



dr. kohlhase fonds



An Apex Group Company

# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

## 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-Optima
- DKO-Renten EUR
- DKO-Renten USD
- DKO-Renten Spezial

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
<b>Teilfonds DKO-Aktien Global (DF)</b>	<b>6</b>
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
<b>Teilfonds DKO-Optima</b>	<b>9</b>
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
<b>Teilfonds DKO-Renten EUR</b>	<b>13</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14

## Inhaltsverzeichnis

<b>Teilfonds DKO-Renten USD</b>	<b>16</b>
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
<b>Teilfonds DKO-Renten Spezial</b>	<b>19</b>
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
Zusammenfassung des DKO-Fonds	23
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	24

## 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 Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter 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 2022) 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.

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid wurde mit Wirkung zum 1. April 2023 in den Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial verschmolzen. Für ein Anteil des DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid erhielt der Anteilinhaber 0,548825 Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial.

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika wurde mit Wirkung zum 6. Juni 2023 liquidiert.

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 30. September 2023:

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

Marc-Oliver Scharwath

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

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)

Mitglied der Geschäftsführung

LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH

Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)

Generalbevollmächtigter

Fürstlich Castell'sche Bank

Würzburg/Deutschland

seit dem 1. September 2023:

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)

Bereichsleiter Vermögensverwaltung und

Wertpapiere

Baden-Württembergische Bank

Stuttgart/Deutschland

### Investmentmanager

Dr. Kohlhase

Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Löwengrube 18

D-80333 München

[www.kohlhase.com](http://www.kohlhase.com)

### Verwahrstelle

European Depositary Bank SA

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.apexfundservices.com](http://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](http://www.mmwarburg.de)

### Informationsstelle

#### in der Bundesrepublik Deutschland

Dr. Kohlhase

Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Löwengrube 18

D-80333 München

[www.kohlhase.com](http://www.kohlhase.com)

### Zahlstelle

#### in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.europeandepositorybank.com](http://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](http://www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden)

## Management und Verwaltung

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxemburg

[www.pwc.com/lu](http://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 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.396.211,44
(Wertpapiereinstandskosten EUR 7.077.607,77)	
Derivate	12.206,25
Bankguthaben	492.686,19
Sonstige Vermögensgegenstände	57.887,46
<b>Summe Aktiva</b>	<b>7.958.991,34</b>
Bankverbindlichkeiten	-639.750,79
Zinsverbindlichkeiten	-25,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.740,54
<b>Summe Passiva</b>	<b>-688.516,92</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>7.270.474,42</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	5,17	71,17
USD	2,07	28,42
AUD	0,03	0,40
CHF	0,00	0,01
<b>Summe</b>	<b>7,27</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	7,10	97,63
Aktien	0,30	4,10
<b>Summe</b>	<b>7,40</b>	<b>101,73</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	4,06	55,70
Irland	2,03	27,92
Bundesrepublik Deutschland	0,85	11,75
Frankreich	0,46	6,36
<b>Summe</b>	<b>7,40</b>	<b>101,73</b>

## DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	30.000,00	EUR	9,9320	297.960,00 4,10
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Anteile RT (EUR) o.N	LU1645746105	ANT	1.500,00	EUR	139,3200	208.980,00 2,87
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4	ANT	2.500,00	EUR	126,0700	315.175,00 4,33
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	20.271,97	EUR	15,0160	304.403,90 4,19
BGF - Latin American Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0252965164	ANT	4.500,00	EUR	73,6400	331.380,00 4,56
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR Z Acc. o.N.	IE00BZ0X9T58	ANT	4.500,00	EUR	44,3800	199.710,00 2,75
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	2.000,00	EUR	142,1200	284.240,00 3,91
iShsVII-MSCI Kor.U.ETF USD Acc Registered Shares o.N.	IE00B5W4TY14	ANT	1.080,00	EUR	144,4200	155.973,60 2,15
iShsVII-MSCI UK UCITS ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N.	IE00B539F030	ANT	2.000,00	EUR	151,4400	302.880,00 4,17
LIF-A.MSCI Dig.Ec.Meta.ESG Sc. Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678878	ANT	13.500,00	EUR	11,2540	151.929,00 2,09
Lyx.German Mid-Cap MDAX U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0011857234	ANT	2.000,00	EUR	131,5200	263.040,00 3,62
Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN	FR0013380607	ANT	6.000,00	EUR	33,2060	199.236,00 2,74
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732	ANT	1.500,00	EUR	121,0200	181.530,00 2,50
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	ANT	3.500,00	EUR	56,1200	196.420,00 2,70
MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066033	ANT	11.400,00	EUR	27,6100	314.754,00 4,33
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066462	ANT	9.500,00	EUR	18,4880	175.636,00 2,42
NEST.-F.-NESTOR Australien Fds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433073951	ANT	400,00	EUR	856,1100	342.444,00 4,71
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433074173	ANT	300,00	EUR	757,1400	227.142,00 3,12
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674332	ANT	14.500,00	EUR	24,0850	349.232,50 4,80
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	11.500,00	EUR	30,2350	347.702,50 4,78
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	67.000,00	EUR	1,3836	92.701,20 1,28
Xtrackers S&P ASX 200 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0328474803	ANT	8.900,00	EUR	35,3450	314.570,50 4,33
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	LU0592216393	ANT	8.000,00	EUR	27,7850	222.280,00 3,06
AB SICAV I-Low Volat.Equ.Ptf. Actions Nom. A USD o.N.	LU0861579265	ANT	5.000,00	USD	36,8400	173.978,75 2,39
AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. A o.N.	LU0124676726	ANT	5.000,00	USD	38,3300	181.015,35 2,49
BNP Paribas Emerging Equity Act. Nom. Classic Cap o.N.	LU0823413587	ANT	574,45	USD	493,0900	267.539,11 3,68
iSh.MSCI.Brazil U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R85	ANT	7.000,00	USD	36,4750	241.157,02 3,32
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	1.000,00	USD	450,7500	425.737,90 5,86
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	ANT	2.000,00	USD	166,0200	313.615,11 4,31
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1673816341	ANT	1.200,00	EUR	9,1600	10.992,00 0,15
NES.-F.-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	LU1433074413	ANT	420,00	EUR	6,8000	2.856,00 0,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>7.396.211,44</b>	<b>101,73</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						
DAX Index Future 15.12.23		STK	2	EUR	15.526,0000	12.206,25 0,17
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>12.206,25</b>	<b>0,17</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	47.533,12	EUR		28.975,66 0,40
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	669,51	EUR		691,25 0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	490.221,66	EUR		463.019,28 6,37
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>492.686,19</b>	<b>6,78</b>

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	57.776,87	EUR	57.776,87	0,79
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	110,59	EUR	110,59	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>57.887,46</b>	<b>0,80</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-627.544,54	EUR	-627.544,54	-8,63
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-12.206,25	EUR	-12.206,25	-0,17
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-639.750,79</b>	<b>-8,80</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-27,10	EUR	-25,59	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-25,59</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-48.740,54</b>	<b>-0,67</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>7.270.474,42</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)	EUR	90,28
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Global (DF)	STK	80.535,444
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	101,73
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 15.12.23	EUR	2,00	25,00	15.526,0000	1,000000	776.300,00
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>776.300,00</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Australischer Dollar	AUD	1,640450	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,968550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,058750	=1	EUR

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 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.074.277,92
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.298.675,81)	
Derivate	12.206,25
Bankguthaben	490.844,98
Sonstige Vermögensgegenstände	123.521,31
<b>Summe Aktiva</b>	<b>6.700.850,46</b>
Bankverbindlichkeiten	-69.701,63
Zinsverbindlichkeiten	-21,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.266,96
<b>Summe Passiva</b>	<b>-99.989,61</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.600.860,85</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	5,52	83,57
USD	0,65	9,87
GBP	0,29	4,43
HUF	0,14	2,11
CHF	0,00	0,02
<b>Summe</b>	<b>6,60</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,42	66,92
Aktien	1,58	23,99
Wertpapier-Investmentanteile	0,07	1,11
<b>Summe</b>	<b>6,07</b>	<b>92,02</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	0,71	10,70
USA	0,53	7,99
Italien	0,50	7,59
Frankreich	0,40	6,00
Rumänien	0,35	5,35
Großbritannien	0,28	4,30
Niederlande	0,27	4,06
Luxemburg	0,25	3,85
Polen	0,20	3,02
Sonstige Länder	2,58	39,16
<b>Summe</b>	<b>6,07</b>	<b>92,02</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# DKO-Fonds - DKO-Optima

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	320,00 EUR	126,9800	40.633,60	0,62
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	195,00 EUR	225,7000	44.011,50	0,67
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	740,00 EUR	52,5100	38.857,40	0,59
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	700,00 EUR	60,4300	42.301,00	0,64
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	650,00 EUR	38,5350	25.047,75	0,38
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	5.300,00 EUR	5,8200	30.846,00	0,47
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	210,00 EUR	165,1600	34.683,60	0,53
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	4.066,00 EUR	10,5950	43.079,27	0,65
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	1.170,00 EUR	35,2900	41.289,30	0,63
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	140,00 EUR	354,1000	49.574,00	0,75
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	55,00 EUR	716,4000	39.402,00	0,60
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	100,00 EUR	393,2000	39.320,00	0,60
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	450,00 EUR	101,4800	45.666,00	0,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	300,00 EUR	122,8200	36.846,00	0,56
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	245,00 EUR	156,9800	38.460,10	0,58
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	2.250,00 EUR	18,2100	40.972,50	0,62
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	25.000,00 EUR	9,9320	248.300,00	3,76
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	950,00 EUR	62,3100	59.194,50	0,90
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	429,00 EUR	22,7300	9.751,17	0,15
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	370,00 GBP	111,0200	47.356,93	0,72
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	1.200,00 GBP	25,7700	35.651,37	0,54
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	28.000,00 GBP	0,7682	24.797,79	0,38
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	800,00 USD	53,7600	40.621,49	0,62
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	810,00 USD	55,9800	42.827,67	0,65
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	130,00 USD	302,1600	37.101,11	0,56
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	270,00 USD	155,7500	39.719,01	0,60
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	280,00 USD	145,0200	38.352,40	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	145,00 USD	315,7500	43.243,21	0,66
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	280,00 USD	95,6200	25.287,93	0,38
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	300,00 USD	145,8600	41.329,87	0,63
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	170,00 USD	202,7800	32.559,72	0,49
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	110,00 USD	504,1900	52.383,38	0,79
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	810,00 USD	32,4100	24.795,37	0,38
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	200,00 USD	230,0100	43.449,35	0,66
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	310,00 USD	159,9300	46.827,20	0,71
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	250,00 USD	81,0500	19.138,13	0,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	EUR	200,00 %	88,8500	177.700,00	2,69
0,625% Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989405425	EUR	200,00 %	96,1510	192.302,00	2,91
1,375% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	LU2475493826	EUR	200,00 %	90,5000	181.000,00	2,74
1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076	EUR	200,00 %	77,0400	154.080,00	2,33
1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2434701616	EUR	200,00 %	88,0000	176.000,00	2,67
1,750% LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619	EUR	200,00 %	87,3100	174.620,00	2,65
2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	200,00 %	94,0000	188.000,00	2,85
2,375% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	EUR	200,00 %	93,3450	186.690,00	2,83
2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	200,00 %	95,7100	191.420,00	2,90
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	EUR	200,00 %	99,3600	198.720,00	3,01
3,000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	EUR	200,00 %	99,5200	199.040,00	3,02
3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201	EUR	200,00 %	98,1430	196.286,00	2,97
3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	200,00 %	96,2200	192.440,00	2,92
3,625% Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060842975	EUR	200,00 %	99,5700	199.140,00	3,02

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
3,750% South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159	EUR	200,00	%	95,9500	191.900,00	2,91
4,000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.) FTF	FR0013367612	EUR	100,00	%	97,1500	97.150,00	1,47
4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530	EUR	200,00	%	85,0600	170.120,00	2,58
4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	200,00	%	80,4100	160.820,00	2,44
6,500% International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963	EUR	100,00	%	96,3600	96.360,00	1,46
0,375% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(30)	GB00BL68HH02	GBP	200,00	%	76,2900	175.905,00	2,66
3,000% Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	60.000,00	%	84,3735	130.365,29	1,97
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,700% Philippinen EO-Bonds 2020(29)	XS2104985598	EUR	200,00	%	82,4900	164.980,00	2,50
1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR	100,00	%	72,6600	72.660,00	1,10
2,750% Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708	EUR	100,00	%	95,8100	95.810,00	1,45
3,375% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1812087598	EUR	100,00	%	81,3150	81.315,00	1,23
3,875% Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006	EUR	200,00	%	96,2600	192.520,00	2,92
Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP FRN	GRR000000010	EUR	0,05	%	0,3640	0,18	0,00
1,625% Canada DL-Bonds 2020(25)	US135087K787	USD	200,00	%	95,3600	180.136,95	2,73
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC-ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	ANT	1.300,00	EUR	56,1200	72.956,00	1,11
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000407	STK	5.463,00	EUR	0,0100	54,63	0,00
Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	LR1000000408	STK	10.925,00	EUR	0,0100	109,25	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>6.074.277,92</b>	<b>92,02</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX Index Future 15.12.23		STK	2	EUR	15.526,0000	12.206,25	0,18
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>12.206,25</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	959,74	EUR		990,90	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	477.764,89	EUR		477.764,89	7,24
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	6.465,51	EUR		7.453,90	0,11
Bankkonto European Depository Bank SA		HUF	1.800.000,00	EUR		4.635,29	0,07
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>490.844,98</b>	<b>7,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		EUR	703,00	EUR		703,00	0,01
Dividendenforderungen		GBP	692,64	EUR		798,52	0,01
Dividendenforderungen		USD	327,46	EUR		309,29	0,00
Initial Margin European Depository Bank SA		EUR	57.776,87	EUR		57.776,87	0,88
Wertpapierzinsen		EUR	58.670,63	EUR		58.670,63	0,89
Wertpapierzinsen		GBP	329,92	EUR		380,36	0,01
Wertpapierzinsen		HUF	1.666.860,00	EUR		4.292,44	0,07
Wertpapierzinsen		USD	613,89	EUR		579,83	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	10,97	EUR		10,37	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>123.521,31</b>	<b>1,87</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-60.873,23	EUR		-57.495,38	-0,87
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-12.206,25	EUR		-12.206,25	-0,18
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-69.701,63</b>	<b>-1,06</b>

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-21,02	EUR	-21,02	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-21,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-30.266,96</b>	<b>-0,46</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>6.600.860,85</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima	EUR	71,76
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Optima	STK	91.989,441
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	92,02
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,18

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 15.12.23	EUR	2,00	25,00	15.526,0000	1,000000	776.300,00
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>776.300,00</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Britisches Pfund	GBP	0,867400	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,968550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,058750	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	388,325000	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR per 30. September 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	9.500.424,76
(Wertpapiereinstandskosten EUR 11.268.352,99)	
Sonstige Vermögensgegenstände	88.611,35
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.589.036,11</b>
Bankverbindlichkeiten	-85.131,56
Zinsverbindlichkeiten	-24,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.628,05
<b>Summe Passiva</b>	<b>-104.783,80</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>9.484.252,31</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	9,48	100,00
<b>Summe</b>	<b>9,48</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	9,50	100,17
<b>Summe</b>	<b>9,50</b>	<b>100,17</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	1,52	15,98
Italien	0,58	6,13
Kanada	0,57	5,97
Rumänien	0,51	5,34
Lettland	0,45	4,73
Argentinien	0,35	3,74
Polen	0,30	3,15
Kasachstan	0,30	3,15
Niederlande	0,30	3,12
Sonstige Länder	4,62	48,86
<b>Summe</b>	<b>9,50</b>	<b>100,17</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,050% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(24) A.1	DE000SHFM550	EUR	300,00	%	95,9810	287.943,00	3,04
0,125% Hessen, Land Schatzanzw. S.1703 v.2017(2024)	DE000A1RQC51	EUR	300,00	%	97,3500	292.050,00	3,08
0,250% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2019 (2029)	DE000RLP1130	EUR	300,00	%	84,1100	252.330,00	2,66
0,375% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874	EUR	500,00	%	89,7800	448.900,00	4,73
0,500% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072	EUR	14,64	%	25,2500	3.697,61	0,04
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	300,00	%	96,2070	288.621,00	3,04
0,500% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	EUR	300,00	%	90,2200	270.660,00	2,85
0,500% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	300,00	%	95,4020	286.206,00	3,02
0,625% Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1716946717	EUR	300,00	%	96,3750	289.125,00	3,05
0,625% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27)	LU1556942974	EUR	300,00	%	91,4400	274.320,00	2,89
0,625% Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989405425	EUR	300,00	%	96,1510	288.453,00	3,04
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	EUR	300,00	%	99,8910	299.673,00	3,16
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesanzl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	EUR	300,00	%	95,8000	287.400,00	3,03
1,375% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076	EUR	300,00	%	77,0400	231.120,00	2,44
1,400% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398	EUR	300,00	%	77,8900	233.670,00	2,46
1,500% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465	EUR	300,00	%	76,8700	230.610,00	2,43
1,550% Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1907130246	EUR	300,00	%	99,5400	298.620,00	3,15
2,000% Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	300,00	%	98,7900	296.370,00	3,12
2,000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	EUR	300,00	%	91,6500	274.950,00	2,90
2,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	EUR	300,00	%	94,0000	282.000,00	2,97
2,750% Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	300,00	%	95,7100	287.130,00	3,03
3,000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	EUR	300,00	%	99,5200	298.560,00	3,15
3,375% Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	300,00	%	96,2200	288.660,00	3,04
3,500% Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2018(25) Reg.S	XS1877938404	EUR	300,00	%	96,1100	288.330,00	3,04
4,750% Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530	EUR	300,00	%	85,0600	255.180,00	2,69
4,750% Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	EUR	300,00	%	80,4100	241.230,00	2,54
6,375% Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553	EUR	300,00	%	59,9600	179.880,00	1,90
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,125% Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665	EUR	582,00	%	26,0000	151.320,00	1,60
0,125% China, People's Republic of EO-Notes 2019(26/26)	XS2078532913	EUR	300,00	%	88,9800	266.940,00	2,81
0,550% Bayerische Landesbank Stufz.-IHS v.19(24) STEP	DE000BLB6Z36	EUR	400,00	%	98,6500	394.600,00	4,16
0,625% Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS1936209490	EUR	300,00	%	93,4900	280.470,00	2,96
0,625% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1807430811	EUR	300,00	%	95,1600	285.480,00	3,01
0,875% Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442	EUR	300,00	%	88,4300	265.290,00	2,80
1,250% Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR	300,00	%	72,6600	217.980,00	2,30
4,500% Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2021(24-37) Reg.S STEP	XS2385150508	EUR	644,27	%	31,0250	199.884,15	2,11
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,875% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S	RU000A0ZZVE6	EUR	300,00	%	60,9240	182.772,00	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.500.424,76</b>	<b>100,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Wertpapierzinsen		EUR	88.611,35	EUR		88.611,35	0,93
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>88.611,35</b>	<b>0,93</b>

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CHF	-344,21	EUR	-355,39	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-84.776,17	EUR	-84.776,17	-0,89
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-85.131,56</b>	<b>-0,90</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,13	EUR	-0,13	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-24,06	EUR	-24,06	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-24,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-19.628,05</b>	<b>-0,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>9.484.252,31</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsgebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR	EUR	94,44
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten EUR	STK	100.430,701
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,17
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Schweizer Franken	CHF	0,968550	=1	EUR

Der beigelegte 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 2023

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen	9.476.712,50
(Wertpapiereinstandskosten USD 10.261.002,12)	
Bankguthaben	349.092,20
Sonstige Vermögensgegenstände	87.544,08
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.913.348,78</b>
Zinsverbindlichkeiten	-45,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.167,77
<b>Summe Passiva</b>	<b>-25.212,81</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>9.888.135,97</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	9,90	100,09
EUR	-0,01	-0,09
<b>Summe</b>	<b>9,89</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	9,48	95,84
<b>Summe</b>	<b>9,48</b>	<b>95,84</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,04	40,74
Kanada	0,56	5,62
Italien	0,38	3,89
Brasilien	0,35	3,52
Philippinen	0,33	3,34
Mexiko	0,29	2,95
Chile	0,28	2,78
Rumänien	0,27	2,77
Bolivien	0,27	2,77
Sonstige Länder	2,71	27,46
<b>Summe</b>	<b>9,48</b>	<b>95,84</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## DKO-Fonds - DKO-Renten USD

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
2,375% Italien, Republik DL-Notes 2019(24)	US465410BX58	USD	400,00 %	96,2400	384.960,00	3,89
3,000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2226808165	USD	200,00 %	81,9150	163.830,00	1,66
3,000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	XS2434895988	USD	300,00 %	91,2100	273.630,00	2,77
3,950% Armenien, Republik DL-Notes 2019(29) Reg.S	XS2010043904	USD	200,00 %	80,1700	160.340,00	1,62
4,350% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/26)	US14913UAA88	USD	250,00 %	97,7660	244.415,00	2,47
4,750% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US24422EWX39	USD	250,00 %	98,8070	247.017,50	2,50
4,850% South Africa, Republic of DL-Notes 2017(27)	US836205AW44	USD	200,00 %	92,2900	184.580,00	1,87
5,200% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US63253QAD60	USD	250,00 %	99,3610	248.402,50	2,51
5,250% Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	USD	200,00 %	94,1100	188.220,00	1,90
5,250% Slowenien, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS0982709221	USD	200,00 %	99,7350	199.470,00	2,02
5,539% AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US00206RMP46	USD	250,00 %	99,5980	248.995,00	2,52
6,000% Kroatien, Republik DL-Notes 2013(24) 144A	US226775AG97	USD	200,00 %	99,7700	199.540,00	2,02
6,625% Äthiopien, Demokrat. Bdsrep. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1151974877	USD	200,00 %	64,3000	128.600,00	1,30
6,875% Kenia, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1028952403	USD	200,00 %	92,3600	184.720,00	1,87
6,950% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2023(23/26)	US345397D260	USD	250,00 %	99,9350	249.837,50	2,53
8,375% Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY6726SAP66	USD	200,00 %	92,3400	184.680,00	1,87
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,125% United States of America DL-Notes 2020(23)	US91282CBA80	USD	500,00 %	98,9500	494.750,00	5,00
0,750% Canada DL-Bonds 2021(26)	US427028AB18	USD	300,00 %	89,8100	269.430,00	2,72
1,000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US023135BX34	USD	250,00 %	89,9570	224.892,50	2,27
1,500% United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828Z781	USD	500,00 %	90,0800	450.400,00	4,55
1,625% Canada DL-Bonds 2020(25)	US135087K787	USD	300,00 %	95,3600	286.080,00	2,89
1,625% United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828YQ73	USD	500,00 %	91,0300	455.150,00	4,60
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828J272	USD	500,00 %	95,6410	478.205,00	4,84
2,252% Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/32)	US698299BN37	USD	200,00 %	72,2800	144.560,00	1,46
2,457% Philippinen DL-Bonds 2020(30)	US718286CJ41	USD	400,00 %	82,4700	329.880,00	3,34
2,500% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24)	US025816CG27	USD	200,00 %	97,1550	194.310,00	1,97
2,500% United States of America DL-Notes 2019(24)	US9128285Z94	USD	500,00 %	99,0500	495.250,00	5,01
2,750% Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)	US168863DX33	USD	300,00 %	91,7200	275.160,00	2,78
3,875% Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	USD	400,00 %	86,9800	347.920,00	3,52
4,125% Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	US91086QBG29	USD	300,00 %	97,2400	291.720,00	2,95
4,421% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US037833ES58	USD	250,00 %	98,3670	245.917,50	2,49
4,500% Bolivien, Republik DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP37878AC26	USD	500,00 %	54,8300	274.150,00	2,77
4,500% Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USP3579ECF27	USD	200,00 %	84,8200	169.640,00	1,72
4,750% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	USD	200,00 %	97,1400	194.280,00	1,96
6,000% Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP06518AG23	USD	200,00 %	82,0700	164.140,00	1,66
7,000% Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	USD	200,00 %	99,8200	199.640,00	2,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>	<b>9.476.712,50</b>	<b>95,84</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	8.802,99 USD		9.320,17	0,09
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	339.772,03 USD		339.772,03	3,44
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>USD</b>	<b>349.092,20</b>	<b>3,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Wertpapierzinsen		USD	87.544,08 USD		87.544,08	0,89
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>	<b>87.544,08</b>	<b>0,89</b>

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 29.09.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-0,55	USD	-0,58	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-44,46	USD	-44,46	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>	<b>-45,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-17.376,37	USD	-18.397,25	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-6.770,52	USD	-6.770,52	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>USD</b>	<b>-25.167,77</b>	<b>-0,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>9.888.135,97</b>	<b>100,00<sup>*</sup></b>

<sup>\*</sup>) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD	USD	78,17
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten USD	STK	126.495,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,84
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Euro	EUR	0,944510	=1	USD

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 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	25.111.149,95
(Wertpapiereinstandskosten EUR 28.502.942,71)	
Bankguthaben	2.074.698,76
Sonstige Vermögensgegenstände	472.726,83
<b>Summe Aktiva</b>	<b>27.658.575,54</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.935.811,59
Zinsverbindlichkeiten	-254,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-83.762,12
<b>Summe Passiva</b>	<b>-2.019.828,19</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>25.638.747,35</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	13,58	52,94
EUR	11,18	43,61
CHF	0,53	2,09
GBP	0,35	1,36
<b>Summe</b>	<b>25,64</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	24,71	96,36
Aktien	0,40	1,58
<b>Summe</b>	<b>25,11</b>	<b>97,94</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Niederlande	4,80	18,71
USA	4,02	15,69
Großbritannien	2,93	11,43
Bundesrepublik Deutschland	2,54	9,90
Italien	1,69	6,60
Frankreich	1,17	4,58
Kaimaninseln	0,97	3,77
Mexiko	0,91	3,56
Kanada	0,89	3,49
Sonstige Länder	5,19	20,21
<b>Summe</b>	<b>25,11</b>	<b>97,94</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Energy Transfer L.P. DL-FLR Pref.Units 2017(Und.) A	US29273VAH33	USD	200,00 %	93,4460	176.521,37	0,69
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,001% Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/50) Reg.S	XS1405774727	EUR	245,74 %	98,1250	241.134,38	0,94
0,750% BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	EUR	300,00 %	92,8140	278.442,00	1,09
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013299435	EUR	300,00 %	93,5300	280.590,00	1,09
1,125% Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	EUR	300,00 %	86,2100	258.630,00	1,01
1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2434701616	EUR	300,00 %	88,0000	264.000,00	1,03
1,750% LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619	EUR	300,00 %	87,3100	261.930,00	1,02
1,875% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	300,00 %	94,9800	284.940,00	1,11
1,875% Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4	EUR	300,00 %	89,6000	268.800,00	1,05
2,375% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	EUR	300,00 %	93,3450	280.035,00	1,09
2,376% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) FTF	XS2293060658	EUR	400,00 %	78,5000	314.000,00	1,22
2,625% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.) FTF	XS2353073161	EUR	600,00 %	76,8300	460.980,00	1,80
2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	300,00 %	95,2800	285.840,00	1,11
3,000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.) FTF	XS2391779134	EUR	200,00 %	85,7650	171.530,00	0,67
3,750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	300,00 %	92,2600	276.780,00	1,08
4,500% Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147	EUR	300,00 %	99,4600	298.380,00	1,16
4,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) FTF	XS1048428442	EUR	1.000,00 %	94,8600	948.600,00	3,70
5,000% Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689	EUR	218,18 %	95,8700	209.170,91	0,82
5,250% Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44) FTF	XS1028942354	EUR	200,00 %	98,5100	197.020,00	0,77
5,250% Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44) FTF	XS1064049767	EUR	120,00 %	101,2000	121.440,00	0,47
5,375% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.) FTF	FR0011401751	EUR	200,00 %	97,1100	194.220,00	0,76
5,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR NTS 2020(28/Und.) FTF	XS2223762381	EUR	250,00 %	84,7500	211.875,00	0,83
5,750% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666	EUR	300,00 %	83,0220	249.066,00	0,97
6,000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45) FTF	DE000A168478	EUR	200,00 %	100,3580	200.716,00	0,78
6,500% International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963	EUR	300,00 %	96,3600	289.080,00	1,13
6,750% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821	EUR	300,00 %	99,6870	299.061,00	1,17
6,750% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.) FTF	DE000DL19WG7	EUR	400,00 %	80,8700	323.480,00	1,26
7,072% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) FRN	XS0222524372	EUR	600,00 %	97,5000	585.000,00	2,28
10,134% B2Holding ASA EO-FLR Notes 2019(22/24) FRN	NO0010852742	EUR	300,00 %	100,1650	300.495,00	1,17
3,375% Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26)	XS0944831154	GBP	300,00 %	91,1600	315.287,06	1,23
3,958% Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1117297355	USD	400,00 %	95,5000	360.802,83	1,41
4,350% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/26)	US14913UAA88	USD	300,00 %	97,7660	277.022,90	1,08
4,375% BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(25/Und.) FTF	US05565QDU94	USD	1.000,00 %	95,7770	904.623,38	3,53
4,750% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US24422EWX39	USD	300,00 %	98,8070	279.972,61	1,09
4,750% Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2021(30/Und.) Reg.S FTF	USG84228EP90	USD	400,00 %	71,1250	268.713,11	1,05
5,200% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US63253QAD60	USD	300,00 %	99,3610	281.542,38	1,10
5,250% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 17(25/Und.) FTF	XS1707749229	USD	200,00 %	93,1450	175.952,77	0,69
5,375% Enf.En.S.SA/Pr.E.SpA/En.Sp.SA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USE4181LAA91	USD	200,00 %	70,8000	133.742,62	0,52
5,750% Intercement Finl. Operat. BV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN20137AD23	USD	400,00 %	65,2800	246.630,46	0,96
6,375% Medco Bell Pte Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY56607AA51	USD	200,00 %	94,2100	177.964,58	0,69
6,625% Nokia Oyj DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90	USD	200,00 %	89,4700	169.010,63	0,66
7,000% RKI Overseas Fin.2017 (A) Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.)	XS1635996603	USD	200,00 %	20,1140	37.995,75	0,15
7,014% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S FTF	US853254AC43	USD	200,00 %	93,9600	177.492,33	0,69
7,125% Braskem America Finance Co. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USU1065PAA94	USD	700,00 %	86,5000	571.900,83	2,23
7,500% SixSigma Networks Méx.SA d.CV DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USP8704LAB47	USD	200,00 %	87,4700	165.232,59	0,64
7,875% Agile Group Holdings Ltd. DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S FTF	XS2071413483	USD	200,00 %	2,7000	5.100,35	0,02
11,000% HKN Energy Ltd. DL-Notes 2019(24)	NO0010843782	USD	200,00 %	94,1140	177.783,23	0,69
12,000% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD	354,37 %	2,3680	7.925,93	0,03
12,173% Ocean Yield ASA DL-FLR Bonds 2019(24/Und.) FRN	NO0010861594	USD	600,00 %	104,0560	589.691,62	2,30

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
Energy Transfer L.P. DL-FLR Pref.Units 2017(Und.) B	US29273VAJ98	USD	300,00	%	79,8750	226.328,22	0,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,375% Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	XS2332689681	EUR	300,00	%	82,1600	246.480,00	0,96
2,000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.) FTF	XS2069101868	EUR	300,00	%	94,8490	284.547,00	1,11
2,875% AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) FTF	XS2114413565	EUR	200,00	%	92,3900	184.780,00	0,72
3,875% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013	EUR	200,00	%	57,0000	114.000,00	0,44
4,000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724	EUR	300,00	%	92,5300	277.590,00	1,08
4,500% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976	EUR	300,00	%	95,7200	287.160,00	1,12
4,625% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) FTF	XS1700709683	EUR	500,00	%	80,9500	402.950,00	1,57
5,000% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.17(17/25) Reg.S	XS1690645129	EUR	300,00	%	98,8500	296.550,00	1,16
6,000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956	EUR	600,00	%	100,4400	602.640,00	2,35
6,250% EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2065633203	EUR	277,06	%	96,7600	268.084,48	1,05
7,000% Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1811852521	EUR	300,00	%	88,7890	266.367,00	1,04
7,750% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) FTF	DE000A351PD9	EUR	400,00	%	99,2500	397.000,00	1,55
8,725% AnaCap Financial Europe S.A. EO-FLR Nts 2017(19/24) Reg.S FRN	XS1649046874	EUR	400,00	%	65,5600	262.240,00	1,02
1,000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US023135BX34	USD	300,00	%	89,9570	254.895,87	0,99
2,625% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)	US87264ABU88	USD	400,00	%	92,4920	349.438,49	1,36
4,421% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US037833ES58	USD	300,00	%	98,3670	278.725,86	1,09
4,560% Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP3711HAF66	USD	600,00	%	64,4000	364.958,68	1,42
5,500% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)S.17-A FTF	US29250NAS45	USD	400,00	%	87,1920	329.414,88	1,28
5,750% Iamgold Corp. DL-Notes 2020(23/28) Reg.S	USC4535AAC48	USD	400,00	%	76,3150	288.321,13	1,12
6,250% ViacomCBS Inc. DL-FLR Debts 2017(27/57) FTF	US92553PBC59	USD	500,00	%	75,4500	356.316,41	1,39
6,375% Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP56226AQ94	USD	700,00	%	81,6100	539.570,25	2,10
6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S	US71656MAF68	USD	800,00	%	55,7500	421.251,48	1,64
6,875% Tutor Perini Corp. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU87300AC03	USD	300,00	%	91,5290	259.350,18	1,01
7,000% Stena AB DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USW8758PAK22	USD	400,00	%	99,8200	377.123,97	1,47
7,125% Kosmos Energy Ltd DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU5007TAA35	USD	600,00	%	93,7200	531.116,88	2,07
7,875% Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USC10602BG11	USD	300,00	%	97,6350	276.651,71	1,08
8,125% Mineral Resources Ltd. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USQ60976AA78	USD	300,00	%	98,5400	279.216,06	1,09
8,250% Cosan Overseas Ltd. DL-Notes 2010(15/Und.)	XS0556373347	USD	450,00	%	99,7500	423.966,94	1,65
<b>Sonstige Märkte</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,800% La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48) FTF	XS1751476679	USD	500,00	%	87,7500	414.403,78	1,62
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Selecta Group Finco S.A. Class A1 Preference Shares 01.10.2026	LRI000000407	STK	32.778,00	EUR	0,0100	327,78	0,00
Selecta Group Finco S.A. Class A2 Preference Shares 01.10.2026	LRI000000408	STK	65.554,00	EUR	0,0100	655,54	0,00
<b>Zertifikate auf Aktien</b>							
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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom FTF	XS2243636219	EUR	500,00	%	60,4840	302.420,00	1,18
4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S STEP	XS1513765922	EUR	309,38	%	10,1700	31.463,44	0,12
5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	XS2056722734	EUR	300,00	%	76,5620	229.686,00	0,90
7,750% Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1361301457	EUR	300,00	%	60,4460	181.338,00	0,71
0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523	NO0012931767	USD	10,25	%	1,0000	96,80	0,00
0,000% Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122	NO0012772179	USD	1,63	%	100,0000	1.536,72	0,01
0,000% Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260523	NO0012931775	USD	21,26	%	2,3680	475,57	0,00
4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF	XS2243631095	USD	400,00	%	62,1690	234.876,98	0,92
6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USY2749KAC46	USD	400,00	%	3,1460	11.885,71	0,05
7,121% CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24)	XS1964558339	USD	300,00	%	23,7990	67.435,18	0,26

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 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN	USP32457AB27	USD	200,00	%	1,0640	2.009,92	0,01
12,000% Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	NO0010894264	USD	170,81	%	1,0000	1.613,32	0,01
14,500% Grupo Kalltex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S	USP4953VCC56	USD	400,00	%	86,0000	324.911,45	1,27
Corp Group Banking SA USD 2023	USP31ESCAA75	USD	250,00	%	1,2000	2.833,53	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>25.111.149,95</b>	<b>97,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	518.235,54	EUR		535.063,28	2,09
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	24.985,46	EUR		28.805,00	0,11
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	1.599.591,77	EUR		1.510.830,48	5,89
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>2.074.698,76</b>	<b>8,09</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Forderung Kupon		USD	25.687,50	EUR		24.262,10	0,09
Wertpapierzinsen		EUR	209.157,77	EUR		209.157,77	0,82
Wertpapierzinsen		GBP	2.877,05	EUR		3.316,87	0,01
Wertpapierzinsen		USD	249.489,24	EUR		235.645,09	0,92
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	345,00	EUR		345,00	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>472.726,83</b>	<b>1,84</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		EUR	-1.935.811,59	EUR		-1.935.811,59	-7,55
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.935.811,59</b>	<b>-7,55</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-62,98	EUR		-59,49	0,00
Zinsverbindlichkeiten		CHF	-188,85	EUR		-194,99	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-254,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>					<b>EUR</b>	<b>-83.762,12</b>	<b>-0,33</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>25.638.747,35</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T	EUR	238,84
Umlaufende Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial T	STK	107.348,727
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,94
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Britisches Pfund	GBP	0,867400	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,968550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,058750	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zusammenfassung des DKO-Fonds

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	57.032.914,13
Derivate	24.412,50
Bankguthaben	3.387.951,02
Sonstige Vermögensgegenstände	825.433,21
Bankverbindlichkeiten	-2.730.395,57
Zinsverbindlichkeiten	-367,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-206.168,88
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>58.333.778,59</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## 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 Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid wurde mit Wirkung zum 1. April 2023 in den Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial verschmolzen. Sofern die Anleger des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid keine Rücknahme ihrer Anteile verlangt haben, haben die Anteilinhaber automatisch Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial gemäß nachfolgendem Umtauschverhältnis erhalten.

<b>Der aufgenommene Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid</b>	<b>Der aufnehmende Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial</b>	<b>Umtausch- verhältnis</b>	<b>Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile</b>
LU0188083231 / A0B9E9	LU0386792104 / A0Q9CB	0,548825	44.506,963

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika wurde mit Wirkung zum 6. Juni 2023 liquidiert.

Der Halbjahresbericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro („Referenzwährung“). Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen und in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft berechnet:
  - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
  - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 Absatz 3.b. des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
  - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- 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.
- g) Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

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

Der Vorstand der 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.

## 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.	0,04
LU1673816341	DWS Russia Inhaber-Anteile TFC o.N.	0,15

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Verwaltungsreglements des Zielfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N. hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die 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.

Mit Wirkung zum 14. April 2023 wurde der NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds in Liquidation gesetzt. In diesem Zusammenhang wurden die liquiden Assets veräußert und die Erlöse an die Investoren ausgeschüttet. Weiterhin wurde beschlossen, dass die russischen Wertpapiere bis auf Weiteres bis zum Zeitpunkt einer möglichen Veräußerung im Fonds verbleiben. Die Bewertung wurde ausgehend von dem ursprünglichen NAV iHv EUR 268,27 um die Ausschüttungen (EUR 261,47) reduziert und dementsprechend zu EUR 6,80 fixiert.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt.

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. Mit Entscheidung des Pricing Committees der Fundrock-LRI wurde zur Bewertung ab dem 3. März 2023 der durch die Verwaltungsgesellschaft zum 30. Dezember 2022 veröffentlichte indikative NAV herangezogen (EUR 9,16).

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies 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	1,93

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es 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 Fundrock-LRI wurde 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 29. September 2023 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model-Kursen (BVAL).

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

### Teilfonds DKO-Renten Spezial

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
XS2056722734	5,625% Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	0,90
XS2243631095	4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom FTF	0,92
XS2243636219	Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	1,18
XS1964558339	CBOM Finance PLC DL-LPN 19(24)	0,26

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es 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 Fundrock-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 29. September 2023 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-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 29. September 2023 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model-Kursen (RRPS).

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-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
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

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Optima während des Berichtszeitraums in Wertpapiere der Selecta Group Finco S.A.(LRI000000407; LRI000000408) investiert. Die den Inhabern der Senior Notes zugeordneten Preference Shares haben eine Laufzeit bis 1. Oktober 2026, sind nicht notiert / handelbar und unbesichert.

Weiterhin sind die Shares nicht eligible in Euroclear oder Clearstream. Im Pricing Committee der Fundrock-LRI wurde hierauf basierend die Entscheidung getroffen, die Preference Shares bis auf Weiteres zu 0,01 zu bewerten.

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

#### 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
XS1513765922	4,500% Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S STEP	0,12
USY2749KAC46	6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	0,05
XS1361301457	7,750% Moby S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	0,71
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
NO0010894264	Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	0,01
NO0012772179	Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122	0,01
USP4953VCC56	Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S	1,27
USP32457AB27	Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S	0,01
USP31ESCAA75	Corp Group Banking SA USD 2023	0,01
NO0012931775	Nova Austral S.A. 8,25% Bds NO0010795602IN260523	0,00
NO0012931767	Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523	0,00

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Renten Spezial in Anleihen der Codere Fin2 S.A. investiert, deren Zinszahlung zuletzt ausgefallen ist. Da zur Bewertung ausreichend Quellen zur Verfügung stehen, wurde durch das Pricing Committee der Fundrock-LRI die Entscheidung getroffen, die Bewertung weiterhin zu Markt-to-Market oder Markt-to-Model (hier BVAL) durchzuführen. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Für den Bond USY2749KAC46 "6,875% Golden Legacy Pte Ltd. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S" sind die Zinszahlungen aktuell ausgesetzt, daher steht er unter Beobachtung des Pricing Committees der Verwaltungsgesellschaft. Zum 29. September 2023 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL).

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



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

wählen. Der im Februar 2023 fällige Kupon wurde – wie in den vorangegangenen Jahren – ausgesetzt. 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.

Im Rahmen der Restrukturierung erhielten die Inhaber der HoldIKKS S.A.S gegen Ausbuchung der ursprünglichen Notes (XS1084836441) Convertible Preference Shares (LRI000000393; LRI000000394), sowie Ordinary Shares (LRI000000395). Da die zuletzt veröffentlichten / zugänglichen Financial Statements der Gesellschaft einen hohen Verlust ausweisen (EUR 28.248.861,72), sowie aufgrund der Tatsache, dass keine weiteren Wert erhellenden Informationen vorlagen und die Wertpapiere nicht gehandelt werden, wurde durch das Pricing Committee der Fundrock-LRI der Beschluss gefasst, eine Bewertung zu EUR 0,000001 anzusetzen.

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds DKO-Renten Spezial während des Berichtszeitraums in Wertpapiere der Selecta Group Finco S.A.(LRI000000407; LRI000000408) investiert. Die den Inhabern der Senior Notes zugeteilten Preference Shares haben eine Laufzeit bis 1. Oktober 2026, sind nicht notiert / handelbar und unbesichert. Weiterhin sind die Shares nicht eligible in Euroclear oder Clearstream. Im Pricing Committee der Fundrock-LRI wurde hierauf basierend die Entscheidung getroffen, die Preference Shares bis auf Weiteres zu 0,01 zu bewerten.

Die aufgelaufenen Zinsen der Nova Austral S.A. 12% DL Bonds 2020(20/26) (NO0010894264) wurden seit dem 15. Dezember 2022 auf die Nova Austral S.A. 12% Bonds 261122 (NO0012772179) übertragen, da es sich um eine Payment-In-Kind-Anleihe (PIK) handelt. Nachdem die zusätzlichen Anleihen am 21. Dezember 2022 verbucht wurden, erfolgte die Bewertung zu 100 % (Entscheidung Pricing Committee der Fundrock-LRI), da dies dem ausstehenden Barbetrag entspricht. Der Ansatz wurde zuletzt im Pricing Committee vom 30. März 2023 bestätigt.

Der Bond USP4953VCC56 14.5% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2022(22/25) Reg.S wurde durch Umstrukturierung der ursprünglichen Gattung USP4953VAJ28 "8,875% Grupo Kaltex S.A. de C.V. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S", welche zum ursprünglichen Fälligkeitstermin (11. April 2022) nicht zurückgezahlt wurde, ausgegeben. Die Bewertung erfolgte zum 29. September 2023 auf Basis von Markt-to-Market-Kursen.

Für die Anleihe mit der ISIN USP32457AB27 "9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-FLR Nts 2017(22/Und.) Reg.S FRN" wurden die Zinszahlungen aktuell ausgesetzt. Die Anleihe steht daher unter Beobachtung des Pricing Committees der Verwaltungsgesellschaft. Zum 29. Septemebr 2023 erfolgte die Bewertung auf Basis von Markt-to-Model Kursen (BVAL).

Bei der USP31ESCAA75 Corp Group Banking SA USD 2023 handelt es sich um eine Treuhand / Escrow Gattung (am 15. Juli 2022 1:1 eingebucht für die Ursprungsgattung USP31925AD54) um zukünftige Ausschüttungen abzubilden. Es wurden bereits approx. 2,84 % der zu erwartenden recovery rate i.H.v. 4,1 % ausgeschüttet. Ebenfalls am 15. Juli ist unter der Ursprungsgattung eine Ausschüttung i.H.v. USD 27,82788561 per 1.000 Nominale erfolgt. Am 6. Oktober 2022 wurde an die Halter der Escrow Gattung eine Ausschüttung von USD 0,5837936 per 1.000 Nominale geleistet. Der Beschluss wurde im Rahmen des Pricing Committees der LRI vom 30. März 2023 bestätigt, da bis zu dem Zeitpunkt keine weiteren Ausschüttungen erfolgt sind. Daraufhin wurde durch das Pricing Committee der Fundrock-LRI der Beschluss gefasst (21. Oktober 2022), die Escrow Gattung baW mit 1,2 % (bisläng 2,75 %) zu bewerten. Der Entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Im Zuge der Restrukturierung konnten die fälligen Zinszahlungen unter der NO0010795602 und NO0010894264 durch die Gesellschaft (NOVA Austral S.A.) nicht geleistet werden. Als Kompensation erfolgte die Zahlung in Stücken (PIK / Verhältnis 1:0,06) mittels der NO0010795602 und der NO0010894264, die ihrerseits die Zinsansprüche verbriefen. Die Bewertung der neuen Bonds erfolgt gemäß Vorgabe der Fundrock-LRI 1:1 mit dem jeweiligen Kurs der ausgebenden Bonds.

Die Bewertung o.g. Wertpapiere erfolgte z.T. 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. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

#### 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 ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Referenz-Benchmark</b>
DKO-Aktien Global (DF)	-	MSCI World Index (EUR)

#### 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 ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Referenz-Benchmark</b>
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 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 ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

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	17.287,04	0,23 %
DKO-Optima	-	EUR	0,00	0,00 %
DKO-Renten EUR	-	EUR	-	-
DKO-Renten Spezial	T	EUR	0,00	0,00 %
DKO-Renten USD	-	USD	-	-

### 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

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid wurde mit Wirkung zum 1. April 2023 in den Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial verschmolzen. Für ein Anteil des DKO-Fonds - DKO-Renten Hybrid erhielt der Anteilinhaber 0,548825 Anteile des Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Renten Spezial.

Der Teilfonds DKO-Fonds - DKO-Aktien Nordamerika wurde mit Wirkung zum 6. Juni 2023 liquidiert.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

### Ertragsverwendung

Die Erträge der Teilfonds DKO-Aktien Global (DF), DKO-Optima, DKO-Renten EUR, DKO-Renten USD 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.

### 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](http://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.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### 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 %
NESTOR-Fonds-NESTOR Osteuropa Fonds Inhaber-Anteile V o.N.	0,80
NESTOR-Fonds-NESTOR Australien Fds Inhaber-Anteile V o.N.	0,80
NESTOR-Fonds-NESTOR Europa Fonds 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.