



Do

Halbjahresbericht per 30.06.2022 (ungeprüft)

Do - Absolute Return
Do - Global Bonds
Do - RM Special Situations Total Return
Do - Stiftungsfonds

R.C.S. Luxembourg K927

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick	5
Zusammengefasst	7
Vermögensrechnung per 30.06.2022	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Do - Absolute Return	10
Vermögensrechnung per 30.06.2022	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	11
3-Jahres-Vergleich	12
Veränderung des Nettovermögens	13
Anteile im Umlauf	14
Vermögensinventar per 30.06.2022	15
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022	19
Do - Global Bonds	20
Vermögensrechnung per 30.06.2022	20
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	21
3-Jahres-Vergleich	22
Veränderung des Nettovermögens	23
Anteile im Umlauf	24
Vermögensinventar per 30.06.2022	25
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022	28
Do - RM Special Situations Total Return	29
Vermögensrechnung per 30.06.2022	29
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	30
3-Jahres-Vergleich	31
Veränderung des Nettovermögens	32
Anteile im Umlauf	33
Vermögensinventar per 30.06.2022	34
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022	36
Do - Stiftungsfonds	37
Vermögensrechnung per 30.06.2022	37
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	38
3-Jahres-Vergleich	39
Veränderung des Nettovermögens	40
Anteile im Umlauf	41
Vermögensinventar per 30.06.2022	42
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022	45

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	46
Ergänzende Angaben	55

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register – und Transferstelle

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Bis zum 31. Januar 2022:
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)
Seit dem 15. März 2022:
Thomas Vielhauer von Hohenhau (Mitglied),
Vaduz (LI)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanager

Do Investment AG
Montglasstraße 14
DE-81679 München

Anlageberater des Do – RM Special Situations Total Return und Haftungsdach für die RM Rheiner Fondskonzept GmbH

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Sub-Anlageberater/Vertraglich gebundener Vermittler des Anlageberaters nach § 2 Abs. 10, Satz 6 KWG des Do – RM Special Situations Total Return

RM Rheiner Fondskonzept GmbH
Friesenstraße 50
DE-50670 Köln

Verwahr- und Hauptzahlstelle

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

Zahlstellen

Deutschland

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

Österreich

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2022

EUR 123,8 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022

Do - Absolute Return (A)	EUR 1.333,25
Do - Absolute Return (B)	EUR 1.278,50
Do - Global Bonds (A)	EUR 89,62
Do - Global Bonds (X)	EUR 90,14
Do - RM Special Situations Total Return (I)	EUR 210,90
Do - RM Special Situations Total Return (R)	EUR 56,48
Do - Stiftungsfonds (EUR)	EUR 924,66

Rendite¹

Seit 31.12.2021

Do - Absolute Return (A)	-8,65 %
Do - Absolute Return (B)	-8,86 %
Do - Global Bonds (A)	-9,09 %
Do - Global Bonds (X)	-9,02 %
Do - RM Special Situations Total Return (I)	-2,06 %
Do - RM Special Situations Total Return (R)	-2,51 %
Do - Stiftungsfonds (EUR)	-10,21 %

Auflegung

per

Do - Absolute Return (A)	22.10.2007
Do - Absolute Return (B)	16.09.2010
Do - Global Bonds (A)	15.07.2019
Do - Global Bonds (X)	15.07.2019
Do - RM Special Situations Total Return (I)	28.12.2010
Do - RM Special Situations Total Return (R)	14.01.2018
Do - Stiftungsfonds (EUR)	02.08.2012

Erfolgsverwendung

Do - Absolute Return (A)	Ausschüttend
Do - Absolute Return (B)	Ausschüttend
Do - Global Bonds (A)	Ausschüttend
Do - Global Bonds (X)	Ausschüttend
Do - RM Special Situations Total Return (I)	Ausschüttend
Do - RM Special Situations Total Return (R)	Ausschüttend
Do - Stiftungsfonds (EUR)	Ausschüttend

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

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
Do - Absolute Return (A)	3,00 %	n/a
Do - Absolute Return (B)	3,00 %	n/a
Do - Global Bonds (A)	3,00 %	n/a
Do - Global Bonds (X)	3,00 %	n/a
Do - RM Special Situations Total Return (I)	2,00 %	n/a
Do - RM Special Situations Total Return (R)	5,00 %	n/a
Do - Stiftungsfonds (EUR)	3,00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
Do - Absolute Return (A)	0,00 %	n/a
Do - Absolute Return (B)	0,00 %	n/a
Do - Global Bonds (A)	0,00 %	n/a
Do - Global Bonds (X)	0,00 %	n/a
Do - RM Special Situations Total Return (I)	0,00 %	n/a
Do - RM Special Situations Total Return (R)	0,00 %	n/a
Do - Stiftungsfonds (EUR)	0,00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
Do - Absolute Return (A)	Luxemburg	LU0327739230
Do - Absolute Return (B)	Luxemburg	LU0535590268
Do - Global Bonds (A)	Luxemburg	LU1980857400
Do - Global Bonds (X)	Luxemburg	LU1980857749
Do - RM Special Situations Total Return (I)	Luxemburg	LU0566786892
Do - RM Special Situations Total Return (R)	Luxemburg	LU1717151218
Do - Stiftungsfonds (EUR)	Luxemburg	LU0785378091

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.693.533,54
Marginkonten	80.698,80
Wertpapiere	
Aktien	31.889.646,67
Obligationen	76.972.043,84
Genussscheine	518.451,34
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	7.327.370,00
Zertifikate	5.455.286,47
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-306.163,07
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	42.382,28
Forderungen aus Zinsen	240.575,22
Gesamtvermögen	124.913.825,09
Verbindlichkeiten	-122.881,72
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1.021.674,33
Gesamtverbindlichkeiten	-1.144.556,05
Nettovermögen	123.769.269,04

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.135,71
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	352.881,49
Aktien	469.065,99
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	6.387,89
Sonstige Erträge	17.337,97
Total Erträge	847.809,05
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4.832,64
Verwaltungsvergütung	45.226,76
Portfoliomanagervergütung	189.730,76
Performance Fee	29,62
Verwahrstellenvergütung	63.371,13
Vertriebsstellenvergütung	8.460,64
Risikomanagementvergütung	6.942,47
Taxe d'abonnement	32.666,22
Prüfungskosten	19.945,70
Sonstige Aufwendungen	42.858,68
Total Aufwendungen	414.064,62
Nettoergebnis	433.744,43
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-836.141,61
Realisiertes Ergebnis	-402.397,18
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-11.674.272,60
Gesamtergebnis	-12.076.669,78

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	149.510.377,69
Ausschüttungen	-480.789,97
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	4.678.937,88
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-17.862.586,78
Gesamtergebnis	-12.076.669,78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	123.769.269,04

Do - Absolute Return

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Do - Absolute Return	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.050.037,47
Marginkonten	44.950,77
Wertpapiere	
Aktien	11.553.406,65
Obligationen	35.627.007,28
Genussscheine	311.898,29
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	2.658.624,00
Zertifikate	4.491.956,30
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-44.952,02
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	3.739,60
Forderungen aus Zinsen	79.441,27
Gesamtvermögen	56.776.109,61
Verbindlichkeiten	-44.193,43
Gesamtverbindlichkeiten	-44.193,43
Nettovermögen	56.731.916,18
- davon Anteilklasse A	52.509.964,69
- davon Anteilklasse B	4.221.951,49
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	39.385,0469
Anteilklasse B	3.302,2653
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 1.333,25
Anteilklasse B	EUR 1.278,50

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Do - Absolute Return	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.492,27
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	122.453,08
Aktien	193.231,63
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3.074,52
Sonstige Erträge	14.138,62
Total Erträge	334.390,12
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.183,35
Verwaltungsvergütung	18.148,13
Portfoliomanagervergütung	100.249,81
Verwahrstellenvergütung	28.191,99
Vertriebsstellenvergütung	2.278,68
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	14.602,08
Prüfungskosten	4.642,03
Sonstige Aufwendungen	15.098,77
Total Aufwendungen	186.882,51
Nettoergebnis	147.507,61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-942.956,57
Realisiertes Ergebnis	-795.448,96
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-4.649.451,60
Gesamtergebnis	-5.444.900,56

3-Jahres-Vergleich

Do - Absolute Return

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	57.160.293,14
- Anteilklasse A	49.568.519,66
- Anteilklasse B	7.591.773,48
31.12.2021	63.577.389,16
- Anteilklasse A	57.274.237,67
- Anteilklasse B	6.303.151,49
30.06.2022	56.731.916,18
- Anteilklasse A	52.509.964,69
- Anteilklasse B	4.221.951,49

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse A	35.688,2411
- Anteilklasse B	5.662,3734
31.12.2021	
- Anteilklasse A	39.240,5324
- Anteilklasse B	4.493,5492
30.06.2022	
- Anteilklasse A	39.385,0469
- Anteilklasse B	3.302,2653

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse A	1.388,93
- Anteilklasse B	1.340,74
31.12.2021	
- Anteilklasse A	1.459,57
- Anteilklasse B	1.402,71
30.06.2022	
- Anteilklasse A	1.333,25
- Anteilklasse B	1.278,50

Veränderung des Nettovermögens

Do - Absolute Return	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63.577.389,16
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.593.892,80
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2.994.465,22
Gesamtergebnis	-5.444.900,56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56.731.916,18

Anteile im Umlauf

Do - Absolute Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	39.240,5324
- Anteilklasse B	4.493,5492
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse A	1.039,0569
- Anteilklasse B	89,4515
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse A	-894,5424
- Anteilklasse B	-1.280,7354
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	39.385,0469
- Anteilklasse B	3.302,2653

Vermögensinventar per 30.06.2022

Do - Absolute Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR	US01609W1027	USD	2.044	113,68	246.404	222.263	0,39
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	4.400	354,40	235.553	190.071	0,34
Total Aktien in Cayman Inseln						412.334	0,73
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	4.617	787,20	444.186	488.710	0,86
Total Aktien in Dänemark						488.710	0,86
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	4.325	41,53	325.242	179.596	0,32
BMW	DE0005190003	EUR	2.368	73,46	151.045	173.953	0,31
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	14.493	18,95	222.373	274.584	0,48
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	9.934	23,67	176.376	235.138	0,41
Porsche A Holding Vz I /VZ	DE000PAH0038	EUR	2.630	63,12	245.729	166.006	0,29
SAP	DE0007164600	EUR	2.432	86,93	247.132	211.414	0,37
Scherzer & Co I	DE0006942808	EUR	310.000	3,06	695.685	948.600	1,67
Siemens	DE0007236101	EUR	2.112	97,09	289.213	205.054	0,36
TeamViewer I	DE000A2YN900	EUR	18.500	9,50	289.593	175.713	0,31
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	1.563	127,42	332.159	199.157	0,35
Total Aktien in Deutschland						2.769.215	4,88
Aktien in Frankreich							
LVMH	FR0000121014	EUR	340	581,70	242.396	197.778	0,35
Schneider El	FR0000121972	EUR	1.746	112,90	251.163	197.123	0,35
Vinci	FR0000125486	EUR	3.442	84,96	266.325	292.432	0,52
Total Aktien in Frankreich						687.334	1,21
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	3.950	108,00	410.397	495.562	0,87
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	3.927	61,70	291.064	281.464	0,50
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	4.615	49,17	306.461	263.575	0,46
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	6.541	43,32	290.261	283.356	0,50
Total Aktien in Grossbritannien						1.323.958	2,33
Aktien in Irland							
Medtronic	IE00BTN1Y115	USD	3.703	89,75	303.268	317.900	0,56
Total Aktien in Irland						317.900	0,56
Aktien in Japan							
Keyence Corp	JP3236200006	JPY	400	46.380,00	185.535	130.618	0,23
Nintendo	JP3756600007	JPY	600	58.680,00	253.420	247.888	0,44
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	1.600	15.300,00	228.914	172.355	0,30
SoftBankK Group	JP3436100006	JPY	5.500	5.235,00	230.409	202.718	0,36
Total Aktien in Japan						753.580	1,33

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 15 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	17.890	17,69	293.888	302.720	0,53
Total Aktien in Kanada						302.720	0,53
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	321	455,85	206.160	146.328	0,26
Total Aktien in Niederlande						146.328	0,26
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	2.870	111,44	283.209	319.545	0,56
Total Aktien in Schweiz						319.545	0,56
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	1.995	129,41	249.137	246.952	0,44
Advanced Micro D	US0079031078	USD	2.276	76,47	245.078	166.481	0,29
Alphabet-A	US02079K3059	USD	147	2.179,26	354.620	306.428	0,54
Amazon.Com	US0231351067	USD	2.640	106,21	357.057	268.208	0,47
Apple	US0378331005	USD	2.284	136,72	330.640	298.697	0,53
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	1.292	273,02	260.436	337.411	0,59
Deere & Co	US2441991054	USD	738	299,47	236.497	211.404	0,37
Hecla Mining	US4227041062	USD	50.010	3,92	240.156	187.519	0,33
Intel	US4581401001	USD	5.326	37,41	253.602	190.586	0,34
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1.989	177,51	252.664	337.723	0,60
Microsoft	US5949181045	USD	863	256,83	239.572	212.011	0,37
Newmont Mining	US6516391066	USD	5.557	59,67	297.784	317.175	0,56
Nike	US6541061031	USD	2.244	102,20	291.709	219.370	0,39
Pepsico	US7134481081	USD	1.542	166,66	207.622	245.821	0,43
Procter&Gamble	US7427181091	USD	2.120	143,79	229.933	291.586	0,51
SL Green REIT	US78440X8873	USD	4.404	46,15	275.003	194.411	0,34
Total Aktien in USA						4.031.784	7,11
Total Aktien						11.553.407	20,36
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Frankreich							
EDF ewig Var	FR0013534336	EUR	500.000	65,62	496.800	328.075	0,58
Total Floater Obligationen in Frankreich						328.075	0,58
Floater Obligationen in Grossbritannien							
BP Capital Markets ewig Var	XS2193661324	EUR	500.000	90,67	507.303	453.325	0,80
Vodafone Group 80 Var	XS2225204010	EUR	500.000	76,08	491.953	380.400	0,67
Total Floater Obligationen in Grossbritannien						833.725	1,47
Floater Obligationen in Niederlande							
VW Intl Finance ewig Var	XS1629774230	EUR	500.000	88,20	513.100	441.000	0,78
Total Floater Obligationen in Niederlande						441.000	0,78
Total Floater Obligationen						1.602.800	2,83
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G GS	CH0012032048	CHF	980	318,55	321.204	311.898	0,55
Total Genussscheine in Schweiz						311.898	0,55
Total Genussscheine						311.898	0,55

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 16 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 26 0%	DE0001141844	EUR	3.000.000	95,90	3.093.281	2.877.000	5,07
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	4.000.000	87,75	3.947.895	3.510.000	6,19
Deutschland 35 0%	DE0001102515	EUR	2.000.000	82,02	1.923.637	1.640.300	2,89
Deutschland 52 0%	DE0001102572	EUR	2.000.000	61,52	1.763.050	1.230.400	2,17
SAP 23 0%	XS2176715311	EUR	1.000.000	99,10	999.766	991.000	1,75
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						10.248.700	18,07
Nullkupon Obligationen in Irland							
Irland 31 0%	IE00BMQ5JL65	EUR	500.000	83,72	496.543	418.575	0,74
Total Nullkupon Obligationen in Irland						418.575	0,74
Total Nullkupon Obligationen						10.667.275	18,80
Obligationen							
Obligationen in Australien							
Australien 24 2.75%	AU3TB0000143	AUD	1.100.000	100,34	727.250	725.903	1,28
Total Obligationen in Australien						725.903	1,28
Obligationen in Deutschland							
Bayer 31 0.625%	XS2281343413	EUR	1.000.000	76,40	966.191	763.950	1,35
Deutschland 23 0%	DE0001104842	EUR	4.000.000	99,68	4.057.923	3.987.200	7,03
Deutschland 31 0%	DE0001102531	EUR	5.500.000	89,61	5.670.053	4.928.275	8,69
GK Software 22 3% CV	DE000A2GSM75	EUR	500.000	99,50	485.821	497.500	0,88
Muenchener Hypo 23 0.01%	DE000MHB24J4	EUR	500.000	98,93	511.705	494.650	0,87
Sixt 22 1.125%	DE000A2BPDU2	EUR	1.000.000	100,05	991.180	1.000.450	1,76
Volkswagen Leasing 24 1.125%	XS1692347526	EUR	800.000	98,25	810.151	785.960	1,39
Total Obligationen in Deutschland						12.457.985	21,96
Obligationen in Frankreich							
CA Home Loan 24 0.125%	FR0013505575	EUR	1.000.000	96,82	998.703	968.200	1,71
Ipsen 23 1.875%	FR0013183563	EUR	800.000	99,44	822.415	795.480	1,40
Total Obligationen in Frankreich						1.763.680	3,11
Obligationen in Grossbritannien							
ANZ New Zealand 23 0.125%	XS1492834806	EUR	1.000.000	98,95	1.003.900	989.500	1,74
Total Obligationen in Grossbritannien						989.500	1,74
Obligationen in Luxemburg							
EIB 26 0.1%	XS1978552237	EUR	1.000.000	94,27	995.951	942.650	1,66
Total Obligationen in Luxemburg						942.650	1,66
Obligationen in Niederlande							
BMW Finance 33 0.2%	XS2280845145	EUR	1.000.000	74,96	966.461	749.550	1,32
Bunge 23 1.85%	XS1405777316	EUR	800.000	99,61	826.831	796.880	1,40
Total Obligationen in Niederlande						1.546.430	2,73

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 17 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in USA							
Becton Dickinson&Co 22 1%	XS1531345376	EUR	800.000	100,14	797.855	801.120	1,41
Vereinigte Staaten 31 1.25%	US91282CCS89	USD	3.000.000	86,09	2.471.763	2.470.453	4,35
Vereinigte Staaten 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	2.000.000	86,73	1.770.142	1.659.212	2,92
Total Obligationen in USA						4.930.785	8,69
Total Obligationen						23.356.932	41,17
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						47.492.312	83,71
Total Wertpapiere						47.492.312	83,71
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
iShs III Core Euro Corp Bd EUR	IE00B3F81R35	EUR	22.700	117,12	3.008.714	2.658.624	4,69
Total Fonds in Irland						2.658.624	4,69
Total Fonds						2.658.624	4,69
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	USD	4.008	174,76	627.277	669.996	1,18
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	22.992	166,23	3.575.653	3.821.960	6,74
Total Zertifikate in Irland						4.491.956	7,92
Total Zertifikate						4.491.956	7,92
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						7.150.580	12,60
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						7.150.580	12,60
Bankguthaben						2.094.988	3,69
Derivative Finanzinstrumente						-44.952	-0,08
Sonstige Vermögenswerte						83.181	0,15
Gesamtvermögen						56.776.110	100,08
Verbindlichkeiten						-44.193	-0,08
Nettovermögen						56.731.916	100,00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 18 | Halbjahresbericht Do

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Sep/22	VP Bank	USD	2	50	362.480,34	-315,66	0,00
EUSTX50 Future Sep/22	EUREX	EUR	27	10	929.070,00	-21.330,00	-0,04
S&P500 E-Mini Future Sep/22	VP Bank	USD	2	50	362.480,34	286,96	0,00
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/22	VP Bank	USD	1	20	220.568,26	-3.080,59	-0,01
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/22	VP Bank	USD	1	20	220.568,26	-1.890,12	0,00
EUR/USD Future Sep/22	VP Bank	USD	35	125.000	4.410.002,14	-18.622,61	-0,03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-44.952
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-44.952

Do - Global Bonds

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Do - Global Bonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	49.506,52
Marginkonten	15.962,22
Wertpapiere	
Obligationen	36.367.877,48
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-15.962,24
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	126.098,35
Gesamtvermögen	36.543.482,33
Verbindlichkeiten	-24.324,05
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-823.300,19
Gesamtverbindlichkeiten	-847.624,24
Nettovermögen	35.695.858,09
- davon Anteilklasse A	359.385,08
- davon Anteilklasse X	35.336.473,01
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	4.010,0872
Anteilklasse X	392.019,0000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 89,62
Anteilklasse X	EUR 90,14

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Do - Global Bonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	638,88
Erträge der Wertpapiere Obligationen	185.250,61
Total Erträge	185.889,49
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.092,25
Verwaltungsvergütung	13.582,77
Portfoliomanagervergütung	1.241,11
Verwahrstellenvergütung	20.925,65
Vertriebsstellenvergütung	2.192,73
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	10.287,29
Prüfungskosten	4.958,90
Sonstige Aufwendungen	10.933,13
Total Aufwendungen	67.701,50
Nettoergebnis	118.187,99
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-917.456,40
Realisiertes Ergebnis	-799.268,41
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3.424.814,42
Gesamtergebnis	-4.224.082,83

3-Jahres-Vergleich

Do - Global Bonds

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	56.754.006,50
- Anteilklasse A	1.594.956,14
- Anteilklasse X	55.159.050,36
31.12.2021	48.628.137,82
- Anteilklasse A	1.639.140,27
- Anteilklasse X	46.988.997,55
30.06.2022	35.695.858,09
- Anteilklasse A	359.385,08
- Anteilklasse X	35.336.473,01

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse A	16.092,5047
- Anteilklasse X	554.869,0000
31.12.2021	
- Anteilklasse A	16.627,0877
- Anteilklasse X	474.267,0000
30.06.2022	
- Anteilklasse A	4.010,0872
- Anteilklasse X	392.019,0000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse A	99,11
- Anteilklasse X	99,41
31.12.2021	
- Anteilklasse A	98,58
- Anteilklasse X	99,08
30.06.2022	
- Anteilklasse A	89,62
- Anteilklasse X	90,14

Veränderung des Nettovermögens

Do - Global Bonds	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48.628.137,82
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.220.152,83
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-10.928.349,73
Gesamtergebnis	-4.224.082,83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35.695.858,09

Anteile im Umlauf

Do - Global Bonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	16.627,0877
- Anteilklasse X	474.267,0000
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse A	47,9995
- Anteilklasse X	23.077,0000
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse A	-12.665,0000
- Anteilklasse X	-105.325,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	4.010,0872
- Anteilklasse X	392.019,0000

Vermögensinventar per 30.06.2022

Do - Global Bonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Frankreich							
EDF ewig Var	FR0013534351	EUR	200.000	78,06	198.566	156.120	0,44
EDF ewig Var	FR0013534336	EUR	500.000	65,62	496.800	328.075	0,92
Total Floater Obligationen in Frankreich						484.195	1,36
Floater Obligationen in Grossbritannien							
BP Capital Markets ewig Var	XS2193661324	EUR	500.000	90,67	507.303	453.325	1,27
Vodafone Group 80 Var	XS2225204010	EUR	500.000	76,08	491.953	380.400	1,07
Total Floater Obligationen in Grossbritannien						833.725	2,34
Floater Obligationen in Niederlande							
VW Intl Finance ewig Var	XS1629774230	EUR	500.000	88,20	513.100	441.000	1,24
Total Floater Obligationen in Niederlande						441.000	1,24
Total Floater Obligationen						1.758.920	4,93
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	4.000.000	87,75	3.947.895	3.510.000	9,83
Deutschland 35 0%	DE0001102515	EUR	2.500.000	82,02	2.404.521	2.050.375	5,74
Deutschland 52 0%	DE0001102572	EUR	2.000.000	61,52	1.799.232	1.230.400	3,45
E. O24 0%	XS2047500769	EUR	500.000	96,24	500.178	481.175	1,35
Mercedes-BenzGr 24 0%	DE000A2YNZV0	EUR	500.000	97,51	499.868	487.525	1,37
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						7.759.475	21,74
Nullkupon Obligationen in Finnland							
Finnland 24 0%	FI4000391529	EUR	500.000	98,37	504.387	491.850	1,38
Total Nullkupon Obligationen in Finnland						491.850	1,38
Nullkupon Obligationen in Frankreich							
EssilorLuxott 23 0%	FR0013463643	EUR	500.000	99,23	500.262	496.125	1,39
Total Nullkupon Obligationen in Frankreich						496.125	1,39
Nullkupon Obligationen in Irland							
Irland 31 0%	IE00BMQ5JL65	EUR	1.000.000	83,72	993.086	837.150	2,35
Total Nullkupon Obligationen in Irland						837.150	2,35
Nullkupon Obligationen in Luxemburg							
Eur Finance Stab 24 0%	EU000A1G0EC4	EUR	1.000.000	98,28	1.024.248	982.750	2,75
Total Nullkupon Obligationen in Luxemburg						982.750	2,75
Nullkupon Obligationen in Niederlande							
Schlumberger 24 0%	XS2010045271	EUR	500.000	95,87	476.139	479.325	1,34
Total Nullkupon Obligationen in Niederlande						479.325	1,34

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 25 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Nullkupon Obligationen in Norwegen							
Telenor 23 0%	XS2056395606	EUR	600.000	98,25	585.627	589.470	1,65
Total Nullkupon Obligationen in Norwegen						589.470	1,65
Nullkupon Obligationen in Österreich							
Oesterreich 24 0%	AT0000A28KX7	EUR	500.000	98,73	508.615	493.625	1,38
Total Nullkupon Obligationen in Österreich						493.625	1,38
Total Nullkupon Obligationen						12.129.770	33,98
Obligationen							
Obligationen in Belgien							
Belgien 24 0.5%	BE0000342510	EUR	1.500.000	99,24	1.579.318	1.488.600	4,17
Total Obligationen in Belgien						1.488.600	4,17
Obligationen in Deutschland							
BASF 23 0.101%	DE000A289DB1	EUR	100.000	99,01	100.003	99.010	0,28
Bayer 31 0.625%	XS2281343413	EUR	1.000.000	76,40	966.191	763.950	2,14
Deutsche Post 26 0.375%	XS2177122541	EUR	900.000	94,37	895.116	849.285	2,38
Deutschland 31 0%	DE0001102531	EUR	5.000.000	89,61	5.168.223	4.480.250	12,55
Merck Finance Serv 23 0.005%	XS2023643146	EUR	500.000	98,35	501.313	491.750	1,38
Muenchener Hypo 23 0.01%	DE000MHB24J4	EUR	500.000	98,93	511.705	494.650	1,39
Total Obligationen in Deutschland						7.178.895	20,11
Obligationen in Frankreich							
CA Home Loan 24 0.125%	FR0013505575	EUR	1.000.000	96,82	998.703	968.200	2,71
EssilorLuxott 24 0.25%	FR0013516051	EUR	200.000	98,39	199.964	196.780	0,55
Kering 23 0.25%	FR0013512381	EUR	200.000	99,36	199.714	198.720	0,56
Total Obligationen in Frankreich						1.363.700	3,82
Obligationen in Irland							
Irland 25 5.4% TB	IE00B4TV0D44	EUR	2.500.000	111,73	3.211.976	2.793.250	7,83
Total Obligationen in Irland						2.793.250	7,83
Obligationen in Island							
Island 26 0.625%	XS2182399274	EUR	100.000	94,79	99.754	94.787	0,27
Total Obligationen in Island						94.787	0,27
Obligationen in Kroatien							
Kroatien 31 1.5%	XS2190201983	EUR	100.000	85,92	98.575	85.915	0,24
Total Obligationen in Kroatien						85.915	0,24
Obligationen in Luxemburg							
John Deere CM 24 1.375%	XS2150006133	EUR	200.000	99,69	200.000	199.370	0,56
Total Obligationen in Luxemburg						199.370	0,56
Obligationen in Niederlande							
BMW Finance 33 0.2%	XS2280845145	EUR	1.000.000	74,96	966.461	749.550	2,10
Schlumberger 26 1.375%	XS2166754957	EUR	100.000	96,10	99.297	96.100	0,27
Total Obligationen in Niederlande						845.650	2,37
Obligationen in Österreich							
Oesterreich 24 1.65%	AT0000A185T1	EUR	2.000.000	102,11	2.233.433	2.042.100	5,72
Total Obligationen in Österreich						2.042.100	5,72

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in Spanien							
FADE 24 0.05%	ES0378641346	EUR	500.000	97,37	503.832	486.825	1,36
Iberdrola Finanzas 25 0.875%	XS2153405118	EUR	100.000	97,11	99.787	97.110	0,27
Spanien 24 0.25%	ES0000012E85	EUR	1.500.000	98,42	1.537.618	1.476.300	4,14
Total Obligationen in Spanien						2.060.235	5,77
Obligationen in USA							
Exxon Mobil 24 0.142%	XS2196322155	EUR	200.000	96,98	200.003	193.960	0,54
Vereinigte Staaten 31 1.25%	US91282CCS89	USD	2.500.000	86,09	2.059.819	2.058.710	5,77
Vereinigte Staaten 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	2.500.000	86,73	2.212.652	2.074.015	5,81
Total Obligationen in USA						4.326.685	12,12
Total Obligationen						22.479.187	62,97
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						36.367.877	101,88
Total Wertpapiere						36.367.877	101,88
Bankguthaben						65.469	0,18
Derivative Finanzinstrumente						-15.962	-0,04
Sonstige Vermögenswerte						126.098	0,35
Gesamtvermögen						36.543.482	102,37
Bankverbindlichkeiten						-823.300	-2,31
Verbindlichkeiten						-24.324	-0,07
Nettovermögen						35.695.858	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUR/USD Future Sep/22	VP Bank	USD	30	125.000	3.780.001,84	-15.962,24	-0,04

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-15.962
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-15.962

Do - RM Special Situations Total Return

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Do - RM Special Situations Total Return	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	426.931,00
Wertpapiere	
Aktien	13.731.413,80
Obligationen	1.773.617,15
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-225.463,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	36.457,35
Forderungen aus Zinsen	31.092,27
Gesamtvermögen	15.774.048,57
Verbindlichkeiten	-29.832,09
Gesamtverbindlichkeiten	-29.832,09
Nettovermögen	15.744.216,48
- davon Anteilklasse I	15.414.779,66
- davon Anteilklasse R	329.436,82
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	73.090,9644
Anteilklasse R	5.832,4998
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 210,90
Anteilklasse R	EUR 56,48

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Do - RM Special Situations Total Return	(in EUR)
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	36.215,83
Aktien	163.098,11
Total Erträge	199.313,94
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	197,75
Verwaltungsvergütung	4.817,77
Portfoliomanagervergütung	49.131,96
Performance Fee	29,62
Verwahrstellenvergütung	5.112,06
Vertriebsstellenvergütung	1.978,23
Risikomanagementvergütung	2.479,46
Taxe d'abonnement	3.961,12
Prüfungskosten	5.702,74
Sonstige Aufwendungen	10.800,96
Total Aufwendungen	84.211,67
Nettoergebnis	115.102,27
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.503.090,19
Realisiertes Ergebnis	1.618.192,46
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.960.516,47
Gesamtergebnis	-342.324,01

3-Jahres-Vergleich

Do - RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	8.922.774,11
- Anteilklasse I	8.870.778,53
- Anteilklasse R	51.995,58
31.12.2021	16.026.435,80
- Anteilklasse I	15.750.100,08
- Anteilklasse R	276.335,72
30.06.2022	15.744.216,48
- Anteilklasse I	15.414.779,66
- Anteilklasse R	329.436,82

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse I	49.057,8879
- Anteilklasse R	1.058,0000
31.12.2021	
- Anteilklasse I	72.805,8232
- Anteilklasse R	4.729,1184
30.06.2022	
- Anteilklasse I	73.090,9644
- Anteilklasse R	5.832,4998

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse I	180,82
- Anteilklasse R	49,15
31.12.2021	
- Anteilklasse I	216,33
- Anteilklasse R	58,43
30.06.2022	
- Anteilklasse I	210,90
- Anteilklasse R	56,48

Veränderung des Nettovermögens

Do - RM Special Situations Total Return	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16.026.435,80
Ausschüttungen	-75.465,65
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	582.104,74
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-446.534,40
Gesamtergebnis	-342.324,01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15.744.216,48

Anteile im Umlauf

Do - RM Special Situations Total Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	72.805,8232
- Anteilklasse R	4.729,1184
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	1.844,3490
- Anteilklasse R	3.089,3814
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-1.559,2078
- Anteilklasse R	-1.986,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	73.090,9644
- Anteilklasse R	5.832,4998

Vermögensinventar per 30.06.2022

Do - RM Special Situations Total Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Agfa-Gevaert	BE0003755692	EUR	108.397	3,52	447.250	381.015	2,42
Total Aktien in Belgien						381.015	2,42
Aktien in Deutschland							
1&1 I	DE0005545503	EUR	25.000	18,00	562.865	450.000	2,86
3U HOLDING I	DE0005167902	EUR	87.413	2,26	290.135	197.553	1,25
Adv Blockchain I	DE000A0M93V6	EUR	5.000	3,02	80.395	15.100	0,10
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	10.000	24,18	159.736	241.800	1,54
Alexanderwerk I	DE0005032007	EUR	8.000	26,20	136.669	209.600	1,33
APONTIS PHARMA I	DE000A3CMGM5	EUR	41.116	11,15	729.489	458.443	2,91
BayWa	DE0005194062	EUR	10.506	42,30	349.210	444.404	2,82
Berentzen-Gruppe I	DE0005201602	EUR	21.264	6,36	130.401	135.239	0,86
clearwise I	DE000A1EWXA4	EUR	95.000	2,12	221.796	201.400	1,28
DATA MODUL I	DE0005498901	EUR	7.950	54,00	433.086	429.300	2,73
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	EUR	8.000	21,94	267.565	175.520	1,11
DFV I	DE000A2NBVD5	EUR	14.559	11,26	210.720	163.934	1,04
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	5.800	49,65	367.592	287.970	1,83
Edel I	DE0005649503	EUR	124.115	4,68	369.694	580.858	3,69
elumeo I	DE000A11Q059	EUR	12.000	3,74	68.954	44.880	0,29
Fried Vorw Gr I	DE000A255F11	EUR	4.000	25,70	110.746	102.800	0,65
HAEMATO I	DE000A289VV1	EUR	6.000	21,20	186.198	127.200	0,81
Hella I	DE000A135X22	EUR	3.250	64,35	195.396	209.138	1,33
HENSOLDT I	DE000HAG0005	EUR	17.200	24,10	419.290	414.520	2,63
InVision I	DE0005859698	EUR	6.962	22,60	199.129	157.341	1,00
K+S	DE000KSAG888	EUR	44.500	23,19	324.941	1.031.955	6,55
Kabel Deutsche Hold I	DE000KD88880	EUR	2.500	104,00	239.967	260.000	1,65
Klassik Radio	DE0007857476	EUR	13.716	5,20	74.636	71.323	0,45
Lotto24	DE000LTT2470	EUR	2.727	394,00	657.343	1.074.438	6,82
MAX Automation	DE000A2DA588	EUR	250	4,26	5	1.065	0,01
METRO	DE000BFB0019	EUR	55.000	8,05	589.817	442.750	2,81
MVV Energie	DE000A0H52F5	EUR	12.643	33,20	351.834	419.748	2,67
Netfonds	DE000A1MME74	EUR	7.944	42,20	169.592	335.237	2,13
Noratis I	DE000A2E4MK4	EUR	38.500	15,50	703.403	596.750	3,79
Nordex	DE000A0D6554	EUR	11.000	8,14	161.347	89.496	0,57
Nynomic I	DE000A0MSN11	EUR	19.448	30,30	683.565	589.274	3,74
Pfeiff Vacuum Tec I	DE0006916604	EUR	350	150,00	59.573	52.500	0,33
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	5.000	8,81	90.090	44.050	0,28
Pyramid I	DE000A254W52	EUR	100.815	2,10	298.069	211.712	1,34
Rocket Internet	DE000A12UKK6	EUR	31.893	27,90	654.983	889.815	5,65
Siltronic	DE000WAF3001	EUR	1.500	70,90	167.682	106.350	0,68
STO Vz I /VZ	DE0007274136	EUR	3.950	139,40	539.535	550.630	3,50
SURTECO GROUP	DE0005176903	EUR	12.687	22,50	332.250	285.458	1,81
Syzygy I	DE0005104806	EUR	38.807	5,88	399.285	228.185	1,45
TeamViewer I	DE000A2YN900	EUR	23.500	9,50	344.654	223.203	1,42
Tele Colum	DE000TCAG172	EUR	53.602	3,06	174.464	164.022	1,04

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
ZEAL Network	DE000ZEAL241	EUR	16.945	37,50	486.786	635.438	4,04
Total Aktien in Deutschland						13.350.398	84,80
Total Aktien						13.731.414	87,22
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
GK Software 22 3% CV	DE000A2GSM75	EUR	692.000	99,50	721.223	688.540	4,37
Nordex 23 6.5%	XS1713474168	EUR	500.000	95,87	499.663	479.350	3,04
Tele Colum 25 3.875%	XS1814546013	EUR	200.000	84,18	179.151	168.360	1,07
Veganz Group 25 7.5%	DE000A254NF5	EUR	130.000	61,76	132.435	80.288	0,51
Total Obligationen in Deutschland						1.416.538	9,00
Obligationen in Frankreich							
EDF 28 4.5%	USF2893TAU00	USD	200.000	96,28	183.483	184.191	1,17
Total Obligationen in Frankreich						184.191	1,17
Obligationen in USA							
Fresenius Med 24 4.75%	USU31434AE08	USD	6.000	100,99	5.711	5.796	0,04
Under Armour 26 3.25%	US904311AA54	USD	200.000	87,34	156.101	167.092	1,06
Total Obligationen in USA						172.888	1,10
Total Obligationen						1.773.617	11,27
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						15.505.031	98,48
Total Wertpapiere						15.505.031	98,48
Bankguthaben						426.931	2,71
Derivative Finanzinstrumente						-225.463	-1,43
Sonstige Vermögenswerte						67.550	0,43
Gesamtvermögen						15.774.049	100,19
Verbindlichkeiten						-29.832	-0,19
Nettovermögen						15.744.216	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen- partei	Währung	Anz ahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Call DAX 16.Sep/22 12000	EUREX	EUR	-8	5	212.572,05	-45.344,00	-0,29
Call AIXTRON 16.Sep/22 18	EUREX	EUR	-100	100	215.216,02	-65.600,00	-0,42
Call DAX 16.Sep/22 13000	EUREX	EUR	-4	5	118.384,36	-9.750,00	-0,06
Put DAX 16.Sep/22 14000	EUREX	EUR	6	5	309.740,52	40.596,00	0,26
Call DAX 16.Sep/22 13000	EUREX	EUR	-10	5	295.960,89	-24.375,00	-0,15
Call DAX 16.Sep/22 13000	EUREX	EUR	-6	5	177.576,54	-14.625,00	-0,09
Call DAX 16.Dez/22 12000	EUREX	EUR	-5	5	212.572,05	-34.465,00	-0,22
Call DAX 16.Dez/22 12000	EUREX	EUR	-5	5	212.572,05	-34.465,00	-0,22
Call Nordex 16.Dez/22 13	EUREX	EUR	-55	100	7.943,13	-1.485,00	-0,01
Call DAX 16.Dez/22 12000	EUREX	EUR	-5	5	358.421,12	-34.465,00	-0,22
Call Nordex 16.Dez/22 13	EUREX	EUR	-55	100	7.943,13	-1.485,00	-0,01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	1.822.161
Put Optionen long	EUR	309.741
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		2.131.902

Do - Stiftungsfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Do - Stiftungsfonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	167.058,55
Marginkonten	19.785,81
Wertpapiere	
Aktien	6.604.826,22
Obligationen	3.203.541,93
Genussscheine	206.553,05
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	4.668.746,00
Zertifikate	963.330,17
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-19.785,81
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	2.185,33
Forderungen aus Zinsen	3.943,33
Gesamtvermögen	15.820.184,58
Verbindlichkeiten	-24.532,15
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-198.374,14
Gesamtverbindlichkeiten	-222.906,29
Nettovermögen	15.597.278,29
Anteile im Umlauf	16.868,1716
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 924,66

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Do - Stiftungsfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4,56
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	8.961,97
Aktien	112.736,25
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3.313,37
Sonstige Erträge	3.199,35
Total Erträge	128.215,50
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	359,29
Verwaltungsvergütung	8.678,09
Portfoliomanagervergütung	39.107,88
Verwahrstellenvergütung	9.141,43
Vertriebsstellenvergütung	2.011,00
Risikomanagementvergütung	1.487,67
Taxe d'abonnement	3.815,73
Prüfungskosten	4.642,03
Sonstige Aufwendungen	6.025,82
Total Aufwendungen	75.268,94
Nettoergebnis	52.946,56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-478.818,83
Realisiertes Ergebnis	-425.872,27
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.639.490,11
Gesamtergebnis	-2.065.362,38

3-Jahres-Vergleich

Do - Stiftungsfonds

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	22.383.360,71
31.12.2021	21.278.414,91
30.06.2022	15.597.278,29

Anteile im Umlauf

31.12.2020	22.268,9145
31.12.2021	20.259,6831
30.06.2022	16.868,1716

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	1.005,14
31.12.2021	1.050,28
30.06.2022	924,66

Veränderung des Nettovermögens

Do - Stiftungsfonds	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21.278.414,91
Ausschüttungen	-405.324,32
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	282.787,51
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-3.493.237,43
Gesamtergebnis	-2.065.362,38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15.597.278,29

Anteile im Umlauf

Do - Stiftungsfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	20.259,6831
Neu ausgegebene Anteile	287,2024
Zurückgenommene Anteile	-3.678,7139
Stand am Ende der Berichtsperiode	16.868,1716

Vermögensinventar per 30.06.2022

Do - Stiftungsfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR	US01609W1027	USD	1.197	113,68	144.079	130.161	0,83
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	2.600	354,40	139.199	112.315	0,72
Total Aktien in Cayman Inseln						242.476	1,55
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	2.786	787,20	267.970	294.898	1,89
Total Aktien in Dänemark						294.898	1,89
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	2.534	41,53	130.203	105.224	0,67
BMW	DE0005190003	EUR	1.387	73,46	86.654	101.889	0,65
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	8.569	18,95	133.267	162.348	1,04
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	5.819	23,67	102.154	137.736	0,88
Porsche A Holding Vz I /VZ	DE000PAH0038	EUR	1.541	63,12	139.787	97.268	0,62
SAP	DE0007164600	EUR	1.427	86,93	144.558	124.049	0,80
Scherzer & Co I	DE0006942808	EUR	160.000	3,06	359.063	489.600	3,14
Siemens	DE0007236101	EUR	1.195	97,09	163.247	116.023	0,74
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	962	127,42	201.092	122.578	0,79
Total Aktien in Deutschland						1.456.715	9,34
Aktien in Frankreich							
LVMH	FR0000121014	EUR	199	581,70	141.876	115.758	0,74
Schneider El	FR0000121972	EUR	1.023	112,90	146.441	115.497	0,74
Vinci	FR0000125486	EUR	2.113	84,96	158.614	179.520	1,15
Total Aktien in Frankreich						410.775	2,63
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	1.358	108,00	143.962	170.373	1,09
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	2.300	61,70	171.737	164.850	1,06
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	2.704	49,17	178.453	154.433	0,99
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	1.733	43,32	80.970	75.074	0,48
Unilever	GB00B10RZP78	GBP	1.921	37,21	89.982	83.036	0,53
Total Aktien in Grossbritannien						647.765	4,15
Aktien in Irland							
Medtronic	IE00BTN1Y115	USD	2.169	89,75	194.465	186.207	1,19
Total Aktien in Irland						186.207	1,19
Aktien in Japan							
Keyence Corp	JP3236200006	JPY	200	46.380,00	92.771	65.309	0,42
Nintendo	JP3756600007	JPY	400	58.680,00	168.807	165.258	1,06
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	900	15.300,00	128.920	96.950	0,62
SoftBankK Group	JP3436100006	JPY	3.200	5.235,00	134.060	117.945	0,76
Total Aktien in Japan						445.463	2,86

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 42 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	10.438	17,69	173.082	176.623	1,13
Total Aktien in Kanada						176.623	1,13
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	207	455,85	132.428	94.361	0,60
Total Aktien in Niederlande						94.361	0,60
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	2.015	111,44	209.376	224.350	1,44
Total Aktien in Schweiz						224.350	1,44
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	1.086	129,41	144.314	134.431	0,86
Advanced Micro D	US0079031078	USD	1.339	76,47	144.184	97.943	0,63
Alphabet-A	US02079K3059	USD	90	2.179,26	217.205	187.609	1,20
Amazon.Com	US0231351067	USD	1.560	106,21	212.639	158.487	1,02
Apple	US0378331005	USD	1.397	136,72	201.946	182.697	1,17
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	756	273,02	154.765	197.433	1,27
Deere & Co	US2441991054	USD	432	299,47	142.239	123.748	0,79
Hecla Mining	US4227041062	USD	34.382	3,92	164.767	128.920	0,83
Intel	US4581401001	USD	3.134	37,41	146.483	112.147	0,72
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1.165	177,51	161.197	197.811	1,27
Microsoft	US5949181045	USD	565	256,83	156.989	138.802	0,89
Newmont Mining	US6516391066	USD	3.686	59,67	197.357	210.385	1,35
Nike	US6541061031	USD	1.290	102,20	167.865	126.108	0,81
Pepsico	US7134481081	USD	903	166,66	121.586	143.953	0,92
Procter&Gamble	US7427181091	USD	1.242	143,79	139.420	170.826	1,10
SL Green REIT	US78440X8873	USD	2.580	46,15	161.166	113.892	0,73
Total Aktien in USA						2.425.193	15,55
Total Aktien						6.604.826	42,35
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G GS	CH0012032048	CHF	649	318,55	206.923	206.553	1,32
Total Genussscheine in Schweiz						206.553	1,32
Total Genussscheine						206.553	1,32
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Deutschland							
Deutschland 32 0%	DE0001102580	EUR	1.500.000	87,75	1.474.846	1.316.250	8,44
Total Nullkupon Obligationen in Deutschland						1.316.250	8,44
Total Nullkupon Obligationen						1.316.250	8,44
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 31 0%	DE0001102531	EUR	1.000.000	89,61	1.022.578	896.050	5,74
Total Obligationen in Deutschland						896.050	5,74

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in USA							
Vereinigte Staaten 31 1.25%	US91282CCS89	USD	700.000	86,09	576.821	576.439	3,70
Vereinigte Staaten 31 1.375%	US91282CDJ71	USD	500.000	86,73	442.610	414.803	2,66
Total Obligationen in USA						991.242	6,36
Total Obligationen						1.887.292	12,10
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						10.014.921	64,21
Total Wertpapiere						10.014.921	64,21
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Irland							
iShs III Core Euro Corp Bd EUR	IE00B3F81R35	EUR	22.700	117,12	3.006.524	2.658.624	17,05
Total Fonds in Irland						2.658.624	17,05
Total Gruppenfremde Fonds						2.658.624	17,05
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Do FCP - Global Bonds -X-	LU1980857749	EUR	22.300	90,14	2.206.016	2.010.122	12,89
Total Fonds in Luxemburg						2.010.122	12,89
Total Gruppeneigene Fonds						2.010.122	12,89
Total Fonds						4.668.746	29,93
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	EUR	4.400	166,23	685.269	731.412	4,69
SP Multistrategy/Star 02/21	XS1366735725	USD	219.159	110,63	206.978	231.918	1,49
Total Zertifikate in Irland						963.330	6,18
Total Zertifikate						963.330	6,18
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						5.632.076	36,11
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						5.632.076	36,11
Bankguthaben						186.844	1,20
Derivative Finanzinstrumente						-19.786	-0,13
Sonstige Vermögenswerte						6.129	0,04
Gesamtvermögen						15.820.185	101,43
Bankverbindlichkeiten						-198.374	-1,27
Verbindlichkeiten						-24.532	-0,16
Nettovermögen						15.597.278	100,00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 44 | Halbjahresbericht Do

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Sep/22	VP Bank	USD	1	50	181.240,17	143,48	0,00
S&P500 E-Mini Future Sep/22	VP Bank	USD	1	50	181.240,17	-157,83	0,00
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/22	VP Bank	USD	1	20	220.568,26	-3.080,59	-0,02
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/22	VP Bank	USD	1	20	220.568,26	-1.890,12	-0,01
EUSTX50 Future Sep/22	EUREX	EUR	12	10	412.920,00	-9.480,00	-0,06
EUR/USD Future Sep/22	VP Bank	USD	10	125.000	1.260.000,61	-5.320,75	-0,03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-19.786
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-19.786

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Do (der Fonds) ist 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“, im Folgenden „Fonds“ genannt, errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten, der am 22. Oktober 2007 gegründet wurde. Er unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Das Vermögen des Umbrella-Fonds stellt derzeit ein Sondervermögen aller Anteilhaber dar, welche im Verhältnis ihrer Anteile, bezogen auf den jeweiligen Teilfonds, gleichberechtigt sind.

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Die Währung, in welcher für die Teilfonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“). Sofern ein Dritter mit der Ausführung der Anteilwertberechnung beauftragt werden sollte, wird dieser namentlich im Verkaufsprospekt erwähnt werden. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Die Fondswährung lautet auf EUR und die Konsolidierung erfolgt in EUR.

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert

ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) oder d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

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

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

3. Kosten

Do – Absolute Return und Do – Stiftungsfonds:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, von jedem Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 17.500,00 p.a., zzgl. EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Verwahrstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des jeweiligen Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,09 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,30 % p.a. für die Anteilklasse A und 0,90 % p.a. für die Anteilklasse B des Do – Absolute Return und max. 0,40 % p.a. für den Do – Stiftungsfonds als Portfoliomanagementvergütung zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

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

4. Jedem Teilfonds können die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

5. Des Weiteren kann jedem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

6. Daneben können dem jeweiligen Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Verkaufsprospekt sowie gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

7. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

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

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

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

Do – Global Bonds:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für beide Anteilklassen des Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,07 % p.a., mindestens jedoch EUR 17.500,00 p.a., zuzüglich einer Pauschale in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,09 % p.a., (zzgl. 0,025% im Falle von exotischen Märkten und Produkten), mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.

- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,40 % p.a. für Anteilklasse A zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Die Gebühr für Anteilklasse X entfällt.

4. Daneben können dem Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

5. Unter Berücksichtigung von Artikel 14 des Verwaltungsreglements kann dem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

6. Zusätzlich können dem Teilfonds die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

7. Weiterhin können dem Teilfonds Kosten für eine evtl. Bonitätsbeurteilung des Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen sowie evtl. Mitgliedschaften in Interessenverbänden (wie z. B. ALFI), belastet werden.

8. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre möglichen Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

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

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

Für Änderungen des Verkaufsprospektes bzw. des Verwaltungsreglements kann die Verwaltungsgesellschaft eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

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

Do – RM Special Situations Total Return:

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für beide Anteilklassen des Teilfonds eine Vergütung für die Verwaltung in Höhe von max. 0,13 % p.a., mindestens jedoch EUR 20.000,00 p.a., zuzüglich einer Pauschale in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. ab der zweiten Anteilklasse zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,10 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das jeweilige durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuführen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdespesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszahlenden Betrag.

3. Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds eine Vergütung in Höhe von max. 0,60 % p.a. für die Anteilklasse I und max. 1,10 % p.a. für die Anteilklasse R zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuführen ist.

4. Der Portfoliomanager erhält zusätzlich je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 4% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes während der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 4% des durchschnittlichen Wertes des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode. Existieren für den Teilfonds weniger als 5 vorangegangene Abrechnungsperioden („Referenzzeitraum“), so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erfolgsabhängige Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt. Das Auszahlungsdatum der erfolgsabhängigen Vergütung, falls angefallen und zurückgestellt, ist der 31. Dezember eines jeden Jahres für alle Anteilklassen, die eine Performancegebühr erheben. Ausnahmsweise wird bei Klassen, die während der Abrechnungsperiode aufgelegt werden, die gegebenenfalls angefallene Performance Fee am 31. Dezember des nachfolgenden Kalenderjahres (Abrechnungsperiode) kristallisiert.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist nur dann zahlbar, wenn im Referenzzeitraum für die Wertentwicklung eine positive Wertentwicklung zu verzeichnen ist. Eine negativ abweichende Wertentwicklung oder ein Verlust, welche zuvor im Referenzzeitraum der Wertentwicklung entstanden sind, werden ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Vergütung zahlbar wird. Die erfolgsabhängige Vergütung wird abzüglich aller Kosten und Verbindlichkeiten und unter Berücksichtigung aller Zeichnungen und Rücknahmen berechnet.

Im Falle einer Schließung/Verschmelzung des Teilfonds und/oder bei Rückgabe von Anteilen durch die Anteilinhaber ist die erfolgsabhängige Vergütung, nur anteilig am Tag der Schließung/Verschmelzung und/oder der Rücknahme durch die Anteilinhaber in angemessenem Verhältnis zahlbar. Wenn ein bestehender Teilfonds oder eine Anteilklasse dieses Teilfonds mit einem neu gegründeten aufnehmenden Fonds oder Teilfonds bzw. einer Anteilklasse eines Teilfonds verschmolzen wird, welcher selbst noch keine historisch positive Wertentwicklung verzeichnet und dessen Anlagepolitik sich nicht wesentlich von der des zu verschmelzenden Teilfonds unterscheidet, fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an und der Referenzzeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung dieses Teilfonds findet weiterhin auch für den neu gegründeten aufnehmenden Fonds oder Teilfonds Anwendung.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Do – RM Special Situations Total Return ist eine Performance Fee in Höhe von insgesamt EUR 29,62 angefallen:

- davon entfallen auf Anteilklasse I	EUR 14,08	0,00 % am NAV
- davon entfallen auf Anteilklasse R	EUR 15,54	0,00 % am NAV

Die Gebühr für den gebundenen Vermittler des Anlageberaters (0,45 % p.a.) wird aus der Gebühr für den Portfoliomanager bezahlt.

5. Daneben können dem Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

6. Unter Berücksichtigung von Artikel 14 des Verwaltungsreglements kann dem Teilfondsvermögen ein angemessener Anteil für Werbung, Marketingunterstützung, Umsetzung der Marketingstrategie sowie sonstige Marketingmaßnahmen und solche, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen, belastet werden.

7. Zusätzlich können dem Teilfonds die Kosten für die Durchführung eines Risikomanagementverfahrens entsprechend den gesetzlichen Anforderungen belastet werden.

8. Weiterhin können dem Teilfonds Kosten für eine evtl. Bonitätsbeurteilung des Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen sowie evtl. Mitgliedschaften in Interessenverbänden (wie z. B. ALFI), belastet werden.

9. Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Teilfonds durch die Verwaltungsgesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commission“), wenn:

(a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen, und die Händlergebühren die üblichen Gebühren einer institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;

(b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Teilfonds dienen; und

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

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

Für Änderungen des Verkaufsprospektes bzw. des Verwaltungsreglements kann die Verwaltungsgesellschaft eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

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

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

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

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Bei Ausgabe der Anteile des Fonds ist keine Stempelsteuer, Kapitalsteuer oder sonstige Steuer in Luxemburg zahlbar.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diejenigen Teilfonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (*2) gekennzeichnet werden.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind

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

Quellensteuer

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

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

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Portfoliomanagervergütung, die Risikomanagementvergütung, die Prüfungskosten, die Performance-Fee sowie die Verwahrstellenvergütung.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Lizenzgebühren, die Kosten der gesetzlichen Berichterstattung, die Informationsstellenvergütung, die Fondsbuchhaltungsgebühr, die Gebühren aus Futures, die fremden Depotgebühren sowie die Bankspesen.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2022:

EUR 1 — entspricht AUD 1,520431
EUR 1 — entspricht CAD 1,348558
EUR 1 — entspricht CHF 1,000900
EUR 1 — entspricht DKK 7,436936
EUR 1 — entspricht GBP 0,860841
EUR 1 — entspricht HKD 8,204098
EUR 1 — entspricht JPY 142,032070
EUR 1 — entspricht MXN 21,093338
EUR 1 — entspricht NOK 10,329205
EUR 1 — entspricht PLN 4,700363
EUR 1 — entspricht SEK 10,713521
EUR 1 — entspricht SGD 1,455008
EUR 1 — entspricht TRY 17,456137
EUR 1 — entspricht USD 1,045436

8. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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