



dr. kohlhase fonds



An Apex Group Company

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2022

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-Aktien Nordamerika
- DKO-Optima
- DKO-Renten EUR
- DKO-Renten USD
- DKO-Renten Hybrid
- DKO-Renten Spezial

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-----------|
| Informationen an die Anleger | 4 |
| Management und Verwaltung | 5 |
| Teilfonds DKO-Aktien Global (DF) | 6 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 6 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 6 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 6 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 6 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 7 |
| Teilfonds DKO-Aktien Nordamerika | 9 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 9 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 9 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 9 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 9 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 10 |
| Teilfonds DKO-Optima | 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 EUR | 16 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 16 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 16 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 16 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 16 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 17 |
| Teilfonds DKO-Renten USD | 19 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 19 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 19 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 19 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 19 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 20 |
| Teilfonds DKO-Renten Hybrid | 22 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 22 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 22 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 22 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 22 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 23 |
| Teilfonds DKO-Renten Spezial | 26 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 26 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 26 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 26 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 26 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 27 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Zusammenfassung des DKO-Fonds | 30 |
| Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht | 31 |

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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

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

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

seit dem 1. Juli 2022:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Investmentmanager

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

Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.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
3, 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 2022

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 6.879.209,30 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 6.879.874,54) | |
| Derivate | 10.300,00 |
| Bankguthaben | 32.710,21 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 128.750,62 |
| Summe Aktiva | 7.050.970,13 |
| Bankverbindlichkeiten | -10.300,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -27.481,02 |
| Summe Passiva | -37.781,02 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 7.013.189,11 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 4,78 | 68,11 |
| USD | 2,22 | 31,64 |
| AUD | 0,02 | 0,25 |
| Summe | 7,01 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | 6,55 | 93,40 |
| Aktien | 0,33 | 4,69 |
| Summe | 6,88 | 98,09 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Luxemburg | 4,15 | 59,10 |
| Irland | 1,55 | 22,16 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1,02 | 14,60 |
| Frankreich | 0,16 | 2,23 |
| Summe | 6,88 | 98,09 |

DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | STK | 40.000,00 | EUR | 8,2150 | 328.600,00 4,69 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Anteile RT (EUR) o.N. | LU1645746105 | ANT | 1.500,00 | EUR | 114,5700 | 171.855,00 2,45 |
| AI Leaders Inhaber-Anteile C | DE000A2PF0M4 | ANT | 2.500,00 | EUR | 107,0700 | 267.675,00 3,82 |
| BGF - Latin American Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N. | LU0252965164 | ANT | 6.025,00 | EUR | 62,9700 | 379.394,25 5,41 |
| COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR Z Acc. o.N. | IE00BZ0X9T58 | ANT | 4.500,00 | EUR | 39,9300 | 179.685,00 2,56 |
| iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. | DE0005933931 | ANT | 1.975,00 | EUR | 102,1000 | 201.647,50 2,88 |
| iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5WHFQ43 | ANT | 2.000,00 | EUR | 116,1100 | 232.220,00 3,31 |
| iShsVII-MSCI Kor.U.ETF USD Acc Registered Shares o.N. | IE00B5W4TY14 | ANT | 1.080,00 | EUR | 124,5400 | 134.503,20 1,92 |
| JPMorgan-Global Natural Resou. A.N.JPM-Gl.Na.Re. C(acc) o.N. | LU0208853860 | ANT | 14.300,00 | EUR | 19,3900 | 277.277,00 3,95 |
| Lyx.Idx Fd-Dig.Econ.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN | LU2023678878 | ANT | 13.500,00 | EUR | 9,9560 | 134.406,00 1,92 |
| Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN | FR0013380607 | ANT | 6.000,00 | EUR | 26,0450 | 156.270,00 2,23 |
| MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN | LU1900066462 | ANT | 9.500,00 | EUR | 12,7900 | 121.505,00 1,73 |
| MUL-Lyx.MSCI EM Lat.America Nam.-Ant. EUR Acc. oN | LU1900066629 | ANT | 14.000,00 | EUR | 27,7850 | 388.990,00 5,55 |
| MUL-Lyx.MSCI Semic.ESG Filtr.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN | LU1900066033 | ANT | 11.400,00 | EUR | 18,2920 | 208.528,80 2,97 |
| NEST.-F.-NESTOR Australien Fds Inhaber-Anteile V o.N. | LU1433073951 | ANT | 200,00 | EUR | 947,8200 | 189.564,00 2,70 |
| UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile A Acc. USD o.N. | LU0950674332 | ANT | 14.500,00 | EUR | 21,1500 | 306.675,00 4,37 |
| Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N. | IE00BGHQ0G80 | ANT | 11.500,00 | EUR | 27,3250 | 314.237,50 4,48 |
| Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N. | LU0592215403 | ANT | 67.000,00 | EUR | 1,2940 | 86.698,00 1,24 |
| Xtrackers S&P ASX 200 Inhaber-Anteile 1D o.N. | LU0328474803 | ANT | 8.900,00 | EUR | 35,6500 | 317.285,00 4,52 |
| Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N. | LU0592216393 | ANT | 8.000,00 | EUR | 20,8800 | 167.040,00 2,38 |
| AB SICAV I-Low Volat.Equ.Ptf. Actions Nom. A USD o.N. | LU0861579265 | ANT | 10.000,00 | USD | 31,1100 | 317.562,39 4,53 |
| AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. A o.N. | LU0124676726 | ANT | 9.640,00 | USD | 32,4500 | 319.316,08 4,55 |
| BNP Paribas Emerging Equity Act. Nom. Classic Cap o.N. | LU0823413587 | ANT | 574,45 | USD | 460,9700 | 270.306,33 3,85 |
| DKO-Aktien Nordamerika Inhaber-Anteile o.N. | LU0068971778 | ANT | 750,00 | USD | 513,0800 | 392.803,55 5,60 |
| iSh.MSCI.Brazil U.ETF DE Inhaber-Anteile | DE000A0Q4R85 | ANT | 7.000,00 | USD | 31,6050 | 225.830,65 3,22 |
| iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5BMR087 | ANT | 1.000,00 | USD | 377,7800 | 385.627,52 5,50 |
| iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B52SF786 | ANT | 2.000,00 | USD | 150,7300 | 307.722,15 4,39 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N. | LU1673816341 | ANT | 1.200,00 | EUR | 2,8085 | 3.370,18 0,05 |
| NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. | LU1433074413 | ANT | 420,00 | EUR | 220,5100 | 92.614,20 1,32 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 6.879.209,30 | 98,09 |
| Derivate | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | |
| DAX Index Future 16.12.22 | | STK | 4 | EUR | 12.134,0000 | 10.300,00 0,15 |
| Summe Derivate | | | | EUR | 10.300,00 | 0,15 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | AUD | 26.541,58 | EUR | | 17.419,16 0,25 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 15.291,05 | EUR | | 15.291,05 0,22 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 32.710,21 | 0,47 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Initial Margin European Depository Bank SA | | EUR | 128.750,17 | EUR | | 128.750,17 1,84 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 0,45 | EUR | | 0,45 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 128.750,62 | 1,84 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|---------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | EUR | -10.300,00 | EUR | -10.300,00 | -0,15 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -10.300,00 | -0,15 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -27.481,02 | -0,39 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 7.013.189,11 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF) | EUR | 77,38 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF) | STK | 90.635.444 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 98,09 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,15 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Futures Kauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| DAX Index Future 16.12.22 | EUR | 4,00 | 25,00 | 12.134,0000 | 1,000000 | 1.213.400,00 |
| Summe Futures Kauf | | | | | | 1.213.400,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|----------------------|-----|----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,523700 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,964200 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 0,979650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika per 30. September 2022

| Position | Betrag in USD |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 4.642.187,00 |
| (Wertpapiereinstandskosten USD 2.858.236,00) | |
| Bankguthaben | 356.489,40 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.105,23 |
| Summe Aktiva | 4.999.781,63 |
| Bankverbindlichkeiten | -17.745,46 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -17.627,52 |
| Summe Passiva | -35.372,98 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 4.964.408,65 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

| Währung | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 4,99 | 100,59 |
| CHF | 0,00 | -0,03 |
| EUR | -0,03 | -0,56 |
| Summe | 4,96 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 4,64 | 93,51 |
| Summe | 4,64 | 93,51 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

| Länder | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 4,64 | 93,51 |
| Summe | 4,64 | 93,51 |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in USD | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | STK | 1.063,00 | USD 110,5000 | 117.461,50 | 2,37 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | STK | 1.100,00 | USD 134,9100 | 148.401,00 | 2,99 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | STK | 1.100,00 | USD 225,4000 | 247.940,00 | 4,99 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | STK | 1.100,00 | USD 138,2000 | 152.020,00 | 3,06 |
| Boeing Co. Registered Shares DL 5 | US0970231058 | STK | 1.100,00 | USD 121,0800 | 133.188,00 | 2,68 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | STK | 1.100,00 | USD 164,0800 | 180.488,00 | 3,64 |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | STK | 1.100,00 | USD 143,6700 | 158.037,00 | 3,18 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | STK | 1.100,00 | USD 40,0000 | 44.000,00 | 0,89 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 1.100,00 | USD 56,0200 | 61.622,00 | 1,24 |
| Dow Inc. Reg. Shares DL -,01 | US2605571031 | STK | 1.100,00 | USD 43,9300 | 48.323,00 | 0,97 |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | STK | 1.100,00 | USD 293,0500 | 322.355,00 | 6,49 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 1.100,00 | USD 275,9400 | 303.534,00 | 6,11 |
| Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 | US4385161066 | STK | 1.100,00 | USD 166,9700 | 183.667,00 | 3,70 |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | STK | 1.100,00 | USD 25,7700 | 28.347,00 | 0,57 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | STK | 1.100,00 | USD 118,8100 | 130.691,00 | 2,63 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 1.100,00 | USD 163,3600 | 179.696,00 | 3,62 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 1.100,00 | USD 104,5000 | 114.950,00 | 2,32 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | STK | 1.100,00 | USD 230,7400 | 253.814,00 | 5,11 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | STK | 1.100,00 | USD 86,1200 | 94.732,00 | 1,91 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 1.100,00 | USD 232,9000 | 256.190,00 | 5,16 |
| Neogen Corp. Registered Shares DL -,16 | US6404911066 | STK | 250,00 | USD 13,9700 | 3.492,50 | 0,07 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 1.100,00 | USD 83,1200 | 91.432,00 | 1,84 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 1.100,00 | USD 126,2500 | 138.875,00 | 2,80 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 1.100,00 | USD 143,8400 | 158.224,00 | 3,19 |
| Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N. | US89417E1091 | STK | 1.100,00 | USD 153,2000 | 168.520,00 | 3,39 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | STK | 800,00 | USD 505,0400 | 404.032,00 | 8,14 |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | STK | 1.100,00 | USD 37,9700 | 41.767,00 | 0,84 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 1.100,00 | USD 177,6500 | 195.415,00 | 3,94 |
| Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01 | US9314271084 | STK | 1.100,00 | USD 31,4000 | 34.540,00 | 0,70 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | STK | 1.100,00 | USD 129,7000 | 142.670,00 | 2,87 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | STK | 1.100,00 | USD 94,3300 | 103.763,00 | 2,09 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | USD | 4.642.187,00 | 93,51 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 356.489,40 | USD | 356.489,40 | 7,18 |
| Summe Bankguthaben | | | | USD | 356.489,40 | 7,18 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | USD | 1.104,95 | USD | 1.104,95 | 0,02 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 0,28 | USD | 0,28 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | USD | 1.105,23 | 0,02 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | CHF | -1.246,54 | USD | -1.266,51 | -0,03 |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | EUR | -16.821,26 | USD | -16.478,95 | -0,33 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | USD | -17.745,46 | -0,36 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in USD | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|---------------------|---|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -11.655,69 | USD | -11.418,50 | -0,23 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | USD | -6.209,02 | USD | -6.209,02 | -0,13 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | USD | -17.627,52 | -0,36 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | USD | 4.964.408,65 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|-----------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika | USD | 504,67 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika | STK | 9.837,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 93,51 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|-------------------|-----|----------|-----|------------|
| Euro | EUR | 1,020773 | =1 | USD |
| Schweizer Franken | CHF | 0,984229 | =1 | USD |

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 2022

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 5.424.466,22 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 6.267.418,05) | |
| Derivate | 10.300,00 |
| Bankguthaben | 335.153,71 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 192.745,63 |
| Summe Aktiva | 5.962.665,56 |
| Bankverbindlichkeiten | -10.300,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -26.198,47 |
| Summe Passiva | -36.498,47 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 5.926.167,09 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 4,90 | 82,74 |
| USD | 0,63 | 10,59 |
| GBP | 0,29 | 4,87 |
| HUF | 0,11 | 1,80 |
| Summe | 5,93 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 3,97 | 67,07 |
| Aktien | 1,45 | 24,46 |
| Summe | 5,42 | 91,53 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 0,81 | 13,71 |
| USA | 0,52 | 8,74 |
| Frankreich | 0,33 | 5,52 |
| Rumänien | 0,33 | 5,60 |
| Spanien | 0,31 | 5,18 |
| Italien | 0,30 | 5,14 |
| Großbritannien | 0,29 | 4,85 |
| Indonesien | 0,20 | 3,30 |
| Portugal | 0,20 | 3,45 |
| Sonstige Länder | 2,13 | 36,04 |
| Summe | 5,42 | 91,53 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Optima

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------|---|---------------|------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 320,00 EUR | 88,8900 | 28.444,80 | 0,48 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 195,00 EUR | 161,8000 | 31.551,00 | 0,53 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | STK | 740,00 EUR | 46,7450 | 34.591,30 | 0,58 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 700,00 EUR | 43,6050 | 30.523,50 | 0,52 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 650,00 EUR | 31,1150 | 20.224,75 | 0,34 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | STK | 5.300,00 EUR | 4,2240 | 22.387,20 | 0,38 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 210,00 EUR | 140,3500 | 29.473,50 | 0,50 |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1 | FR0014008VX5 | STK | 19,00 EUR | 17,0400 | 323,76 | 0,01 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | STK | 4.066,00 EUR | 9,5820 | 38.960,41 | 0,66 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | STK | 1.170,00 EUR | 21,2800 | 24.897,60 | 0,42 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 140,00 EUR | 279,2000 | 39.088,00 | 0,66 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 55,00 EUR | 610,4000 | 33.572,00 | 0,57 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 100,00 EUR | 330,2500 | 33.025,00 | 0,56 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 450,00 EUR | 78,4000 | 35.280,00 | 0,60 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 300,00 EUR | 84,1200 | 25.236,00 | 0,43 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 245,00 EUR | 116,9400 | 28.650,30 | 0,48 |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL00150001Q9 | STK | 2.250,00 EUR | 12,2720 | 27.612,00 | 0,47 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | STK | 35.940,00 EUR | 8,2150 | 295.247,10 | 4,98 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 950,00 EUR | 48,2750 | 45.861,25 | 0,77 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | STK | 429,00 EUR | 10,4580 | 4.486,48 | 0,08 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | STK | 370,00 GBP | 99,4400 | 41.924,34 | 0,71 |
| British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25 | GB0002875804 | STK | 1.200,00 GBP | 32,2650 | 44.118,05 | 0,74 |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | STK | 28.000,00 GBP | 1,0112 | 32.262,53 | 0,54 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | STK | 800,00 USD | 40,0000 | 32.664,73 | 0,55 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 810,00 USD | 56,0200 | 46.318,79 | 0,78 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 130,00 USD | 275,9400 | 36.617,36 | 0,62 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 270,00 USD | 163,3600 | 45.023,43 | 0,76 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 280,00 USD | 104,5000 | 29.867,81 | 0,50 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 145,00 USD | 232,9000 | 34.472,01 | 0,58 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 280,00 USD | 83,1200 | 23.757,06 | 0,40 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 300,00 USD | 126,2500 | 38.661,77 | 0,65 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 170,00 USD | 143,8400 | 24.960,75 | 0,42 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | STK | 110,00 USD | 505,0400 | 56.708,42 | 0,96 |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | STK | 810,00 USD | 37,9700 | 31.394,58 | 0,53 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 200,00 USD | 177,6500 | 36.268,05 | 0,61 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | STK | 310,00 USD | 129,7000 | 41.042,21 | 0,69 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | STK | 250,00 USD | 94,3300 | 24.072,37 | 0,41 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) | DE0001102457 | EUR | 200,00 % | 90,6100 | 181.220,00 | 3,06 |
| 1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S | XS2262211076 | EUR | 200,00 % | 66,1000 | 132.200,00 | 2,23 |
| 2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | IT0005240830 | EUR | 200,00 % | 93,7900 | 187.580,00 | 3,17 |
| 2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S | XS1744744191 | EUR | 200,00 % | 90,4200 | 180.840,00 | 3,05 |
| 2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) | PTOTEKOE0011 | EUR | 200,00 % | 102,1800 | 204.360,00 | 3,45 |
| 3,000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1015428821 | EUR | 100,00 % | 100,1600 | 100.160,00 | 1,69 |
| 3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S | XS1268430201 | EUR | 200,00 % | 97,8700 | 195.740,00 | 3,30 |
| 3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S | XS1807201899 | EUR | 200,00 % | 87,6300 | 175.260,00 | 2,96 |
| 3,625% Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1060842975 | EUR | 200,00 % | 99,9710 | 199.942,00 | 3,37 |
| 3,750% South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26) | XS1090107159 | EUR | 200,00 % | 91,0600 | 182.120,00 | 3,07 |
| 4,000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.) FTF | FR0013367612 | EUR | 100,00 % | 90,2600 | 90.260,00 | 1,52 |
| 4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S | XS1790104530 | EUR | 200,00 % | 80,5100 | 161.020,00 | 2,72 |
| 4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S | XS1980065301 | EUR | 100,00 % | 78,3100 | 78.310,00 | 1,32 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|--------------|------------|------------------------|---------------------|---|
| 5,100% OHL Operaciones S.A EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2356570239 | EUR | 89,61 | % | 84,2080 | 75.457,90 | 1,27 |
| 6,500% International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S | XS1908248963 | EUR | 100,00 | % | 90,3700 | 90.370,00 | 1,52 |
| 0,375% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(30) | GB00BL68HH02 | GBP | 200,00 | % | 74,1700 | 169.029,17 | 2,85 |
| 3,000% Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A | HU0000403118 | HUF | 60.000,00 | % | 72,5094 | 102.831,98 | 1,74 |
| 8,500% CWT Travel Group Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S | USU2202RAA78 | USD | 18,12 | % | 86,3600 | 15.969,08 | 0,27 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(26) Reg.S | XS2249859328 | EUR | 19,20 | % | 85,2500 | 16.370,56 | 0,28 |
| 0,700% Philippinen EO-Bonds 2020(29) | XS2104985598 | EUR | 200,00 | % | 79,7800 | 159.560,00 | 2,69 |
| 1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33) | XS2314020806 | EUR | 100,00 | % | 66,3700 | 66.370,00 | 1,12 |
| 1,375% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25) | XS1511779305 | EUR | 200,00 | % | 95,1100 | 190.220,00 | 3,21 |
| 2,750% Peru EO-Bonds 2015(26) | XS1315181708 | EUR | 100,00 | % | 95,7100 | 95.710,00 | 1,62 |
| 3,375% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1812087598 | EUR | 100,00 | % | 75,0300 | 75.030,00 | 1,27 |
| 3,875% Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26) | XS1385239006 | EUR | 200,00 | % | 91,7800 | 183.560,00 | 3,10 |
| 4,125% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1496337236 | EUR | 100,00 | % | 95,5500 | 95.550,00 | 1,61 |
| 4,500% Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23) | XS1577963058 | EUR | 100,00 | % | 89,7500 | 89.750,00 | 1,51 |
| 5,000% Tendam Brands S.A.U. EO-Notes 2017(19/24) Reg.S | XS1681770464 | EUR | 100,00 | % | 92,7900 | 92.790,00 | 1,57 |
| 5,375% Schenck Process Holding GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S | XS1735583095 | EUR | 100,00 | % | 97,2600 | 97.260,00 | 1,64 |
| 6,750% KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S | XS1756722069 | EUR | 36,67 | % | 97,0960 | 35.601,87 | 0,60 |
| 8,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(22/26) Reg.S | XS2249858940 | EUR | 50,82 | % | 86,5500 | 43.985,58 | 0,74 |
| Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP FRN | GRR000000010 | EUR | 0,05 | % | 0,2110 | 0,11 | 0,00 |
| 7,500% Bombardier Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USC10602BA41 | USD | 85,00 | % | 97,3010 | 84.423,88 | 1,42 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000407 | STK | 5.463,00 | EUR | 0,0100 | 54,63 | 0,00 |
| Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000408 | STK | 10.925,00 | EUR | 0,0100 | 109,25 | 0,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 5,625% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.) | DE000A0EUBN9 | EUR | 200,00 | % | 62,9400 | 125.880,00 | 2,12 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 5.424.466,22 | 91,53 |
| Derivate | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| DAX Index Future 16.12.22 | | STK | 4 | EUR | 12.134,0000 | 10.300,00 | 0,17 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | 10.300,00 | 0,17 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 310.794,10 | EUR | | 310.794,10 | 5,24 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 23.863,89 | EUR | | 24.359,61 | 0,41 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 335.153,71 | 5,66 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | EUR | 655,50 | EUR | | 655,50 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | GBP | 653,40 | EUR | | 744,53 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | USD | 309,26 | EUR | | 315,68 | 0,01 |
| Initial Margin European Depository Bank SA | | EUR | 128.750,17 | EUR | | 128.750,17 | 2,17 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 57.066,71 | EUR | | 57.066,71 | 0,96 |
| Wertpapierzinsen | | GBP | 331,97 | EUR | | 378,27 | 0,01 |
| Wertpapierzinsen | | HUF | 1.671.780,00 | EUR | | 3.951,50 | 0,07 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 865,02 | EUR | | 882,99 | 0,01 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 0,28 | EUR | | 0,28 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 192.745,63 | 3,25 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|---------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | EUR | -10.300,00 | EUR | -10.300,00 | -0,17 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -10.300,00 | -0,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -26.198,47 | -0,44 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 5.926.167,09 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima | EUR | 63,43 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima | STK | 93.433,441 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 91,53 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,17 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Futures Kauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| DAX Index Future 16.12.22 | EUR | 4,00 | 25,00 | 12.134,0000 | 1,000000 | 1.213.400,00 |
| Summe Futures Kauf | | | | | | 1.213.400,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|--------------------|-----|------------|-----|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,877600 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,675500 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,964200 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 0,979650 | =1 | EUR |
| Ungarischer Forint | HUF | 423,075000 | =1 | EUR |

Der beigelegte 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 2022

| Position | Betrag in EUR |
|---|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 8.386.758,25 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 10.532.886,53) | |
| Bankguthaben | 561.800,34 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 89.443,70 |
| Summe Aktiva | 9.038.002,29 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -19.995,73 |
| Summe Passiva | -19.995,73 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 9.018.006,56 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 9,02 | 100,00 |
| Summe | 9,02 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 8,39 | 93,00 |
| Summe | 8,39 | 93,00 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 1,21 | 13,43 |
| Italien | 0,58 | 6,39 |
| Kanada | 0,56 | 6,23 |
| Rumänien | 0,46 | 5,10 |
| Lettland | 0,45 | 4,97 |
| Spanien | 0,30 | 3,33 |
| Neuseeland | 0,29 | 3,18 |
| Argentinien | 0,29 | 3,24 |
| Kasachstan | 0,29 | 3,26 |
| Sonstige Länder | 3,96 | 43,87 |
| Summe | 8,39 | 93,00 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | 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 | % | 94,8300 | 284.490,00 | 3,15 |
| 0,125% Hessen, Land Schatzanzw. S.1703 v.2017(2024) | DE000A1RQC51 | EUR | 300,00 | % | 96,0300 | 288.090,00 | 3,19 |
| 0,250% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2019 (2029) | DE000RLP1130 | EUR | 300,00 | % | 84,2600 | 252.780,00 | 2,80 |
| 0,375% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1501554874 | EUR | 500,00 | % | 89,7200 | 448.600,00 | 4,97 |
| 0,450% Spanien EO-Bonos 2017(22) | ES0000012A97 | EUR | 300,00 | % | 99,9550 | 299.865,00 | 3,33 |
| 0,500% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29) | XS2200244072 | EUR | 14,64 | % | 21,0000 | 3.075,24 | 0,03 |
| 0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27) | FI4000278551 | EUR | 300,00 | % | 91,4900 | 274.470,00 | 3,04 |
| 0,625% Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1716946717 | EUR | 300,00 | % | 95,7000 | 287.100,00 | 3,18 |
| 0,625% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27) | LU1556942974 | EUR | 300,00 | % | 91,2400 | 273.720,00 | 3,04 |
| 0,625% Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1989405425 | EUR | 300,00 | % | 95,5900 | 286.770,00 | 3,18 |
| 0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23) | IT0005215246 | EUR | 300,00 | % | 98,3490 | 295.047,00 | 3,27 |
| 1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S | XS2262211076 | EUR | 300,00 | % | 66,1000 | 198.300,00 | 2,20 |
| 1,400% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31) | XS2069959398 | EUR | 300,00 | % | 74,2700 | 222.810,00 | 2,47 |
| 1,500% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S | XS2015296465 | EUR | 300,00 | % | 66,1200 | 198.360,00 | 2,20 |
| 1,550% Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S | XS1907130246 | EUR | 300,00 | % | 97,9000 | 293.700,00 | 3,26 |
| 2,000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S | XS1934867547 | EUR | 300,00 | % | 87,1100 | 261.330,00 | 2,90 |
| 2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | IT0005240830 | EUR | 300,00 | % | 93,7900 | 281.370,00 | 3,12 |
| 2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S | XS1744744191 | EUR | 300,00 | % | 90,4200 | 271.260,00 | 3,01 |
| 3,000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1015428821 | EUR | 200,00 | % | 100,1600 | 200.320,00 | 2,22 |
| 3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S | XS1807201899 | EUR | 300,00 | % | 87,6300 | 262.890,00 | 2,92 |
| 3,500% Albanien, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S | XS1877938404 | EUR | 300,00 | % | 90,5400 | 271.620,00 | 3,01 |
| 4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S | XS1790104530 | EUR | 300,00 | % | 80,5100 | 241.530,00 | 2,68 |
| 4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S | XS1980065301 | EUR | 200,00 | % | 78,3100 | 156.620,00 | 1,74 |
| 6,375% Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S | XS2023698553 | EUR | 300,00 | % | 57,2300 | 171.690,00 | 1,90 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,125% Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30) | XS2177363665 | EUR | 582,00 | % | 19,3000 | 112.326,00 | 1,25 |
| 0,125% China, People's Republic of EO-Notes 2019(26/26) | XS2078532913 | EUR | 300,00 | % | 87,9100 | 263.730,00 | 2,92 |
| 0,500% Bayerische Landesbank Stufz.-IHS v.19(24) STEP | DE000BLB6Z36 | EUR | 400,00 | % | 96,3900 | 385.560,00 | 4,28 |
| 0,625% Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26) | XS1936209490 | EUR | 300,00 | % | 92,6300 | 277.890,00 | 3,08 |
| 0,625% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1807430811 | EUR | 300,00 | % | 94,5800 | 283.740,00 | 3,15 |
| 0,875% Philippinen EO-Bonds 2019(27) | XS1991219442 | EUR | 300,00 | % | 86,4400 | 259.320,00 | 2,88 |
| 1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33) | XS2314020806 | EUR | 300,00 | % | 66,3700 | 199.110,00 | 2,21 |
| 1,375% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25) | XS1511779305 | EUR | 300,00 | % | 95,1100 | 285.330,00 | 3,16 |
| 4,000% Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2021(24-37) Reg.S STEP | XS2385150508 | EUR | 644,27 | % | 27,3900 | 176.465,01 | 1,96 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,875% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S | RU000A0ZZVE6 | EUR | 300,00 | % | 39,1600 | 117.480,00 | 1,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 8.386.758,25 | 93,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 183,85 | EUR | | 190,68 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 561.609,66 | EUR | | 561.609,66 | 6,23 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 561.800,34 | 6,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 89.443,70 | EUR | | 89.443,70 | 0,99 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 89.443,70 | 0,99 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|------|---|---------|------------------------|---------------------|---|
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -19.995,73 | -0,22 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 9.018.006,56 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR | EUR | 90,45 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR | STK | 99.705,701 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 93,00 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|-------------------|-----|----------|-----|------------|
| Schweizer Franken | CHF | 0,964200 | =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 2022

| Position | Betrag in USD |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 9.092.968,00 |
| (Wertpapiereinstandskosten USD 9.929.420,91) | |
| Bankguthaben | 252.435,96 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 78.173,96 |
| Summe Aktiva | 9.423.577,92 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.544,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -24.849,90 |
| Summe Passiva | -27.393,92 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 9.396.184,00 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 9,41 | 100,19 |
| EUR | -0,02 | -0,19 |
| Summe | 9,40 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 9,09 | 96,77 |
| Summe | 9,09 | 96,77 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|-----------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 3,43 | 36,53 |
| Kanada | 0,55 | 5,83 |
| Bolivien | 0,39 | 4,15 |
| Brasilien | 0,33 | 3,50 |
| Philippinen | 0,33 | 3,55 |
| Polen | 0,30 | 3,17 |
| Australien | 0,25 | 2,65 |
| Kroatien | 0,20 | 2,14 |
| Slowenien | 0,20 | 2,14 |
| Sonstige Länder | 3,11 | 33,11 |
| Summe | 9,09 | 96,77 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | 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 | 200,00 % | 93,7600 | 187.520,00 | 2,00 |
| 2,950% Indonesien, Republik DL-Notes 2017(23) | US455780CC89 | USD | 200,00 % | 99,3800 | 198.760,00 | 2,12 |
| 3,000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) | XS2226808165 | USD | 200,00 % | 80,5900 | 161.180,00 | 1,72 |
| 3,000% Polen, Republik DL-Notes 2012(23) | US731011AT95 | USD | 300,00 % | 99,1870 | 297.561,00 | 3,17 |
| 3,950% Armenien, Republik DL-Notes 2019(29) Reg.S | XS2010043904 | USD | 200,00 % | 70,8600 | 141.720,00 | 1,51 |
| 4,850% South Africa, Republic of DL-Notes 2017(27) | US836205AW44 | USD | 200,00 % | 89,0400 | 178.080,00 | 1,90 |
| 5,125% Mongolei DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S | US60937GAB23 | USD | 200,00 % | 98,0080 | 196.016,00 | 2,09 |
| 5,250% Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S | XS1311099540 | USD | 200,00 % | 89,9100 | 179.820,00 | 1,91 |
| 5,250% Slowenien, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S | XS0982709221 | USD | 200,00 % | 100,5600 | 201.120,00 | 2,14 |
| 6,000% Kroatien, Republik DL-Notes 2013(24) 144A | US226775AG97 | USD | 200,00 % | 100,4400 | 200.880,00 | 2,14 |
| 6,625% Äthiopien, Demokrat. Bdsrep. DL-Notes 2014(24) Reg.S | XS1151974877 | USD | 200,00 % | 49,8800 | 99.760,00 | 1,06 |
| 6,875% Kenia, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S | XS1028952403 | USD | 200,00 % | 84,1700 | 168.340,00 | 1,79 |
| 8,375% Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S | USY6726SAP66 | USD | 200,00 % | 80,5100 | 161.020,00 | 1,71 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,125% United States of America DL-Notes 2020(23) | US91282CBA80 | USD | 500,00 % | 95,1900 | 475.950,00 | 5,07 |
| 0,750% Canada DL-Bonds 2021(26) | US427028AB18 | USD | 300,00 % | 88,3300 | 264.990,00 | 2,82 |
| 1,500% United States of America DL-Notes 2020(27) | US912828Z781 | USD | 500,00 % | 89,9700 | 449.850,00 | 4,79 |
| 1,625% Canada DL-Bonds 2020(25) | US135087K787 | USD | 300,00 % | 94,3000 | 282.900,00 | 3,01 |
| 1,625% United States of America DL-Notes 2019(26) | US912828YQ73 | USD | 500,00 % | 90,8200 | 454.100,00 | 4,83 |
| 2,000% United States of America DL-Notes 2015(22) | US912828M805 | USD | 500,00 % | 99,8000 | 499.000,00 | 5,31 |
| 2,000% United States of America DL-Notes 2015(25) | US912828J272 | USD | 500,00 % | 95,1400 | 475.700,00 | 5,06 |
| 2,457% Philippinen DL-Bonds 2020(30) | US718286CJ41 | USD | 400,00 % | 83,3700 | 333.480,00 | 3,55 |
| 2,500% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24) | US025816CG27 | USD | 200,00 % | 95,7210 | 191.442,00 | 2,04 |
| 2,500% United States of America DL-Notes 2019(24) | US9128285Z94 | USD | 500,00 % | 97,6600 | 488.300,00 | 5,20 |
| 2,600% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23) | US747525AR43 | USD | 200,00 % | 99,4980 | 198.996,00 | 2,12 |
| 2,625% Kolumbien, Republik DL-Bonds 2013(13/23) | USP3772NHH11 | USD | 200,00 % | 98,6400 | 197.280,00 | 2,10 |
| 3,000% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2013(23) | US63254AAE82 | USD | 250,00 % | 99,6500 | 249.125,00 | 2,65 |
| 3,350% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2019(22) | US345397ZU05 | USD | 200,00 % | 99,9000 | 199.800,00 | 2,13 |
| 3,875% Brasilien DL-Bonds 2020(20/30) | US105756CC23 | USD | 400,00 % | 82,1600 | 328.640,00 | 3,50 |
| 4,250% Costa Rica USD 12/23 | USP3699PGB78 | USD | 200,00 % | 99,2900 | 198.580,00 | 2,11 |
| 4,375% Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2013(24) Reg.S | USP93960AF25 | USD | 200,00 % | 98,3300 | 196.660,00 | 2,09 |
| 4,500% Bolivien, Republik DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S | USP37878AC26 | USD | 500,00 % | 78,0400 | 390.200,00 | 4,15 |
| 4,500% Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S | USP3579ECF27 | USD | 200,00 % | 78,8200 | 157.640,00 | 1,68 |
| 4,750% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S | XS1405777589 | USD | 200,00 % | 92,7600 | 185.520,00 | 1,97 |
| 6,000% Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S | USP06518AG23 | USD | 200,00 % | 59,9500 | 119.900,00 | 1,28 |
| 7,000% InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S | XS0940700668 | USD | 200,00 % | 97,3890 | 194.778,00 | 2,07 |
| 7,000% Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USW8758PAK22 | USD | 200,00 % | 94,1800 | 188.360,00 | 2,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | USD | 9.092.968,00 | 96,77 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 252.435,96 | USD | 252.435,96 | 2,69 |
| Summe Bankguthaben | | | | USD | 252.435,96 | 2,69 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | USD | 78.173,96 | USD | 78.173,96 | 0,83 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | USD | 78.173,96 | 0,83 |

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 30.09.2022 | Kurswert in USD | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|---------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | EUR | -2.596,87 | USD | -2.544,02 | -0,03 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | USD | -2.544,02 | -0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -16.067,43 | USD | -15.740,46 | -0,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | USD | -9.109,44 | USD | -9.109,44 | -0,10 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | USD | -24.849,90 | -0,26 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | USD | 9.396.184,00 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD | USD | 75,62 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD | STK | 124.250,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 96,77 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|------|-----|----------|-----|------------|
| Euro | EUR | 1,020773 | =1 | USD |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid per 30. September 2022

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 9.779.072,21 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 11.958.982,84) | |
| Bankguthaben | 805.434,22 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 209.284,92 |
| Summe Aktiva | 10.793.791,35 |
| Bankverbindlichkeiten | -362.229,64 |
| Zinsverbindlichkeiten | -0,43 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -30.643,70 |
| Summe Passiva | -392.873,77 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 10.400.917,58 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 5,25 | 50,49 |
| EUR | 5,15 | 49,50 |
| CHF | 0,00 | 0,01 |
| Summe | 10,40 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 9,78 | 94,02 |
| Summe | 9,78 | 94,02 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|-----------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Niederlande | 1,70 | 16,31 |
| USA | 1,52 | 14,65 |
| Großbritannien | 1,11 | 10,66 |
| Frankreich | 0,61 | 5,89 |
| Dänemark | 0,47 | 4,47 |
| Kanada | 0,46 | 4,41 |
| Luxemburg | 0,45 | 4,29 |
| Kaimaninseln | 0,42 | 4,06 |
| Italien | 0,40 | 3,81 |
| Sonstige Länder | 2,64 | 25,47 |
| Summe | 9,78 | 94,02 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|----------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 2,625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.) FTF | XS2353073161 | EUR | 300,00 % | 70,8100 | 212.430,00 | 2,04 |
| 3,000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.) FTF | XS2391779134 | EUR | 200,00 % | 73,4600 | 146.920,00 | 1,41 |
| 4,293% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) FRN | XS0222524372 | EUR | 300,00 % | 80,0770 | 240.231,00 | 2,31 |
| 4,496% Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.) FTF | XS2079413527 | EUR | 200,00 % | 71,9500 | 143.900,00 | 1,38 |
| 4,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) FTF | XS1048428442 | EUR | 500,00 % | 93,5920 | 467.960,00 | 4,50 |
| 5,250% Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44) FTF | XS1028942354 | EUR | 200,00 % | 97,0600 | 194.120,00 | 1,87 |
| 5,250% Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44) FTF | XS1064049767 | EUR | 120,00 % | 102,9500 | 123.540,00 | 1,19 |
| 5,375% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.) FTF | FR0011401751 | EUR | 200,00 % | 92,6510 | 185.302,00 | 1,78 |
| 5,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR NTS 2020(28/Und.) FTF | XS2223762381 | EUR | 250,00 % | 73,3700 | 183.425,00 | 1,76 |
| 6,000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45) FTF | DE000A168478 | EUR | 200,00 % | 102,1020 | 204.204,00 | 1,96 |
| 6,750% Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/50) Reg.S | XS1405774727 | EUR | 300,00 % | 85,7300 | 105.337,33 | 1,01 |
| 7,010% SGL International A/S EO-FLR Bonds 2019(22/24) FRN | SE0013101219 | EUR | 200,00 % | 98,0000 | 196.000,00 | 1,88 |
| 9,750% Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25) | XS2256977013 | EUR | 160,00 % | 71,6600 | 114.656,00 | 1,10 |
| 3,875% Bluestar Finance Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2020(23/Und.) FTF | XS2183820617 | USD | 200,00 % | 98,2500 | 200.581,84 | 1,93 |
| 4,375% BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF | US05565QDU94 | USD | 500,00 % | 91,9080 | 469.085,90 | 4,51 |
| 5,250% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 17(25/Und.) FTF | XS1707749229 | USD | 200,00 % | 88,3490 | 180.368,50 | 1,73 |
| 5,375% Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.) FRN | XS1692346395 | USD | 400,00 % | 5,9210 | 24.175,98 | 0,23 |
| 6,000% Bank of Georgia JSC DL-Notes 2016(23) Reg.S | XS1405775880 | USD | 200,00 % | 100,3550 | 204.879,29 | 1,97 |
| 6,625% Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/39) | US654902AC90 | USD | 200,00 % | 92,5830 | 189.012,40 | 1,82 |
| 7,000% RKI Overseas Fin.2017 (A) Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.) | XS1635996603 | USD | 200,00 % | 30,0310 | 61.309,65 | 0,59 |
| 7,000% SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF | XS2239056174 | USD | 200,00 % | 89,1200 | 181.942,53 | 1,75 |
| 7,014% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S FTF | US853254AC43 | USD | 200,00 % | 99,0300 | 202.174,25 | 1,94 |
| 7,125% Braskem America Finance Co. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S | USU1065PAA94 | USD | 200,00 % | 88,1760 | 180.015,31 | 1,73 |
| 7,875% Agile Group Holdings Ltd. DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S FTF | XS2071413483 | USD | 200,00 % | 19,8500 | 40.524,68 | 0,39 |
| 9,986% Ocean Yield ASA DL-FLR Bonds 2019(24/Und.) FRN | NO0010861594 | USD | 200,00 % | 100,0000 | 204.154,54 | 1,96 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(26) Reg.S | XS2249859328 | EUR | 38,41 % | 85,2500 | 32.740,26 | 0,31 |
| 2,875% AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) FTF | XS2114413565 | EUR | 200,00 % | 88,1500 | 176.300,00 | 1,70 |
| 4,500% Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23) | XS1577963058 | EUR | 300,00 % | 89,7500 | 269.250,00 | 2,59 |
| 4,625% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) FTF | XS1700709683 | EUR | 500,00 % | 76,0700 | 380.350,00 | 3,66 |
| 5,267% AnaCap Financial Europe S.A. EO-FLR Nts 2017(19/24) Reg.S FRN | XS1649046874 | EUR | 400,00 % | 85,0400 | 340.160,00 | 3,27 |
| 6,000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25) | XS2198213956 | EUR | 300,00 % | 97,5200 | 292.560,00 | 2,81 |
| 8,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(22/26) Reg.S | XS2249858940 | EUR | 101,64 % | 86,5500 | 87.971,15 | 0,85 |
| 4,560% Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USP3711HAF66 | USD | 200,00 % | 33,4900 | 68.371,36 | 0,66 |
| 5,500% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)S.17-A FTF | US29250NAS45 | USD | 400,00 % | 88,7220 | 362.259,99 | 3,48 |
| 5,750% Iamgold Corp. DL-Notes 2020(23/28) Reg.S | USC4535AAC48 | USD | 200,00 % | 47,4820 | 96.936,66 | 0,93 |
| 6,250% Energy Transfer L.P. DL-FLR Pref.Units 2017(Und.) A FTF | US29273VAH33 | USD | 200,00 % | 81,7330 | 166.861,63 | 1,60 |
| 6,250% ViacomCBS Inc. DL-FLR Debts 2017(27/57) FTF | US92553PBC59 | USD | 500,00 % | 86,9700 | 443.883,02 | 4,27 |
| 6,375% Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S | USP56226AQ94 | USD | 400,00 % | 71,1400 | 290.471,09 | 2,79 |
| 6,625% Energy Transfer L.P. DL-FLR Pref.Units 2017(Und.) B FTF | US29273VAJ98 | USD | 300,00 % | 74,0820 | 226.862,66 | 2,18 |
| 6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S | US71656MAF68 | USD | 500,00 % | 52,5400 | 268.156,99 | 2,58 |
| 6,875% Tutor Perini Corp. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S | USU87300AC03 | USD | 100,00 % | 74,9730 | 76.530,39 | 0,74 |
| 7,000% Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USW8758PAK22 | USD | 200,00 % | 94,1800 | 192.272,75 | 1,85 |
| 7,125% Kosmos Energy Ltd DL-Notes 2019(19/26) Reg.S | USU5007TAA35 | USD | 300,00 % | 82,7300 | 253.345,58 | 2,44 |
| 8,250% Cosan Overseas Ltd. DL-Notes 2010(15/Und.) | XS0556373347 | USD | 250,00 % | 98,0000 | 250.089,32 | 2,40 |
| 11,500% Transocean Inc. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USG90073AG56 | USD | 112,00 % | 93,8800 | 107.329,76 | 1,03 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------|------------------------|----------------------|---|
| Sonstige Märkte | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 4,800% La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48) FTF | XS1751476679 | USD | 500,00 % | 83,8050 | 427.729,29 | 4,11 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000407 | STK | 10.926,00 EUR | 0,0100 | 109,26 | 0,00 |
| Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000408 | STK | 21.851,00 EUR | 0,0100 | 218,51 | 0,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom FTF | XS2243636219 | EUR | 500,00 % | 35,1660 | 175.830,00 | 1,69 |
| 6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S | USY2749KAC46 | USD | 200,00 % | 6,2350 | 12.729,04 | 0,12 |
| 7,121% CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24) | XS1964558339 | USD | 300,00 % | 25,7730 | 78.925,13 | 0,76 |
| 7,250% Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S | USP94461AB96 | USD | 200,00 % | 14,7840 | 30.182,21 | 0,29 |
| 9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN | USP32457AB27 | USD | 200,00 % | 0,5640 | 1.151,43 | 0,01 |
| Corp Group Banking SA USD 2023 | USP31ESCAA75 | USD | 250,00 % | 5,1900 | 13.244,53 | 0,13 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | EUR | | 9.779.072,21 | 94,02 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | CHF | 874,18 EUR | | 906,64 | 0,01 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 804.527,58 EUR | | 804.527,58 | 7,74 |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 805.434,22 | 7,74 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Forderung Kupon European Depository Bank SA | | USD | 10.750,00 EUR | | 10.973,31 | 0,11 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 101.429,81 EUR | | 101.429,81 | 0,98 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 94.910,23 EUR | | 96.881,80 | 0,93 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 209.284,92 | 2,01 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | USD | -354.858,27 EUR | | -362.229,64 | -3,48 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | EUR | | -362.229,64 | -3,48 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | -0,01 EUR | | -0,01 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | -0,41 EUR | | -0,42 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | | -0,43 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | | -30.643,70 | -0,29 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | EUR | | 10.400.917,58 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|--|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid | EUR | 125,44 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid | STK | 82.915,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 94,02 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|-------------------|-----|----------|-----|------------|
| Schweizer Franken | CHF | 0,964200 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 0,979650 | =1 | EUR |

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 2022

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 16.760.084,36 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 19.216.541,66) | |
| Bankguthaben | 1.413.320,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 614.845,95 |
| Summe Aktiva | 18.788.250,54 |
| Bankverbindlichkeiten | -219.527,91 |
| Zinsverbindlichkeiten | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -43.259,86 |
| Summe Passiva | -262.787,78 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 18.525.462,76 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 10,72 | 57,87 |
| USD | 7,10 | 38,35 |
| CHF | 0,42 | 2,29 |
| GBP | 0,28 | 1,49 |
| Summe | 18,53 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 16,76 | 90,47 |
| Summe | 16,76 | 90,47 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Niederlande | 2,86 | 15,46 |
| Großbritannien | 1,81 | 9,80 |
| USA | 1,68 | 9,05 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1,35 | 7,29 |
| Frankreich | 0,99 | 5,36 |
| Italien | 0,96 | 5,18 |
| Kaimaninseln | 0,89 | 4,79 |
| Norwegen | 0,70 | 3,81 |
| Dänemark | 0,65 | 3,52 |
| Sonstige Länder | 4,87 | 26,21 |
| Summe | 16,76 | 90,47 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|----------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 4,533% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.) FRN | CH0212184037 | CHF | 500,00 % | 77,7500 | 403.183,99 | 2,18 |
| 0,750% BASF SE MTN v.2022(2022/2026) | XS2456247605 | EUR | 300,00 % | 91,4500 | 274.350,00 | 1,48 |
| 1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | FR0013299435 | EUR | 300,00 % | 88,9670 | 266.901,00 | 1,44 |
| 1,875% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25) | FR0013477254 | EUR | 300,00 % | 84,5800 | 253.740,00 | 1,37 |
| 2,376% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) FTF | XS2293060658 | EUR | 400,00 % | 70,8000 | 283.200,00 | 1,53 |
| 2,625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.) FTF | XS2353073161 | EUR | 300,00 % | 70,8100 | 212.430,00 | 1,15 |
| 2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25) | XS1982819994 | EUR | 300,00 % | 91,9800 | 275.940,00 | 1,49 |
| 4,293% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) FRN | XS0222524372 | EUR | 300,00 % | 80,0770 | 240.231,00 | 1,30 |
| 4,496% Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.) FTF | XS2079413527 | EUR | 200,00 % | 71,9500 | 143.900,00 | 0,78 |
| 4,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) FTF | XS1048428442 | EUR | 500,00 % | 93,5920 | 467.960,00 | 2,53 |
| 5,000% Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25) | XS1843461689 | EUR | 218,18 % | 84,3200 | 183.970,91 | 0,99 |
| 5,750% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1813504666 | EUR | 300,00 % | 66,1300 | 198.390,00 | 1,07 |
| 6,500% International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S | XS1908248963 | EUR | 300,00 % | 90,3700 | 271.110,00 | 1,46 |
| 6,750% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S | XS1843432821 | EUR | 300,00 % | 71,5400 | 214.620,00 | 1,16 |
| 6,750% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.) FTF | DE000DL19WG7 | EUR | 400,00 % | 79,4300 | 317.720,00 | 1,72 |
| 6,750% Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/50) Reg.S | XS1405774727 | EUR | 300,00 % | 85,7300 | 105.337,33 | 0,57 |
| 6,868% B2Holding ASA EO-FLR Notes 2019(22/24) FRN | NO0010852742 | EUR | 300,00 % | 98,8650 | 296.595,00 | 1,60 |
| 7,010% SGL International A/S EO-FLR Bonds 2019(22/24) FRN | SE0013101219 | EUR | 300,00 % | 98,0000 | 294.000,00 | 1,59 |
| 8,500% R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/23) | DE000A19WVN8 | EUR | 300,00 % | 97,9900 | 293.970,00 | 1,59 |
| 9,750% Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25) | XS2256977013 | EUR | 240,00 % | 71,6600 | 171.984,00 | 0,93 |
| 3,375% Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26) | XS0944831154 | GBP | 300,00 % | 79,7200 | 272.515,95 | 1,47 |
| 3,958% Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S | XS1117297355 | USD | 400,00 % | 92,9900 | 379.686,62 | 2,05 |
| 4,375% BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF | US05565QDU94 | USD | 500,00 % | 91,9080 | 469.085,90 | 2,53 |
| 4,750% Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2021(30/Und.) Reg.S FTF | USG84228EP90 | USD | 400,00 % | 65,4200 | 267.115,81 | 1,44 |
| 5,250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2013(23/Und.) Reg.S FTF | USF2893TAF33 | USD | 500,00 % | 92,6500 | 472.872,96 | 2,55 |
| 5,375% Enf.En.S.SA/Pr.E.SpA/En.Sp.SA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USE4181LAA91 | USD | 200,00 % | 59,8750 | 122.237,53 | 0,66 |
| 5,750% Intercement Finl. Operat. BV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USN20137AD23 | USD | 400,00 % | 69,8450 | 285.183,48 | 1,54 |
| 6,375% Medco Bell Pte Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USY56607AA51 | USD | 200,00 % | 80,4000 | 164.140,25 | 0,89 |
| 7,000% SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF | XS2239056174 | USD | 200,00 % | 89,1200 | 181.942,53 | 0,98 |
| 7,125% Braskem America Finance Co. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S | USU1065PAA94 | USD | 500,00 % | 88,1760 | 450.038,28 | 2,43 |
| 7,500% SixSigma Networks Méx.SA d.CV DL-Notes 2018(18/25) Reg.S | USP8704LAB47 | USD | 200,00 % | 83,3300 | 170.121,98 | 0,92 |
| 7,750% American Tanker Inc. DL-Notes 2020(20/25) | NO0010886328 | USD | 200,00 % | 95,0000 | 193.946,82 | 1,05 |
| 8,000% Nostrum Oil & Gas Finance B.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S | USN64884AB02 | USD | 400,00 % | 26,4560 | 108.022,25 | 0,58 |
| 8,250% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26) | NO0010795602 | USD | 334,32 % | 55,1810 | 188.310,48 | 1,02 |
| 9,986% Ocean Yield ASA DL-FLR Bonds 2019(24/Und.) FRN | NO0010861594 | USD | 400,00 % | 100,0000 | 408.309,09 | 2,20 |
| 11,000% HKN Energy Ltd. DL-Notes 2019(24) | NO0010843782 | USD | 200,00 % | 98,5350 | 201.163,68 | 1,09 |
| 12,000% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26) | NO0010894264 | USD | 162,68 % | 11,0000 | 18.266,19 | 0,10 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(26) Reg.S | XS2249859328 | EUR | 76,81 % | 85,2500 | 65.482,23 | 0,35 |
| 2,000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.) FTF | XS2069101868 | EUR | 300,00 % | 90,4400 | 271.320,00 | 1,46 |
| 3,000% Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24) | XS2031925840 | EUR | 200,00 % | 90,2800 | 180.560,00 | 0,97 |
| 3,875% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS | XS1814546013 | EUR | 200,00 % | 80,4000 | 160.800,00 | 0,87 |
| 4,000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26) | XS1827600724 | EUR | 300,00 % | 86,3200 | 258.960,00 | 1,40 |
| 4,125% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S | XS1533914591 | EUR | 300,00 % | 76,6600 | 229.980,00 | 1,24 |
| 4,500% ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24) | XS1816296062 | EUR | 300,00 % | 91,8900 | 275.670,00 | 1,49 |
| 4,500% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1881005976 | EUR | 300,00 % | 77,3900 | 232.170,00 | 1,25 |
| 4,500% Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23) | XS1577963058 | EUR | 400,00 % | 89,7500 | 359.000,00 | 1,94 |
| 5,000% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S | XS1690645129 | EUR | 300,00 % | 87,0700 | 261.210,00 | 1,41 |
| 5,000% Tendam Brands S.A.U. EO-Notes 2017(19/24) Reg.S | XS1681770464 | EUR | 300,00 % | 92,7900 | 278.370,00 | 1,50 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|--------------|------------|------------------------|----------------------|---|
| 5,375% Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S | XS1713464953 | EUR | 200,00 | % | 78,1600 | 156.320,00 | 0,84 |
| 6,000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25) | XS2198213956 | EUR | 300,00 | % | 97,5200 | 292.560,00 | 1,58 |
| 6,250% EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S | XS2065633203 | EUR | 300,00 | % | 86,4000 | 259.200,00 | 1,40 |
| 6,750% KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S | XS1756722069 | EUR | 110,00 | % | 97,0960 | 106.805,60 | 0,58 |
| 7,000% Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S | XS1811852521 | EUR | 300,00 | % | 80,2500 | 240.750,00 | 1,30 |
| 8,000% Selecta Group B.V. EO-Notes 2020(22/26) Reg.S | XS2249858940 | EUR | 203,29 | % | 86,5500 | 175.945,76 | 0,95 |
| 2,625% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26) | US87264ABU88 | USD | 400,00 | % | 89,9500 | 367.274,03 | 1,98 |
| 4,560% Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USP3711HAF66 | USD | 400,00 | % | 33,4900 | 136.742,71 | 0,74 |
| 5,750% Iamgold Corp. DL-Notes 2020(23/28) Reg.S | USC4535AAC48 | USD | 200,00 | % | 47,4820 | 96.936,66 | 0,52 |
| 6,375% Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S | USP56226AQ94 | USD | 300,00 | % | 71,1400 | 217.853,31 | 1,18 |
| 6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S | US71656MAF68 | USD | 300,00 | % | 52,5400 | 160.894,20 | 0,87 |
| 6,875% Tutor Perini Corp. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S | USU87300AC03 | USD | 200,00 | % | 74,9730 | 153.060,79 | 0,83 |
| 7,000% Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USW8758PAK22 | USD | 200,00 | % | 94,1800 | 192.272,75 | 1,04 |
| 7,125% Kosmos Energy Ltd DL-Notes 2019(19/26) Reg.S | USU5007TAA35 | USD | 300,00 | % | 82,7300 | 253.345,58 | 1,37 |
| 7,875% Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S | USC10602BG11 | USD | 300,00 | % | 92,7300 | 283.968,76 | 1,53 |
| 8,125% Mineral Resources Ltd. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S | USQ60976AA78 | USD | 300,00 | % | 98,1800 | 300.658,40 | 1,62 |
| 8,250% Cosan Overseas Ltd. DL-Notes 2010(15/Und.) | XS0556373347 | USD | 200,00 | % | 98,0000 | 200.071,45 | 1,08 |
| 11,500% Transocean Inc. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USG90073AG56 | USD | 112,00 | % | 93,8800 | 107.329,76 | 0,58 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000407 | STK | 21.852,00 | EUR | 0,0100 | 218,52 | 0,00 |
| Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026 | LRI000000408 | STK | 43.703,00 | EUR | 0,0100 | 437,03 | 0,00 |
| Zertifikate auf Aktien | | | | | | | |
| Topikks S.A.S Level 5 Ordinary Shares (EUR) | LRI000000395 | 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 | LRI000000393 | 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 | LRI000000394 | STK | 52.016,00 | EUR | 0,0000 | 0,05 | 0,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S STEP | XS1513765922 | EUR | 309,38 | % | 85,5740 | 264.744,56 | 1,43 |
| 5,000% Crédito Real, S.A.B de C.V. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S | XS2060698219 | EUR | 200,00 | % | 1,3840 | 2.768,00 | 0,01 |
| 5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S | XS2056722734 | EUR | 300,00 | % | 44,9080 | 134.724,00 | 0,73 |
| 7,750% Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S | XS1361301457 | EUR | 300,00 | % | 66,5250 | 199.575,00 | 1,08 |
| 4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF | XS2243631095 | USD | 400,00 | % | 34,9560 | 142.728,53 | 0,77 |
| 6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S | USY2749KAC46 | USD | 200,00 | % | 6,2350 | 12.729,04 | 0,07 |
| 8,875% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S | USP4953VAJ28 | USD | 400,00 | % | 50,0000 | 204.154,54 | 1,10 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 16.760.084,36 | 90,47 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | CHF | 352,64 | EUR | | 365,73 | 0,00 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 1.412.954,50 | EUR | | 1.412.954,50 | 7,63 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 1.413.320,23 | 7,63 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Sonstige Forderungen | | USD | 266.441,00 | EUR | | 271.975,71 | 1,47 |
| Wertpapierzinsen | | CHF | 19.892,64 | EUR | | 20.631,24 | 0,11 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 177.704,58 | EUR | | 177.704,58 | 0,96 |
| Wertpapierzinsen | | GBP | 2.912,67 | EUR | | 3.318,90 | 0,02 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 138.341,77 | EUR | | 141.215,50 | 0,76 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 0,02 | EUR | | 0,02 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 614.845,95 | 3,32 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | USD | -215.060,52 | EUR | | -219.527,91 | -1,19 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | | -219.527,91 | -1,19 |

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 30.09.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|---------|------------------------|----------------------|---|
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | -0,01 | EUR | -0,01 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -0,01 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -43.259,86 | -0,23 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 18.525.462,76 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T | EUR | 225,67 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T | STK | 82.091,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 90,47 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2022 |
|-------------------|-----|----------|-----|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,877600 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,964200 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 0,979650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des DKO-Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

| | EUR |
|-------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 61.250.061,94 |
| Derivate | 20.600,00 |
| Bankguthaben | 3.769.993,11 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.315.996,86 |
| Bankverbindlichkeiten | -623.068,50 |
| Zinsverbindlichkeiten | -0,44 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -190.938,57 |
| Netto-Fondsvermögen | 65.542.644,40 |

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, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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) Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

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 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.

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF) ist mit 392.803,55 EUR in den Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika investiert. Um diese Effekte bereinigt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen 65.149.840,85 EUR.

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. | 0,32 |
| LU1673816341 | DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N. | 0,05 |

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. Da der Fonds ausschließlich in Russische Wertpapiere / Unternehmen investiert, wurde vom 1. März 2022 bis einschließlich 4. März 2022 ein prozentualer Abschlag vorgenommen, der den Abschlüssen im RDXUSD Index und RDXUSD Index / ISHS INC.-MSCI Russia ETF entspricht. Ab dem 4. März wurde zur Berechnung der Abschläge auf den MSCI Russia Index referenziert. Die Bewertung zum Berichtsstichtag des im Teilfonds DKO-Aktien Global DF befindlichen Fonds erfolgte durch Beschluss der Verwaltungsgesellschaft zum letztverfügbaren Nettoinventarwertes, abzüglich der Abschläge durch die genannten Indizes von insgesamt i.H.v. rund 95%. Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt.

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Verwaltungsreglements des Zielfonds NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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, sodass 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. Die Bewertung des NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. erfolgt zu dem täglich berechneten indikativen Nettoinventarwertes.

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen 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 | 1,30 |

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegenanktionen, kam es in den vergangenen drei Monaten zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren. Im Pricing Committee der LRI wurde initial die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Pricing Service) anzusetzen. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Mark-to-Model-Kursen (BVAL).

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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

Teilfonds DKO-Renten Hybrid

| ISIN | Wertpapier | in % des Teilfondsvermögens |
|--------------|--|--------------------------------|
| XS1964558339 | 7,121% CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24) | 0,76 |
| XS2243636219 | 3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom FTF | 1,69 |

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegenanktionen, kam es in den vergangenen drei Monaten zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren. Im Pricing Committee der LRI wurde initial die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Pricing Service) anzusetzen. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Mark-to-Model-Kursen (BVAL).

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds DKO-Renten Spezial

| ISIN | Wertpapier | in % des Teilfondsvermögens |
|--------------|---|--|
| XS2056722734 | 5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S | 0,73 |
| XS2243631095 | 4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF | 0,77 |

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegenanktionen, kam es in den vergangenen drei Monaten zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren. Im Pricing Committee der LRI wurde initial die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Pricing Service) anzusetzen. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Mark-to-Model-Kursen (BVAL).

Die Metinvest B.V., Emittent des Wertpapiers mit der ISIN XS2056722734 "5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S", hat ihren Sitz in der Ukraine (Mariopol). Das Wertpapier steht aufgrund des aktuellen Konflikts zwischen Russland und der Ukraine daher unter besonderer Beobachtung. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Mark-to-Model-Kursen (BVAL).

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Teilfonds DKO-Renten Hybrid

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

| ISIN | Wertpapier | in % des Teilfondsvermögens |
|--------------|--|--------------------------------|
| USY2749KAC46 | 6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S | 0,12 |
| USP94461AB96 | 7,250% Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S | 0,29 |
| USP32457AB27 | 9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN | 0,01 |
| LRI000000407 | Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026 | 0,00 |
| LRI000000408 | Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026 | 0,00 |
| USP31ESCAA75 | Corp Group Banking SA USD 2023 | 0,13 |

Für die Bonds mit den ISINs USY2749KAC46 "6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S" und XS2060698219 "5,000% Crédito Real, S.A.B de C.V. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S" wurden die Zinszahlungen aktuell ausgesetzt. Beide Bonds stehen daher unter Beobachtung des Pricing Committees der Verwaltungsgesellschaft. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL).

USP94461AB96 7,250% Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016 (16/23) Reg S.: Am 10. August 2022 hat die Unifin Financiera SAB (größter Kreditgeber Mexikos / Non bank) darüber informiert, dass eine Umschuldung im Rahmen einer Restrukturierung geplant ist. Daraufhin haben die Anleihen der Unifin in der Spitze bis zu 89 % ihres Wertes verloren. Weiterhin wurde die Gesellschaft durch S&P von B+ auf D (general default) herabgestuft. Zum 30. September erfolgte die Bewertung auf Basis von beobachtbaren Markt-to-Model Kursen (BVAL). Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Bei der USP31ESCAA75 Corp Group Banking SA USD 2023 handelt es sich um eine Treuhand / Escrow Gattung (am 15. July 2022 1:1 eingebucht für die Ursprungsgattung USP31925AD54) um zukünftige Ausschüttungen abzubilden. Ebenfalls am 15. July ist unter der Ursprungsgattung eine Ausschüttung i.H.v. USD 27,82788561 per 1.000 Nominale erfolgt. Am 06. Oktober 2022 wurde an die Halter der Escrow Gattung eine Ausschüttung von USD 0,5837936 per 1.000 Nominale geleistet. Daraufhin wurde durch das Pricing Committee der LRI der Beschluss gefasst (21.Oktober 2022), die Escrow Gattung baW mit 1,2 % (bislang 2,75 %) zu bewerten, da bereits approx. 2,84 % der zu erwartenden recovery rate i.H.v. 4,1 % ausgeschüttet wurden. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Darüber hinaus war der Teilfonds DKO-Renten Hybrid während des Berichtszeitraumes in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert (Selecta Group Finco S.A.). Diese Wertpapiere sind in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätze kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskursen abweichenden Kurs stattfinden können

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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 |
|--------------|--|--------------------------------|
| DE000A0EUBN9 | 5,625% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.) | 2,12 |
| 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 |

5,625% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.) (ISIN DE000A0EUBN9): Die Capital Notes wurden durch die Nord LB mit Schreiben zum 25.11.2020 und Wirkung zum 30.06.2023 gekündigt. Der Rückzahlungsbetrag kann zu einem Betrag unter dem Nennbetrag erfolgen (in Abhängigkeit von dem handelsrechtlichen Buchwert der Stillen Einlage in der Bilanz der NordLB): Zudem besteht die Möglichkeit, dass die Zinszahlung für 2023 entfällt. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL).

Darüber hinaus war der Teilfonds DKO-Optima während des Berichtszeitraumes in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert (Selecta Group Finco S.A.). Diese Wertpapiere sind in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds DKO-Renten Spezial

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

| ISIN | Wertpapier | in % des Teilfondsvermögens |
|--------------|--|--------------------------------|
| USP4953VAJ28 | 8,875% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S | 1,10 |
| XS1513765922 | 4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S STEP | 1,43 |
| USY2749KAC46 | 6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S | 0,07 |
| XS1361301457 | 7,750% Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S | 1,08 |
| 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 A1 Preference Shares 01.10.2026 | 0,00 |
| XS2060698219 | 5,000% Crédito Real, S.A.B de C.V. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S | 0,01 |

Für die Bonds mit den ISINs USY2749KAC46 "6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S" und XS2060698219 "5,000% Crédito Real, S.A.B de C.V. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S" wurden die Zinszahlungen aktuell ausgesetzt. Beide Bonds stehen daher unter Beobachtung des Pricing Committees der Verwaltungsgesellschaft. Zum 30. September 2022 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL).

Der Bond USP4953VAJ28 "8,875% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S" wurde zum ursprünglichen Fälligkeitstermin (11. April 2022) nicht zurückgezahlt. Aktuell steht die Grupo Kaltex Gruppe in Diskussion mit der ad-hoc group der Kreditgeber, mit dem Ziel, zwei neue Bonds zu einer Nominale von 45 % zu emittieren. Durch Beschluss des Pricing Committees der Verwaltungsgesellschaft zum 30. Mai 2022 wurde der Preis vorerst auf 50% festgeschrieben. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

7,750% Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S (XS1361301457): Die Gesellschaft befindet sich in Restrukturierung. Die Gläubiger können unter dem Paraconcordatario Agreement zwischen den Optionen a) Erhalt einer Auszahlung i.H.v. bis zu 63,60 % des ursprünglichen Nominals oder b) Partizipation an der New Money Facility wählen. Die aktuelle Bewertung erfolgt auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL). Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Darüber hinaus war der Teilfonds DKO-Renten Spezial während des Berichtszeitraumes in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert (Selecta Group Finco S.A. und TopIKKS S.A.S.). Diese Wertpapiere sind in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Kosten

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

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.

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. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

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

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| DKO-Aktien Nordamerika | - | Dow Jones Industrial Index (in USD) |

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. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| DKO-Optima | - | 12-Monats-Euribor + 300 Basispunkte |

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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

| Teilfonds | Anteil- klasse | Referenz-Benchmark |
|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| DKO-Renten Hybrid | - | 12-Monats-Euribor + 200 Basispunkte |

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. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

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

| 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-Aktien Nordamerika | - | USD | 0,00 | 0,00 % |
| DKO-Optima | - | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| DKO-Renten EUR | - | EUR | - | - |
| DKO-Renten Hybrid | - | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| DKO-Renten Spezial | T | EUR | 0,00 | 0,00 % |
| DKO-Renten USD | - | USD | - | - |

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 haben die Aktionäre Herrn Thomas Rosenfeld als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Anteil- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| DKO-Aktien Global (DF) | - | 764384 | LU0138410633 |
| DKO-Aktien Nordamerika | - | 974498 | LU0068971778 |
| DKO-Optima | - | 989073 | LU0092225969 |
| DKO-Renten EUR | - | 971242 | LU0065085960 |
| DKO-Renten Hybrid | - | A0B9E9 | LU0188083231 |
| DKO-Renten Spezial | T | A0Q9CB | LU0386792104 |
| DKO-Renten USD | - | 926188 | LU0103579933 |

Ertragsverwendung

Die Erträge der Teilfonds DKO-Aktien Global (DF), DKO-Aktien Nordamerika, DKO-Optima, DKO-Renten EUR, DKO-Renten USD und DKO-Renten Hybrid 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.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

| Fondsname | max. Verwaltungsgebühr in % |
|--|--------------------------------|
| DKO-Aktien Nordamerika Inhaber-Anteile o.N. | 0,30 |
| NESTOR-Fonds-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. | 0,80 |
| NESTOR-Fonds-NESTOR Australien Fds 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.