



Do Aktien Global

Halbjahresbericht per 30.06.2021 (ungeprüft)

R. C.S. Luxembourg K925

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Do Aktien Global	5
Vermögensrechnung per 30.06.2021	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.06.2021	10
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2021	12
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	13
Ergänzende Angaben	19

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO)
Ralf Funk (Mitglied)
Dr. Uwe Stein (Mitglied)

Portfoliomanager

Do Investment AG
Montgelasstraße 14
DE-81679 München

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
2, place Winston Churchill
LU-1340 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Zahlstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2021 EUR 63,7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2021

Do Aktien Global (EUR) EUR 1.710,95

Rendite¹

seit 31.12.2020

Do Aktien Global (EUR) 9,06 %

Auflegung

per

Do Aktien Global (EUR) 22.10.2007

Erfolgsverwendung

Do Aktien Global (EUR) Ausschüttend

Ausgabekommission

(max.)

Ausgabekommission

zugunsten Fonds (max.)

Do Aktien Global (EUR)

5,00 %

n/a

Fondsdomizil

ISIN

Do Aktien Global (EUR)

Luxemburg

LU0327739313

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Do Aktien Global

Vermögensrechnung per 30.06.2021

Do Aktien Global	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.270.213,75
Marginkonten	35.167,01
Wertpapiere	
Aktien	48.974.097,97
Genussscheine	1.395.662,76
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	5.100.471,27
Zertifikate	5.998.082,67
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	49.528,52
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	27.766,61
Gesamtvermögen	63.850.990,56
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-40.280,00
Verbindlichkeiten	-65.564,12
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-17,72
Gesamtverbindlichkeiten	-105.861,84
Nettovermögen	63.745.128,72
Anteile im Umlauf	37.257,181
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 1.710,95

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Do Aktien Global

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	20.958,91
Aktien	718.387,47
Total Erträge	739.346,38
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	8.774,52
Verwaltungsvergütung	29.455,37
Portfoliomanagementvergütung	248.386,70
Verwahrstellenvergütung	27.322,53
Vertriebsstellenvergütung	4.767,41
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	14.175,19
Prüfungskosten	6.256,26
Sonstige Aufwendungen	10.910,12
Total Aufwendungen	351.535,77
Nettoerfolg	387.810,61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	749.193,47
Realisierter Erfolg	1.137.004,08
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3.993.604,36
Gesamterfolg	5.130.608,44

3-Jahres-Vergleich

Do Aktien Global

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2019	60.910.300,66
31.12.2020	59.159.550,41
30.06.2021	63.745.128,72

Anteile im Umlauf

31.12.2019	37.621,186
31.12.2020	37.711,035
30.06.2021	37.257,181

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2019	1.619,04
31.12.2020	1.568,76
30.06.2021	1.710,95

Veränderung des Nettovermögens

Do Aktien Global

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59.159.550,41
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	11.878.520,64
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-12.423.550,77
Gesamterfolg	5.130.608,44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63.745.128,72

Anteile im Umlauf

Do Aktien Global

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	37.711,035
Neu ausgegebene Anteile	7.076,558
Zurückgenommene Anteile	-7.530,412
Stand am Ende der Berichtsperiode	37.257,181

Vermögensinventar per 30.06.2021

Do Aktien Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	19.243	66,44	928.731	1.278.505	2,01
BMW	DE0005190003	EUR	16.927	89,31	1.043.891	1.511.750	2,37
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	169.311	17,81	2.569.037	3.015.768	4,73
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	67.570	19,92	1.126.886	1.345.994	2,11
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	16.000	89,04	1.286.148	1.424.640	2,23
Porsche A Holding Vz I /VZ	DE000PAH0038	EUR	6.500	90,36	618.707	587.340	0,92
SAP	DE0007164600	EUR	11.894	118,84	1.219.895	1.413.483	2,22
Scherzer & Co I	DE0006942808	EUR	1.310.000	3,04	2.242.972	3.982.400	6,25
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	3.000	211,20	674.777	633.600	0,99
Total Aktien in Deutschland						15.193.480	23,83
Aktien in Frankreich							
Schneider El	FR0000121972	EUR	10.950	132,68	958.784	1.452.846	2,28
TotalEnergies	FR0000120271	EUR	34.326	38,16	1.126.350	1.309.709	2,05
Vinci	FR0000125486	EUR	14.645	89,99	1.098.046	1.317.904	2,07
Total Aktien in Frankreich						4.080.458	6,40
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	14.961	86,83	1.399.815	1.513.460	2,37
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	35.977	63,97	2.680.661	2.681.279	4,21
Royal Dutch Shell-A	GB00B03MLX29	EUR	76.000	17,00	1.146.910	1.292.304	2,03
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	28.000	49,37	1.323.502	1.382.220	2,17
Total Aktien in Grossbritannien						6.869.263	10,78
Aktien in Irland							
Medtronic	IE00BTN1Y115	USD	13.364	124,13	1.176.734	1.399.319	2,20
Total Aktien in Irland						1.399.319	2,20
Aktien in Japan							
SONY GROUP	JP3435000009	JPY	7.852	10.815,00	474.738	645.204	1,01
Total Aktien in Japan						645.204	1,01
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	89.316	20,68	1.825.762	1.558.057	2,44
Total Aktien in Kanada						1.558.057	2,44
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	13.342	115,22	1.300.469	1.402.486	2,20
Total Aktien in Schweiz						1.402.486	2,20
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	8.516	198,63	1.147.628	1.426.869	2,24
Amazon.Com	US0231351067	USD	474	3.440,16	1.251.290	1.375.500	2,16
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	12.939	277,92	2.256.289	3.033.361	4,76
Chevron	US1667641005	USD	15.000	104,74	1.326.846	1.325.279	2,08

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütungen für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	9.350	164,74	1.180.512	1.299.314	2,04
Newmont Mining	US6516391066	USD	35.068	63,38	1.784.042	1.874.851	2,94
Nike	US6541061031	USD	10.836	154,49	900.393	1.412.124	2,22
Pfizer	US7170811035	USD	60.452	39,16	1.818.758	1.996.903	3,13
Procter&Gamble	US7427181091	USD	11.086	134,93	1.204.588	1.261.790	1,98
SL Green REIT	US78440X8048	USD	22.497	80,00	1.376.070	1.518.162	2,38
Stericycle	US8589121081	USD	21.567	71,55	980.949	1.301.676	2,04
Total Aktien in USA						17.825.830	27,96
Total Aktien						48.974.098	76,83
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G GS	CH0012032048	CHF	4.389	348,55	1.298.644	1.395.663	2,19
Total Genussscheine in Schweiz						1.395.663	2,19
Total Genussscheine						1.395.663	2,19
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						50.369.761	79,02
Total Wertpapiere						50.369.761	79,02
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	USD	2.400	170,56	357.501	345.296	0,54
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	26.847	144,16	3.149.205	3.870.264	6,07
SP Multistrategy/Star 02/21	XS1366735725	USD	1.808.899	116,82	1.707.500	1.782.523	2,80
Total Zertifikate in Irland						5.998.083	9,41
Total Zertifikate						5.998.083	9,41
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						5.998.083	9,41
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderem regelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
iSh IV Edg Val	IE00BP3QZB59	USD	60.949	36,68	1.455.304	1.885.817	2,96
Total Fonds in Irland						1.885.817	2,96
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Strat Glb Event -D2-	LU1251621188	USD	28.179	135,24	2.787.394	3.214.655	5,04
Total Fonds in Luxemburg						3.214.655	5,04
Total Fonds						5.100.471	8,00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen regelten Markt gehandelt werden						5.100.471	8,00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						11.098.554	17,41

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütungen für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 11 | Halbjahresbericht Do Aktien Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						2.305.381	3,62
Derivative Finanzinstrumente						49.529	0,08
Sonstige Vermögenswerte						27.767	0,04
Gesamtvermögen						63.850.991	100,17
Bankverbindlichkeiten						-40.298	-0,06
Verbindlichkeiten						-65.564	-0,10
Nettovermögen						63.745.129	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2021

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Whg	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Put S&P 500 17.Dez/21 3350	OPRA	USD	7	100	249.012,06	21.168,53	0,03
Put ESTX50 17.Dez/21 3250	EUREX	EUR	63	10	215.556,16	23.247,00	0,04

Futures	Gegenpartei	Whg	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Sep/21	VP Bank (Lux) SA	USD	-11	50	1.989.673,43	-35.167,01	-0,06
EUSTX50 Future Sep/21	EUREX	EUR	-53	10	2.149.415,00	40.280,00	0,06

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	5.113
Put Optionen long	EUR	464.568
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		469.681

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütungen für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der Fonds Do Aktien Global (der „Fonds“) ist ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“, einem Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 22. Oktober 2007 gemäß Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet. Mit Wirkung zum 16. August 2013 wurde der Fonds in einen Organismus für gemeinsamen Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinschaftliche Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“) geändert.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf Euro („Fondswährung“).

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Die in dem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und 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.
- c) 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 diese Wertpapiere ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) 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 ermittelt.
- f) 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. Der Liquidationswert von Futures, Forwards 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, Forwards 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten 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) (Zins)-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 des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank 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.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,10 % p.a., mindestens jedoch 17.500,00 EUR p.a. zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.
2. Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:
 - eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Fondsvermögens in Höhe von max. 0,09 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
 - eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Fonds;
 - Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
 - für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.
3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Fonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,85 % zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Mögliche Provisionen auf die von Vertriebspartnern im Bestand gehaltenen Anteile am Fonds werden aus der Portfoliomanagementvergütung oder der Verwaltungsvergütung gezahlt.

4. Dem Fonds können die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.
5. Des Weiteren kann dem Fondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.
6. Daneben können dem Fondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Verkaufsprospekt sowie gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.
7. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Fonds durch die Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:
 - a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;
 - b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Fonds dienen; und

c) eine Offenlegung in den Jahres- und Halbjahresberichten in Form einer Erklärung erfolgt, die die Praxis des Anlageberaters hinsichtlich „Soft Commissions“ erklärt und eine Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen enthält.

8. Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Die in diesem Artikel genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird.

Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das Höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Anteile an einer Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden, sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

Die „Verbindlichkeiten“ enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich u.a. um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Portfoliomanagementvergütung, die Risikomanagementvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Kosten für die gesetzliche Berichterstattung, die Lizenzgebühren, die Bankspesen, sowie die fremden Depotgebühren.

7. Umrechnungskurs

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2021:

EUR 1 — entspricht CHF 1,096100
EUR 1 — entspricht GBP 0,858340
EUR 1 — entspricht JPY 131,616234
EUR 1 — entspricht NOK 10,204253
EUR 1 — entspricht USD 1,185486

8. Wesentliche Ereignisse

Ende 2019 wurde in China ein Coronavirus-Stamm gemeldet, und das Virus hat sich weltweit verbreitet. Ein erheblicher Ausbruch des Covid-19 Virus in der menschlichen Bevölkerung führte zu einer weit verbreiteten Gesundheitskrise, die sich nachteilig auf die Volkswirtschaften und Finanzmärkte weltweit auswirkt. Dies könnte die künftige Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

9. Maßnahmen der VP Fund Solutions (Luxembourg) SA im Rahmen der Covid-19-Pandemie

Unabhängig von der aktuellen Covid 19-Pandemie und ihren Auswirkungen auf die Märkte hat die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA am 16. März 2020 erfolgreich die operativen Maßnahmen der Geschäftskontinuität, wie zum Beispiel Home Office Arbeit aktiviert, damit die Dienstleistungen für Kunden und Anleger fortgesetzt werden können. Dabei richtet und hält sich die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA an die Empfehlungen und Voraussetzungen der Luxemburger Aufsichtsbehörde sowie des Gesundheitsministeriums, so dass die operative Geschäftstätigkeit unter Beachtung der regulatorischen

Vorgaben und das gesundheitliche Wohl der Mitarbeiter vollumfänglich gewährleistet ist. Wir beobachten die sich entwickelnde Situation genau und stehen zudem im stetigen Austausch mit den Portfoliomanagern und Anlageberatern, um deren operative Geschäftstätigkeit ständig zu überwachen.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.