



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-GI.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- Teilfonds- 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 beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR per 30. September 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 nachprüfbar bewerteten Regeln 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.