,00	0,12						
Total Anleihen		28.655.499,24	10,57						
Verkaufsoptionen (put)									
USD ABBVIE (PUT) -80- 21/01/22	-130	-10.095,34	0,00						
USD ALIBABA GROUP HOLDING ADR (PUT) -120- 16	-120	-179.386,51	-0,07						
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED (PUT) -120- 17.12.21	-60	-3.000,00	0,00						
EUR DAIMLER REG (PUT) -34- 17.12.21	-255	-5.865,00	0,00						
EUR DAX (PUT) -14400- 17/12/21	250	367.125,00	0,14						
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA REG (PUT) -5.14- 17/1	-1.200	-35.309,94	-0,01						
EUR ENI (PUT) -7- 17.12.21	-240	-2.112,00	0,00						
EUR ERSTE GROUP BANK (PUT) -20- 17.12.21	-420	-2.100,00	0,00						
EUR EUREX FRANKFURT AKTIENGESELLSCHAFT (PUT)	-115	-8.970,00	0,00						
EUR HOCHTIEF (PUT) -46- 18/03/22	-190	-10.260,00	0,00						

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögen sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Währung	Anzahl	Verpflichtungen (in Währung des Terminkontrakts)	Bewertung In EUR
<i>Gegenpartei</i>				
DAX INDEX 17/12/2021	EUR	-11	-4.204.200,00	106.425,00
EURO BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	-14	-2.377.480,00	32.620,00
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten				139.045,00

Gegenpartei: Credit Suisse SA-Luxemburg

Netto-Teilfondsvermögen (in EUR) und Teilfondsentwicklung

	30.09.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	143.256.730,69
Bareinlagen bei Banken und Brokern	13.359.820,42
Forderungen aus Erträgen	698.804,47
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Finanzterminkontrakten	139.045,00
	157.454.400,58
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	738,36
Verbindlichkeiten aus Erträgen	366,67
Rückstellungen für Aufwendungen	121.350,09
	122.455,12
Netto-Teilfondsvermögen	157.331.945,46

Teilfondsentwicklung		30.09.2021	31.03.2021	31.03.2020
Netto-Teilfondsvermögen	EUR	157.331.945,46	154.996.580,34	186.294.186,06
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Ausschüttend	EUR	10.536,46	10.419,57	9.691,25
B - Ausschüttend	EUR	98,08	96,99	90,33
C - Ausschüttend	EUR	9.907,35	9.794,98	9.079,18

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Ausschüttend	EUR	5.389,000	5.362,000	162,000	135,000
B - Ausschüttend	EUR	213.857,000	212.292,000	3.125,000	1.560,000
C - Ausschüttend	EUR	8.032,000	8.018,000	14,000	0,000

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Deutschland	21,62
Luxemburg	14,44
Irland	10,80
Niederlande	9,08
Frankreich	7,66
Vereinigte Staaten	7,57
Grossbritannien	5,81
Österreich	2,87
Norwegen	2,59
Mexiko	1,62
Finnland	1,34
Italien	1,18
Jersey	1,13
Kanada	0,91
Israel	0,88
Neuseeland	0,70
Spanien	0,62
Polen	0,32
Kaimaninseln	-0,07
Total	91,05

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	26,56
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	17,65
Länder und Zentralregierungen	10,23
Banken und andere Kreditinstitute	7,48
Telekommunikation	4,79
Versicherungsgesellschaften	4,63
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,84
Städte und Gemeinden	2,59
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,44
Immobilien	1,65
Baustoffe und Bauindustrie	1,55
Diverse Dienstleistungen	1,52
Petroleum	1,26
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,82
Chemie	0,65
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute (MBS, ABS)	0,60
Computerhardware und Netzwerk	0,59
Kantone, Bundesländer, Provinzen	0,50
Elektrische Geräte und Komponenten	0,39
Beherbergungs- und Cateringindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,35
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,33
Grafikverlags- und Druckmedien	0,32
Energie- und Wasserversorgung	0,32
Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte	0,32
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	0,32
Verkehr und Transport	0,18
Elektronik und Halbleiter	0,12
Index	0,09
Fahrzeuge	0,00
Luft- und Raumfahrtindustrie	-0,01
Total	91,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- Teilfondsver- mögen
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Anleihen			
EUR ADIDAS AG CV 0.05%/18-12.09.2023	600.000	716.850,00	0,46
NLG AEGON FF 4.156%/95-PERPET	1.500.000	658.260,27	0,42
EUR AEGON FRN 04-PERPET	4.150.000	3.724.002,50	2,37
EUR AIR PRODUCTS & CHEMICALS 0.5%/20-05.05.2028	1.000.000	1.017.380,00	0,65
USD AIRBNB INC CV 144A 0%/21-150326	700.000	595.327,67	0,38
USD ALLIANZ 3.875%/16-PERPETUAL	600.000	521.178,65	0,33
USD ALTERYX INC CV 0.5%/19-01.08.2024	700.000	571.934,94	0,36
USD ALTERYX INC CV 1%/19-01.08.2026	500.000	395.582,21	0,25
EUR ANS AG CV 2.125%/20-03.11.2027	200.000	197.806,00	0,13
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE 3.65%/16-01.02.2026	1.000.000	945.097,76	0,60
USD APPLE 3.45%/14-06.05.2024	1.000.000	926.364,38	0,59
EUR ARCELORMITTAL 0.95%/17-17.01.2023	500.000	505.260,00	0,32
USD AZSTRAZENACA 3.375%/15-16.11.2025	1.000.000	940.946,55	0,60
EUR AT & S AG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/17-PERPETUAL	600.000	615.858,00	0,39
EUR AT&T INC 1.6%/20-19.05.2028	1.000.000	1.070.800,00	0,68
EUR AT&T INC 1.8%/18-05.09.2026	1.000.000	1.075.320,00	0,68
EUR AXA S 14 FRN 03-PERPET	700.000	646.926,00	0,41
EUR BANCO SANTANDER SA (SUBORDINATED) S. -2-FRN/04-PERPETUAL	1.000.000	975.900,00	0,62
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5%/20-01.03.2025	500.000	505.590,00	0,32
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S. 85 (SUBORDINATED) FRN 14-PERPETUAL	5.150.000	4.920.619,00	3,13
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE 0.875%/15-13.10.2023	1.000.000	1.015.840,00	0,65
USD BAYER US FINANCE II LLC FRN/18-15.12.2023	1.000.000	873.204,19	0,56
USD BERKSHIRE HATHAWAY 3%/13-11.02.2023	1.000.000	894.119,68	0,57
USD BEYOND MEAT INC CV 144A 0%/21-150327	700.000	522.540,23	0,33
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	1.000.000	1.067.520,00	0,68
EUR BRD I/L 0.5%/12-150430	1.500.000	2.002.010,63	1,27
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 0.5%/20-010226	800.000	815.672,00	0,52
EUR CEMEX SAB DE CV 2.75%/17-05.12.2024	1.800.000	559.142,05	0,36
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN 0.625%/19-150324	800.000	816.784,00	0,52
NOK CITY OF OSLO 3.6%/12-06.12.2022	15.000.000	1.526.339,98	0,97
NOK CITY OF OSLO 3.65%/13-08.11.2023	10.000.000	1.033.988,19	0,66
USD CLOVERIE PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 14-11.09.2044	1.000.000	936.615,04	0,60
EUR CNP ASSURANCES FRN 04-PERPET	700.000	625.898,00	0,40
EUR CREDIT BANK OF MOSCOW (C 5.15%/19-20.02.2024	1.500.000	1.599.885,00	1,02
EUR CREDIT LOGEMENT FIX-TO-FRN 4.604%/06-PERPETUAL	1.000.000	979.560,00	0,62
NOK DAIMLER INTL FINANCE BV 1.75%/17-24.05.2022	20.000.000	1.983.640,99	1,26
NOK DAIMLER INTL FINANCE BV 2.25%/18-15.12.2022	8.070.000	806.302,02	0,51
EUR DELIVERY HERO AG CV 0.875%/20-15.07.2025	500.000	514.500,00	0,33
GBP DEUT PFANDBRIEFBANK AG S. -15284-1.5%/18-16.12.2021	1.000.000	1.166.563,90	0,74
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG CV 2%/20-171125	300.000	319.458,00	0,20
EUR DEUTSCHE POSTBK FUND III (SUBORDINATED) FRN/05-PERPETUAL	1.000.000	982.800,00	0,62
EUR DEUTSCHE ROHSTOFF AG 5.25%/19-06.12.2024	150.000	158.250,00	0,10
NOK DEUTSCHE TELEKOM AG 2.25%/18-24.07.2023	10.130.000	1.015.508,28	0,65
EUR DO & CO AG CV 1.75%/21-28.01.2026	500.000	547.405,00	0,35
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA CV 0%/20-14.09.2024	20.000	262.780,00	0,16
USD FASTLY INC CV 144A 0%/21-150326	700.000	507.845,03	0,32
EUR FIRMINCH PRODUCTIONS 1.375%/20-30.10.2026	1.000.000	1.063.820,00	0,68
EUR FRESENIUS FINANCE 1.5%/17-300124	1.000.000	1.034.040,00	0,66
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA 1.875%/19-15.02.2025	1.000.000	1.062.100,00	0,68
EUR GAS NAT FENOSA SUB FF 3.375%/15-291249	1.000.000	1.059.950,00	0,67
EUR GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) 2.25%/17-22.11.2024	1.000.000	1.041.760,00	0,66
EUR GERMANY I/L 0.1%/15-15.04.2026	7.500.000	8.999.387,11	5,72
EUR GLENCORE FINANCE (EUROPE) 1.625%/14-18.01.2022	1.000.000	1.000.770,00	0,64
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE (REG. -S-) 1.875%/16-13.09.2023	750.000	774.630,00	0,49
EUR GRENKE FINANCE PLC 0.875%/17-07.10.2022	1.500.000	1.499.355,00	0,95
EUR GRENKE FINANCE PLC 1.5%/18-051023	1.500.000	1.498.365,00	0,95
EUR GROSS & PARTNER GRUNDSTUECKSENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH 4%/20-21.02.2025	551.000	546.867,50	0,35
EUR HOERMANN INDUSTRIES GMBH 4.5%/19-06.06.2024	385.000	407.946,00	0,26
EUR HOLCIM FINANCE 1.375%/16-260523	600.000	613.836,00	0,39
EUR HOLCIM FINANCE LUX SA 0.5%/19-29.11.2026	1.000.000	1.017.080,00	0,65
EUR HOMN HOLZWRK. GMBH 4.5%/21-120926	475.000	501.125,00	0,32
EUR HSBC HOLDING 3%/15-30.06.2025	1.500.000	1.652.370,00	1,05
EUR HSBC HOLDINGS PLC S 36 FF FRN/18-041224	1.000.000	1.035.480,00	0,66
EUR IUTECREDIT FINANCE SARL 11%/21-061026	665.000	680.295,00	0,43
EUR JUST EAT TAKEAWAY CV 1.25%/20-30.04.2026	1.000.000	967.510,00	0,61
CNY KFW 2,7%/21-250324	4.000.000	536.140,89	0,34
EUR MBANK SA 1.058%/18-050922	500.000	502.720,00	0,32
EUR MOGO FINANCE 9.5%/18-110722	350.000	353.500,00	0,22
EUR MORPHOSYS AG CV 0.625%/20-16.10.2025	1.000.000	784.210,00	0,50
EUR NEOEN SAS CV 2%/20-020625	6.000	309.072,00	0,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschluss.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögen sind das Resultat von Rundungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- Teilfondsver- mögen	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- Teilfondsver- mögen
NZD NEW ZEALAND GVT I/LB I/L 2%/12-20.09.2025	1.500.000	1.102.437,50	0,70	EUR ISHARES ITALY GOVERNMENT BOND UCITS	10.000	1.726.282,36	1,10
USD NICE LTD CV 0%/20-150925	300.000	302.466,89	0,19	ETF EUR			
EUR NOKIA 2%/17-15.03.2024	1.000.000	1.039.720,00	0,66	EUR ISHARES VI PLC - ISHARES JP MORGAN USD	14.000	1.245.510,00	0,79
EUR ORANGE SA 1.125%/19-15.07.2024	1.000.000	1.034.740,00	0,66	EMERGING MARKET BOND -EUR- HEDGED			
NOK OSLO KOMMUNE 2,45%/14-24.05.2023	15.000.000	1.510.089,70	0,96	EUR LGT (LUX) SICAV - CAT BOND FUND -C- EUR	35.600	4.376.308,00	2,78
EUR OTTO GMBH & CO KG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	1.000.000	1.087.190,00	0,69	EUR LUPUS ALPHA FONDS FCP - LUPUS ALPHA	5.000	640.850,00	0,41
EUR PANDION AG 5,5%/21-05.02.2026	250.000	256.275,00	0,16	GLOBAL CONVERTIBLE BONDS -C- HEDGED			
EUR PETROLEOS MEXICANOS FRN/18-24.08.2023	2.000.000	1.994.540,00	1,27	EUR NOMURA REAL PROTECT FONDS -I- EUR	13.500	1.332.045,00	0,85
EUR PHOTON ENERGY NV 7,75%/17-27.10.2022	224.000	225.639,68	0,14	EUR NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN COVERED BOND	116.500	1.617.020,00	1,03
EUR PROSUS NV 1,539%/20-03.08.2028	500.000	506.520,00	0,32	FUND -AI-			
EUR PROVINCE OF QUEBEC 0,875%/18-05.07.2028	750.000	791.775,00	0,50	EUR OPTOFLEX -I-	4.100	5.991.453,00	3,81
GBP PRUDENTIAL PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-20.07.2049	700.000	859.520,68	0,55	EUR TBF SPECIAL INCOME	14.000	1.739.780,00	1,11
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV CV 0%/21-210128	300.000	288.738,00	0,18	EUR XETRA GOLD	93.000	4.540.446,00	2,89
USD SHOPIFY INC CV 0,125%/20-01.11.2025	600.000	632.092,84	0,40	Total Fondsanteile (Open-End)		41.780.696,01	26,56
EUR SRV YHTIOT OYJ 4,875%/18-27.03.2022	1.348.500	1.071.963,11	0,68	Total Investmentfonds		41.780.696,01	26,56
EUR TELECOM ITALIA 3,25%/15-160123	1.000.000	1.039.080,00	0,66	Total des Wertpapierbestandes		143.256.730,69	91,05
USD TSY INFL IX N/B I/L 0,125%/20-15.10.2025	500.000	491.102,78	0,31	Bareinlagen bei Banken und Brokern		13.359.820,42	8,49
USD TSY INFL IX N/B S. -D-2028- I/L 0,75%/18-15.07.2028	500.000	537.302,94	0,34	Bankverbindlichkeiten		-738,36	0,00
EUR UBM DEVELOPMENT AG 3,125%/21-210526	1.000.000	1.032.680,00	0,66	Andere Nettovermögenswerte		716.132,71	0,46
EUR UBM DEVELOPMENT AG 3,25%/17-11.10.2022	1.000.000	1.011.610,00	0,64	Netto-Teilfondsvermögen		157.331.945,46	100,00
GBP UNITED KINGDOM I/L 0,125%/15-22.03.2026	500.000	803.651,65	0,51				
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND I/L 0,125%/12-22.03.2024	500.000	808.800,21	0,51				
USD US TREASURY I/L 0,125%/13-150123	500.000	527.519,83	0,34				
EUR VODAFONE GROUP PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-03.01.2079	500.000	520.280,00	0,33				
USD VODAFONE GROUP T. 2 2,5%/12-26.09.2022	500.000	440.256,27	0,28				
NOK VOLKSWAGEN FIN SERV NV 2,5%/19-15.11.2022	15.000.000	1.497.219,96	0,95				
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 3,5%/15-PERPETUAL	2.000.000	2.190.400,00	1,39				
CNY VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,4%/20-081223	3.000.000	404.388,93	0,26				
EUR WIENER STAEDTISCHE VERSI (SUBORDINATED) 3,5%/17-11.05.2027	1.000.000	1.107.280,00	0,70				
USD WIX LTD CV 0%/20-150825	1.300.000	1.079.921,48	0,69				
EUR WORLDLINE SA/FRANCE CV 0%/19-30.07.2026	8.000	870.320,00	0,55				
EUR ZALANDO SE CV 0,05%/20-06.08.2025	500.000	576.740,00	0,37				
Total Anleihen		101.666.968,09	64,62				
Verkaufsoptionen (put)							
USD ABBVIE (PUT) -80- 21/01/22	-115	-8.930,50	-0,01				
USD ALIBABA GROUP HOLDING ADR (PUT) -120- 16	-75	-112.116,57	-0,07				
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED (PUT) -120- 17.12.21	-60	-3.000,00	0,00				
EUR DAIMLER REG (PUT) -34- 17.12.21	-220	-5.060,00	0,00				
EUR DAX (PUT) -14400- 17/12/21	100	146.850,00	0,09				
EUR DEUTSCHE BOERSE AG REG (PUT) -100- 17.12.21	-75	-2.475,00	0,00				
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA REG (PUT) -5.14- 17/1	-1.100	-32.367,44	-0,02				
EUR E.ON REG (PUT) -6.40- 17.06.22	-1.210	-7.260,00	0,00				
EUR ERSTE GROUP BANK (PUT) -20- 17.12.21	-390	-1.950,00	0,00				
EUR EUREX FRANKFURT AKTIENGESELLSCHAFT (PUT)	-100	-7.800,00	0,00				
EUR HOCHTIEF (PUT) -46- 18/03/22	-165	-8.910,00	-0,01				
USD INTEL (PUT) -40- 21/01/22	-230	-10.716,60	-0,01				
EUR MTU AERO ENGINES (PUT) -100- 17.12.21	-70	-1.820,00	0,00				
EUR MTU AERO ENGINES (PUT) -150- 18/03/22	-50	-19.450,00	-0,01				
EUR PROSUS NV (PUT) -55- 18/03/22	-140	-32.620,00	-0,02				
EUR ROYAL DUTCH SHELL -A- (PUT) -12- 18/03/2	-630	-8.820,00	-0,01				
EUR SAP SE (PUT) -76- 17/06/22	-100	-12.500,00	-0,01				
EUR TEAMVIEWER AG (PUT) -22- 18/03/22	-340	-49.640,00	-0,03				
EUR UNICREDIT REG (PUT) -6.40- 17.12.21	-240	-5.748,00	0,00				
EUR VINCI (PUT) -64- 17/12/21	-120	-6.600,00	0,00				
Total Verkaufsoptionen (put)		-190.934,11	-0,12				
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere		101.476.033,98	64,50				
Sonstige Wertpapiere							
Anleihen							
EUR GEWA 5 TO 1 GMBH & CO KG (REG. -S-) 6,5%/14-24.03.2018	1.235.000	0,70	0,00				
Total Anleihen		0,70	0,00				
Total sonstige Wertpapiere		0,70	0,00				
Investmentfonds							
Fondsanteile (Open-End)							
EUR ART TOP 50 CONVERTIBLES UI -I-	40.000	4.410.800,00	2,80				
EUR CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB CREDIT BOND FUND IB ACC EUR	16.000	1.709.920,00	1,09				
EUR GAM STAR FUND - GAM STAR CAT BOND CLASS EUR	248.697	3.357.540,73	2,13				
EUR GREIFF SPECIAL SITUATIONS OP FCP -I-	70.000	4.166.400,00	2,65				
USD ISHARES CHINA CNY BOND UCITS E -USD HEDGED DIST- USD	280.000	1.212.121,32	0,77				
EUR ISHARES CORE EUR GOVT BOND UCI	12.000	1.575.705,60	1,00				
EUR ISHARES EB.REXX GOVERNMENT GER	6.000	824.730,00	0,52				
EUR ISHARES GLOBAL INFLATION LINKE -EUR HEDGED DIST- EUR	240.000	1.313.784,00	0,84				

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögen sind das Resultat von Rundungen.

Allgemein

Der Fonds SK Invest (der "Fonds") wurde als Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement) in Form eines Umbrella-Fonds gemäß Teil II des Gesetzes von 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 17.12.2010") aufgelegt. Zum 01.04.2013 ("Umwandlungstag") wurde der Fonds in einen Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes von 17.12.2010 umgewandelt. Eine letzte Änderung des Verwaltungsreglements trat am 08.04.2017 in Kraft und ein Hinweis auf die Hinterlegung wurde am 13.04.2017 im Mémorial veröffentlicht. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17.12.2010. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds und der konsolidierte Bericht wird in EUR erstellt.

Der Fonds besteht derzeit aus drei Teilfonds:

SK Invest - Dynamisch
SK Invest - Flexibel
SK Invest - Konservativ

Das Rechnungsjahr beginnt am 1. April und endet am 31. März des Folgejahres. Der Halbjahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Nettoinventarwertberechnungen zum 30.09.2021 aufgestellt.

Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 01.06.2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

- Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.
- Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens 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.

- Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen 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.
 - Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Regierten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Regierten 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 Regierten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorenwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben (a), (b) oder (c) dieses Artikels 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 bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielbarem Erlös 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 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. 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 Regierten 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. Geldmarktinstrumente 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.

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

Die 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 des nächsten Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 17.00 Uhr dieses luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert des nächsten Tages abgerechnet. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert des nächsten Tages abgerechnet werden usw.

4. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements 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. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
5. Für einen Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen bestehen und ein Ertragsausgleich durchgeführt wird, ist der Ertragsausgleich für jede Anteilklasse separat durchzuführen.
6. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds 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 Fonds.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Die Teilfonds SK Invest - Flexibel und SK Invest - Konservativ waren während des Berichtszeitraumes in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert. Sofern die Investments und die Besonderheiten zum Berichtsstichtag noch bestanden, sind diese unter "Sonstige Wertpapiere" ausgewiesen.

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt von bis zu 1,20% p.a. für den Teilfonds SK Invest - Dynamisch, von bis zu 0,80% p.a. für den Teilfonds SK Invest - Flexibel und von bis zu 0,70% p.a. für den Teilfonds SK Invest - Konservativ zu erhalten, das bewertungstäglich auf das Netto-Teilfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

Aus der Gebühr der Verwaltungsgesellschaft werden die Anlageberatung, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle sowie die Verwahrstelle gezahlt. Die vorgenannte Vergütung versteht sich zuzüglich gegebenenfalls anfallender Mehrwertsteuer.

Derivative Finanzinstrumente

Die Teilfonds können Derivate zur Absicherung sowie zur Steigerung der Effizienz des Portfolio-Managements nutzen. Details der Derivate werden unter Technische Daten und Erläuterungen angezeigt.

Je nach Art des Derivats können Sicherheiten (Collaterals) von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Risiko gegenüber der Gegenpartei zu minimieren. Für andere Derivatformen können Marginkonten genutzt werden. Die Marginkonten sind in der jeweiligen Bilanz der Teilfonds als "Forderungen aus Variation Margin" enthalten. Per 30.09.2021 hatte kein Teilfonds Sicherheiten angenommen um das Kontrahentenrisiko zu mindern.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Wechselkurse

Für die Umrechnung sämtlicher Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

1 EUR =	1,468250	CAD
1 EUR =	1,081100	CHF
1 EUR =	7,489300	CNY
1 EUR =	7,435950	DKK
1 EUR =	0,859550	GBP
1 EUR =	9,022050	HKD
1 EUR =	129,309850	JPY
1 EUR =	10,116750	NOK
1 EUR =	1,680000	NZD
1 EUR =	10,139150	SEK
1 EUR =	1,158950	USD
1 EUR =	17,436400	ZAR

Wertpapier-Kennnummern / ISIN

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
SK Invest - Dynamisch	A	DWS0TU	LU0367203444
SK Invest - Dynamisch	B	A2PM4Y	LU2019217244
SK Invest - Flexibel	A	DWS00K	LU0328547376
SK Invest - Flexibel	B	A2PNHM	LU2019217160
SK Invest - Flexibel	C	A2PRE8	LU2045768665
SK Invest - Konservativ	A	DWS0OJ	LU0328541502
SK Invest - Konservativ	B	A2PM4X	LU2019215628
SK Invest - Konservativ	C	A2PRE7	LU2045768400

Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft kann die im Fonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilinhaber des Fonds ausschütten oder diese Erträge in dem Fonds thesaurieren. Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeaufschlag

Für die Ausgabe von Anteilen kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% erhoben werden, für die Rücknahme von Anteilen ist keine Rücknahmegebühr vorgesehen.

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.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer taxe d'abonnement von derzeit jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Diese Steuer entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen solcher anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der taxe d'abonnement nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer taxe d'abonnement von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse.

Anteilinhaber, die steuerlich nicht in Luxemburg ansässig sind, beziehungsweise dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen in Luxemburg weder Einkommen-, Erbschaft- noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Anteilpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers 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 LR Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17.12.2010 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.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Eine Übersicht über die maximalen Verwaltungsgebühren der Zielfonds ist auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, erhältlich.

SK Invest

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17.12.2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen)
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.09.2021