



**Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. Juli 2020  
für das Geschäftsjahr  
vom 1. Februar 2020 bis 31. Januar 2021**

## VERMÖGENSFONDS

HANDELSREGISTERNUMMER: K 1044

**Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts  
"Fonds commun de placement" gemäß Teil I des Luxemburger  
Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen  
für gemeinsame Anlagen**

<b>Management und Verwaltung</b>	<b>2</b>
<b>Vermögensfonds Balance</b>	
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Devisenkurse	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Vergleichende Übersicht der Anteilsklasse Über die letzten drei Geschäftsjahre	11
Informationen zu den Anteilsklassen	11
<b>Vermögensfonds Basis Renten Fonds</b>	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13
Devisenkurse	20
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	20
Vergleichende Übersicht der Anteilsklasse Über die letzten drei Geschäftsjahre	21
Informationen zu den Anteilsklassen	23
<b>Vermögensfonds HUK Welt Fonds</b>	
Vermögensübersicht	24
Vermögensaufstellung	25
Devisenkurse	30
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	30
Vergleichende Übersicht der Anteilsklasse Über die letzten drei Geschäftsjahre	31
Informationen zu den Anteilsklassen	33
<b>Vermögensfonds VRK Ethik Fonds</b>	
Vermögensübersicht	34
Vermögensaufstellung	35
Devisenkurse	46
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	46
Vergleichende Übersicht	48
Informationen zu den Anteilsklassen	50
<b>Vermögensfonds - Zusammenfassung</b>	
Vermögensübersicht	51
<b>Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht</b>	<b>52</b>

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG

---

## **Verwaltungsgesellschaft**

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

## **Verwaltungsrat**

### **Vorsitzender**

Marjan Galun  
Geschäftsführer der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
München

### **Mitglieder**

Alexander Mertz  
Sprecher der Geschäftsführung der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
München

Alexandra Beining  
Sprecherin der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

### **Geschäftsleitung**

Alexandra Beining  
Sprecherin der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Thomas Schuh  
Geschäftsleiter der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Melanie Fottner  
Geschäftsleiterin der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

### **Zentraladministration**

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Fondsbuchhaltung**

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Karlstraße 35  
D-80333 München

## **Verwahrstelle und Hauptzahlstelle**

European Depositary Bank S.A.  
3, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Portfoliomanager**

HUK-COBURG Asset Management GmbH  
Bahnhofsplatz  
D-96444 Coburg

## **Initiator**

HUK-COBURG  
Bahnhofsplatz  
D-96444 Coburg

## **Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

Bayerische Landesbank  
Brienner Straße 20  
D-80333 München

## **Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft**

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

## **Rechtsberater**

GSK Luxembourg S.A.  
44, Avenue John F. Kennedy,  
L-1855 Luxemburg

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>81.354.211,83</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen	30.628.940,96	37,67
2. Investmentanteile	47.115.169,25	57,95
3. Forderungen	114.742,10	0,14
4. Bankguthaben	3.495.359,52	4,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-49.424,69</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>81.304.787,14</b>	<b>100,00</b>

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>77.744.110,21</b>	<b>95,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>27.924.055,46</b>	<b>34,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>27.924.055,46</b>	<b>34,34</b>
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	EUR	500			%	101,514	507.568,70	0,61
1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2055651918	EUR	500			%	95,963	479.812,65	0,59
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1856791873	EUR	500			%	101,772	508.857,70	0,63
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	EUR	500			%	116,940	584.699,55	0,72
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1747444245	EUR	500			%	101,132	505.661,60	0,62
0,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2019(31)	FR0013421799	EUR	500			%	108,097	540.486,35	0,66
0,0500 % Bpifrance Finance-ment S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013448776	EUR	500			%	100,566	502.832,10	0,62
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2191509038	EUR	130	130		%	99,952	129.936,96	0,16
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740	EUR	500			%	101,884	509.418,25	0,63
0,6000 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	EUR	500			%	97,483	487.415,95	0,60
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1382784509	EUR	500			%	107,545	537.722,75	0,66
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204	EUR	500			%	97,010	485.050,00	0,60
1,1250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg. Cov.Bds 2017(25)	IT0005246407	EUR	500			%	106,330	531.650,65	0,64
1,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2019(29)	FR0013399102	EUR	500			%	110,102	550.509,90	0,68

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1428769738	EUR	500			%	103,121	515.603,90	0,63
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/22)	FR0013444502	EUR	500			%	100,043	500.216,25	0,61
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	DE000SCB0021	EUR	500	500		%	101,765	508.822,55	0,63
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	500			%	87,105	435.525,00	0,54
0,8750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	DE000A2TSDD4	EUR	500			%	104,169	520.843,15	0,64
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	EUR	500			%	99,438	497.191,85	0,61
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	500			%	98,785	493.923,90	0,61
0,8750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfdr.397 19(34) [DG]	DE000A2NB841	EUR	500			%	112,254	561.271,20	0,69
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	EUR	500			%	100,059	500.295,00	0,61
0,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	FR0013455813	EUR	500			%	100,123	500.616,60	0,62
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR	500			%	98,793	493.965,00	0,61
1,2500 % Finnvera PLC EO-Medium-Term Nts 2018(33)	XS1791423178	EUR	500			%	116,751	583.755,00	0,72
0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/31)	XS2205081966	EUR	200	200		%	101,016	202.032,00	0,25
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	EUR	500			%	117,428	587.140,00	0,72
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR	500			%	97,707	488.535,15	0,60
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	500			%	102,898	514.490,00	0,63
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	EUR	500			%	125,321	626.603,15	0,77
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	EUR	1.000			%	105,543	1.055.427,40	1,30
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	EUR	500			%	108,592	542.959,10	0,67

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	500			%	103,422	517.110,00	0,64
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604	EUR	500			%	100,516	502.581,60	0,62
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5	EUR	500	500		%	95,921	479.603,40	0,59
0,7500 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 19(26)	XS1942618023	EUR	500			%	105,001	525.003,75	0,65
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	EUR	500	500		%	112,599	562.997,45	0,69
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(31) R.1416	DE000NRW0JQ3	EUR	500			%	108,636	543.180,95	0,67
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517	EUR	500			%	100,317	501.586,70	0,62
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PT0TETOE0012	EUR	500			%	117,963	589.814,75	0,72
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064	EUR	500			%	99,621	498.105,00	0,61
1,2500 % Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR	500			%	97,221	486.105,00	0,60
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549	EUR	500			%	107,525	537.625,00	0,66
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	EUR	500			%	96,367	481.835,00	0,59
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2020568734	EUR	500			%	100,408	502.041,65	0,62
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1418786890	EUR	500			%	101,995	509.975,30	0,63
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	EUR	500			%	116,389	581.945,00	0,72
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	500			%	108,748	543.740,00	0,67
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	500			%	110,158	550.789,80	0,68
0,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013452620	EUR	500			%	99,300	496.500,00	0,61
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780	EUR	500			%	106,058	530.291,00	0,65

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296	EUR	500			%	99,867	499.333,35	0,61
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	500			%	98,610	493.051,45	0,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>2.704.885,50</b>	<b>3,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>2.704.885,50</b>	<b>3,33</b>
1,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	ES0413860596	EUR	500			%	107,992	539.961,90	0,66
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T. Nts 2019(29)	ES0413900566	EUR	500			%	103,927	519.635,85	0,64
1,2500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2018(28)	ES0413679418	EUR	500			%	110,180	550.898,45	0,68
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	XS1198102052	EUR	500			%	102,267	511.333,35	0,63
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343	EUR	100	100		%	89,389	89.388,90	0,11
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	500			%	98,733	493.667,05	0,61
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>47.115.169,25</b>	<b>57,95</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>47.115.169,25</b>	<b>57,95</b>
Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238039	ANT	10.000	10.000		EUR	16,928	169.280,00	0,21
Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437017350	ANT	79.500		14.000	EUR	54,542	4.336.089,00	5,33
Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UCITS ETF DR JPY o.N.	LU1931974775	ANT	22.000	22.000		EUR	20,030	440.660,00	0,54
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	84.000			EUR	19,359	1.626.114,00	2,00
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	4.500			EUR	117,394	528.273,00	0,65
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BQT3WG13	ANT	100.000	100.000		EUR	4,458	445.800,00	0,55

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZG05	ANT	73.000	73.000		EUR	4,520	329.923,50	0,40
Lyxor IBEX35 (DR) UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010251744	ANT	5.800	5.800		EUR	67,700	392.660,00	0,48
Lyxor Index-Co.E0 Stoxx300(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908501058	ANT	16.100			EUR	166,720	2.684.192,00	3,30
Lyxor Index-L.Co.St.E0 600(DR) Actions Nom. UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	15.400	2.400		EUR	148,280	2.283.512,00	2,81
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	ANT	20.000		13.900	EUR	191,780	3.835.600,00	4,72
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B9F5YL18	ANT	26.000	26.000		EUR	19,824	515.424,00	0,63
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	34.500	49.500	15.000	EUR	52,149	1.799.140,50	2,21
Xtr.(IE) - MSCI World Regis- tered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92	ANT	259.000			EUR	57,396	14.865.564,00	18,28
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	5.000			EUR	118,080	590.400,00	0,73
Xtrackers FTSE MIB Inhaber- Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	59.000	23.000		EUR	18,822	1.110.498,00	1,37
Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289540	ANT	15.000			EUR	44,325	664.875,00	0,82
Xtrackers MSCI EMU Inhaber- Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT	51.000			EUR	35,645	1.817.895,00	2,24
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber- Ant. 2D EURH o.N.	LU1875395870	ANT	66.000			EUR	31,010	2.046.660,00	2,52
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	268.000			USD	29,280	6.632.609,25	8,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>77.744.110,21</b>	<b>95,62</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>3.495.359,52</b>	<b>4,30</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>3.495.359,52</b>	<b>4,30</b>
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	3.385.280,52			EUR		3.385.280,52	4,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		USD	130.234,47			EUR		110.079,00	0,14

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>		<b>114.742,10</b>	<b>0,14</b>
Forderungen aus Ausschüttungen Investmentfonds		EUR	6.957,99		EUR		6.957,99	0,01
Zinsansprüche		EUR	107.784,11		EUR		107.784,11	0,13
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>		<b>-49.424,69</b>	<b>-0,06</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-4.712,75		EUR		-4.712,75	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.969,73		EUR		-4.969,73	-0,01
Reportingkosten		EUR	-3.404,51		EUR		-3.404,51	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.336,28		EUR		-3.336,28	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.402,39		EUR		-3.402,39	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.528,61		EUR		-3.528,61	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-24.494,67		EUR		-24.494,67	-0,04
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.575,75		EUR		-1.575,75	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>81.304.787,14</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Vermögensfonds Balance</b>								
<b>DYN</b>								
Anzahl Anteile					STK		906.406,000	
Ausgabepreis					EUR		93,29	
Rücknahmepreis					EUR		89,70	
Inventarwert					EUR		81.304.787,14	
Anteilwert					EUR		89,70	

Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE

## Devisenkurse

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

DEWESENKURSE (IN MENGENNOTIZ)			
		per 31.07.2020	
US-Dollar	(USD)	1,1831000	= 1 EUR (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,1250 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2019(29)	FR0013433281	EUR		500	
0,0100 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(28)	FR0013446598	EUR		500	
0,0500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2055781962	EUR		500	
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1550154626	EUR		500	
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.19(34)	DE000A2YNZ16	EUR		500	
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1126 v.15(22)	XS1324535514	EUR		500	
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H337 v.2019(29)	XS2056484889	EUR		500	
1,3750 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(21)	XS1057478023	EUR		500	
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606	EUR		500	
0,3000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016070430	EUR		500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8	EUR		500	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BALANCE DYN LU0123853748

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.01.2018	73.779.196,84 EUR	81,43 EUR
31.01.2019	74.038.035,52 EUR	81,74 EUR
31.01.2020	84.940.514,17 EUR	93,71 EUR
31.07.2020	81.304.787,14 EUR	89,70 EUR

## INFORMATIONEN ZU DER ANTEILSKLASSEN

Vermögensfonds Balance DYN	
ISIN	LU0123853748
Auflegungsdatum	01.03.2001
Erstausgabepreis	52,00
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	81.304.787,14
Umlaufende Anteile	906.406,00
Anteilwert	89,70
Ertragsverwendung	thesaurierend
Verwaltungsvergütung*)	max. 2,00%, derzeit 0,35% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>53.375.591,68</b>	<b>100,04</b>
1. Anleihen	51.992.008,53	97,45
2. Forderungen	205.616,54	0,38
3. Bankguthaben	1.177.966,61	2,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.609,72</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>53.351.981,96</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>51.992.008,53</b>	<b>97,45</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>47.232.602,83</b>	<b>88,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>47.232.602,83</b>	<b>88,53</b>
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	XS2025466413		500			EUR	98,003	490.013,55	0,92
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2016(31)	XS1394791492		500			EUR	112,496	562.479,05	1,05
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013190188		500			EUR	102,900	514.501,60	0,96
0,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(23/23)	DE000A19S4U8		500			EUR	101,191	505.954,40	0,95
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		500			EUR	103,568	517.842,00	0,97
0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1523136247		500			EUR	102,249	511.244,15	0,96
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263		500			EUR	102,249	511.242,50	0,96
2,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1767931121		500			EUR	102,641	513.205,15	0,96
0,6250 % Bank of Irel. Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mtg Cov.Nts 2018(25)	XS1791443440		500			EUR	104,443	522.212,80	0,98
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg. Cov.Bds 16(23)	XS1377941106		500			EUR	101,815	509.073,25	0,95
0,8750 % BASF SE MTN v.2016(2016/2031)	DE000A2BPA51		500			EUR	105,626	528.131,40	0,99
0,3500 % Bayerische Landesbank Pfandbr. v.15(22)	DE000BLB6JA9		500			EUR	101,754	508.768,05	0,95
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		500			EUR	106,724	533.622,05	1,00
1,4500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84	BE0000344532		500			EUR	121,599	607.994,95	1,14

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	DE000BHY0BE0	EUR	500			%	102,908	514.539,35	0,96
0,5000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(25)	XS1807469199	EUR	500			%	104,100	520.500,00	0,98
0,5000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov. Bds 17(24)	BE0002274430	EUR	500			%	103,442	517.209,70	0,97
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl. Fin.Hab.2015(25)	FR0012716371	EUR	500			%	103,397	516.985,90	0,97
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	XS1722801708	EUR	500			%	106,784	533.917,75	1,00
0,5000 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T. Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820	EUR	500			%	102,856	514.281,65	0,96
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2016(23)	FR0013111903	EUR	500			%	101,944	509.720,05	0,95
0,7500 % Bpifrance Financement S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	FR0013244415	EUR	500			%	104,531	522.655,95	0,98
0,2500 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2016(2026)	DE000A11QE86	EUR	500			%	104,196	520.980,00	0,98
0,0000 % Bundesrep. Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	500	500		%	103,495	517.473,00	0,97
1,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl. Foncières 2015(25)	FR0012939882	EUR	500			%	107,455	537.276,10	1,01
1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-Med.-T. Obr.Hipotecá. 15(22)	PTCGH10E0014	EUR	500			%	101,668	508.340,80	0,95
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	500			%	101,011	505.053,00	0,95
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397	EUR	500			%	102,143	510.716,85	0,96
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23)	DE000CZ40LS3	EUR	500			%	101,314	506.570,90	0,95
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2017(24)	FR0013263951	EUR	500			%	103,083	515.414,60	0,97
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 2015(23)	IT0005121592	EUR	500			%	103,302	516.510,00	0,97
0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2016(22)	FR00131113453	EUR	500			%	101,575	507.876,00	0,95

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(29)	DE000A2GSCW3	EUR	500			%	105,744	528.718,00	0,99
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372	EUR	500			%	105,294	526.469,40	0,99
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754	EUR	500			%	104,702	523.507,75	0,98
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	DE000A161ZL4	EUR	500			%	103,294	516.471,25	0,97
0,8750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	XS1396367911	EUR	500			%	104,686	523.429,70	0,98
0,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	FR0013455813	EUR	500			%	100,123	500.616,60	0,94
0,6250 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp. Pfandb.2018(26)	XS1807495608	EUR	500			%	105,271	526.355,55	0,99
2,7500 % Europ.Fin. Stab.Facility (EFSP) EO-Medium-Term Notes 2013(29)	EU000A1G0BL1	EUR	500			%	128,717	643.584,80	1,21
0,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A19VWY6	EUR	500			%	104,586	522.931,80	0,98
0,7500 % Finnvera PLC EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1904312318	EUR	500			%	108,766	543.827,50	1,02
0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/31)	XS2205081966	EUR	100	100		%	101,016	101.016,00	0,19
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	EUR	500			%	108,401	542.005,85	1,02
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	EUR	500			%	118,453	592.266,05	1,11
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(36)	FR0013154044	EUR	500			%	118,390	591.951,95	1,11
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR	500			%	109,292	546.461,25	1,02
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	EUR	500			%	99,496	497.478,25	0,93
0,6250 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land. Schatzanw. Aus.3 v.17(27)	DE000A1685W8	EUR	500			%	107,403	537.015,00	1,01
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	500			%	102,021	510.104,30	0,96
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.15(22)	IT0005082786	EUR	500			%	101,356	506.778,65	0,95

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	500			%	115,560	577.799,35	1,08
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	EUR	500			%	111,703	558.515,85	1,05
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	500			%	105,827	529.132,90	0,99
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005282527	EUR	500			%	104,642	523.210,00	0,98
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	EUR	500			%	99,780	498.900,00	0,93
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	500			%	103,422	517.110,00	0,97
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505	EUR	500			%	104,663	523.313,95	0,98
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	EUR	500			%	106,642	533.209,00	1,00
0,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2017(27)	FR0013262961	EUR	500			%	106,250	531.250,20	1,00
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1771723167	EUR	500			%	104,878	524.387,50	0,98
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3	EUR	500			%	122,112	610.562,40	1,14
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1998797663	EUR	500			%	101,126	505.629,50	0,95
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 17(22)	XS1586704378	EUR	500			%	100,994	504.969,50	0,95
0,1250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(30) Ausg.891	DE000A255D88	EUR	500			%	103,684	518.419,15	0,97
1,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(30) R.1333	DE000NRWOF26	EUR	500			%	118,850	594.249,90	1,11
0,1250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1492825051	EUR	500			%	101,227	506.133,40	0,95
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DK0009520280	EUR	500			%	100,208	501.037,90	0,94
0,7500 % Oberbank AG EO-Med.-Term Schuldv. 2019(26)	AT0000A28HX3	EUR	500			%	100,730	503.650,00	0,94
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620	EUR	500			%	105,220	526.100,25	0,99

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(25)	XS1829345427	EUR	500			%	105,196	525.982,35	0,99
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028	EUR	250			%	101,326	253.314,78	0,47
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(29)Reg.S	XS1892141620	EUR	500			%	106,546	532.728,35	1,00
0,8750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	FR0013302809	EUR	500			%	105,137	525.686,95	0,99
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR	500			%	101,102	505.512,25	0,95
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin. Hab. 2017(24)	FR0013232071	EUR	500			%	102,142	510.709,70	0,96
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR	500			%	102,121	510.605,00	0,96
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	500			%	110,289	551.445,00	1,03
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	EUR	500			%	124,362	621.810,00	1,16
0,2500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1711933033	EUR	500			%	100,607	503.032,50	0,94
0,4000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1870225338	EUR	500			%	101,137	505.683,45	0,95
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350	EUR	500			%	103,280	516.397,65	0,97
1,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136	EUR	500			%	110,318	551.590,00	1,03
1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405775534	EUR	500			%	107,880	539.398,75	1,01
0,7500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(21)	XS1130487868	EUR	500			%	101,398	506.991,85	0,95
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819	EUR	500			%	103,928	519.639,40	0,97
0,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26)	IT0005212987	EUR	500			%	102,475	512.376,30	0,96
1,0000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515	EUR	500			%	104,851	524.253,25	0,98
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	EUR	500			%	98,810	494.050,00	0,93

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(24)	XS1692347526	EUR	500			%	101,271	506.352,70	0,95
0,6250 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1722859532	EUR	500			%	102,833	514.165,70	0,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>4.759.405,70</b>	<b>8,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>4.759.405,70</b>	<b>8,92</b>
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2016(23)	ES0413211873	EUR	500			%	102,396	511.979,40	0,96
2,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(34)	ES0413900376	EUR	500			%	127,435	637.175,35	1,19
1,1250 % BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413307101	EUR	500			%	102,813	514.064,65	0,96
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413679327	EUR	500			%	105,338	526.692,40	0,99
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	500			%	101,682	508.411,65	0,95
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(21)	ES0413320088	EUR	500			%	101,235	506.176,15	0,95
0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/20)	XS1731617194	EUR	500			%	99,964	499.820,00	0,94
1,5000 % McDonald's Corp. EO-Med.-T. Nts 2017(17/29)	XS1725633413	EUR	500			%	108,751	543.752,75	1,02
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	XS1198102052	EUR	500			%	102,267	511.333,35	0,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>51.992.008,53</b>	<b>97,45</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>1.177.966,61</b>	<b>2,21</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>1.177.966,61</b>	<b>2,21</b>
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.177.905,05			EUR		1.177.905,05	2,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	72,83			EUR		61,56	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>		<b>205.616,54</b>	<b>0,38</b>
Zinsansprüche		EUR	205.616,54		EUR		205.616,54	0,38
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>		<b>-23.609,72</b>	<b>-0,04</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-2.538,35		EUR		-2.538,35	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.627,29		EUR		-4.627,29	-0,01
Reportingkosten		EUR	-2.409,97		EUR		-2.409,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.613,41		EUR		-3.613,41	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.081,92		EUR		-1.081,92	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.997,26		EUR		-1.997,26	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-6.869,69		EUR		-6.869,69	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-471,83		EUR		-471,83	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>53.351.981,96</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Vermögensfonds Basis Renten Fonds DYN</b>								
Anzahl Anteile					STK		219.413,000	
Ausgabepreis					EUR		89,64	
Rücknahmepreis					EUR		87,02	
Inventarwert					EUR		19.094.349,54	
Anteilwert					EUR		87,02	
<b>Vermögensfonds Basis Renten Fonds INST</b>								
Anzahl Anteile					STK		640.000,000	
Ausgabepreis					EUR		55,13	
Rücknahmepreis					EUR		53,53	
Inventarwert					EUR		34.257.632,42	
Anteilwert					EUR		53,53	

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## DEVISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2020	
US-Dollar	(USD)	1,1831000	= 1 EUR (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355	EUR		500	
0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169353254	EUR		500	
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1391589626	EUR		500	

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS DYN LU0123853409

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.01.2018	17.983.351,58 EUR	81,93 EUR
31.01.2019	18.152.414,03 EUR	82,69 EUR
31.01.2020	19.159.848,76 EUR	87,29 EUR
31.07.2020	19.094.349,54 EUR	87,02 EUR

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS INST LU1861553359

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE SEIT AUFLEGUNG

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.01.2019 <sup>*)</sup>	32.402.462,16 EUR	50,63 EUR
31.01.2020	34.312.182,57 EUR	53,61 EUR
31.07.2020	34.257.632,42 EUR	53,53 EUR

<sup>\*)</sup> Auflegedatum 08. Oktober 2018

# VERMÖGENSFONDS BASIS RENTEN FONDS

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILSKLASSEN

	Vermögensfonds Basis Renten Fonds DYN	Vermögensfonds Basis Renten Fonds INST
ISIN	LU0123853409	LU1861553359
Auflegungsdatum	01.03.2001	08.10.2018
Erstausgabepreis	51,50	50,00
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	19.094.349,54	34.257.632,42
Umlaufende Anteile	219.413,00	640.000,00
Anteilwert	87,02	53,53
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung*)	max. 2,00%, derzeit 0,35% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,09% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>92.724.872,73</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen	16.016.832,36	17,28
2. Investmentanteile	70.008.121,10	75,54
3. Forderungen	68.731,17	0,07
4. Bankguthaben	6.631.188,10	7,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-49.825,77</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>92.675.046,96</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>86.024.953,46</b>	<b>92,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>13.883.643,56</b>	<b>14,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>13.883.643,56</b>	<b>14,98</b>
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	EUR	500			%	103,568	517.842,00	0,56
0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1523136247	EUR	500			%	102,249	511.244,15	0,55
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2203969329	EUR	180	180		%	101,945	183.501,00	0,20
2,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1767931121	EUR	500			%	102,641	513.205,15	0,55
0,8750 % BASF SE MTN v.2016(2016/2031)	DE000A2BPA51	EUR	500			%	105,626	528.131,40	0,57
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	EUR	500	500		%	100,189	500.945,00	0,54
1,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76	BE0000336454	EUR	500			%	130,053	650.263,35	0,70
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2191509038	EUR	130	130		%	99,952	129.936,96	0,14
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	500			%	101,011	505.053,00	0,54
1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T. Obl.Fin.Hab.2017(32)	FR0013234986	EUR	500			%	116,947	584.734,05	0,63
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(29)	DE000A2GSCW3	EUR	500			%	105,744	528.718,00	0,57
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdrbr. v.2019(2029)	DE000SCB0021	EUR	500	500		%	101,765	508.822,55	0,55
0,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	FR0013455813	EUR	500			%	100,123	500.616,60	0,54
0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat. is v.Ontw.NV EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/31)	XS2205081966	EUR	200	200		%	101,016	202.032,00	0,22
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	EUR	500			%	118,453	592.266,05	0,64
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	EUR	500			%	99,496	497.478,25	0,54

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb.19(24)	IT0005365231	EUR	500			%	102,800	514.001,70	0,55
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	500			%	105,827	529.132,90	0,57
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231	EUR	130	130		%	100,584	130.759,20	0,14
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2GSFA2	EUR	500			%	107,197	535.982,65	0,58
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5	EUR	500	500		%	95,921	479.603,40	0,52
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	EUR	500	500		%	112,599	562.997,45	0,61
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DK0009520280	EUR	500			%	100,208	501.037,90	0,54
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012	EUR	500			%	117,963	589.814,75	0,64
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR	500			%	101,102	505.512,25	0,54
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	500			%	110,289	551.445,00	0,60
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(25)	XS1832967019	EUR	500			%	104,423	522.116,85	0,56
0,2500 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(35)	FR0013524410	EUR	1.000	1.000		%	100,645	1.006.450,00	1,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.133.188,80</b>	<b>2,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.133.188,80</b>	<b>2,30</b>
1,0000 % BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0413307093	EUR	500			%	106,210	531.051,65	0,57
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	500			%	101,682	508.411,65	0,55
1,7500 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	ES0443307048	EUR	500			%	101,674	508.367,50	0,55
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675	EUR	500			%	99,194	495.969,10	0,53
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343	EUR	100	100		%	89,389	89.388,90	0,10

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>70.008.121,10</b>	<b>75,54</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>70.008.121,10</b>	<b>75,54</b>
Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437017350	ANT	51.260		13.000	EUR	54,542	2.795.822,92	3,02
Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UCITS ETF DR JPY o.N.	LU1931974775	ANT	70.400	22.000		EUR	20,030	1.410.112,00	1,52
Deka Germany 30 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL516	ANT	500	500		EUR	1.345,400	672.700,00	0,73
HSBC ETFs-MSCI China A Incl.U. Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00BF4NQ904	ANT	33.500	33.500		EUR	10,194	341.499,00	0,37
I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	18.800			EUR	44,150	830.020,00	0,90
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3P36	ANT	313.000	145.000		EUR	4,856	1.519.928,00	1,64
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	21.420			EUR	117,394	2.514.579,48	2,71
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	31.650		7.950	EUR	275,140	8.708.181,00	9,40
Lx.IF-L.Co.Morn.UK NT (DR)U.E. Actions Nom. Dist o.N.	LU1781541096	ANT	70.000			EUR	9,387	657.090,00	0,71
Lyxor IBEX35 (DR) UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010251744	ANT	11.000	11.000		EUR	67,700	744.700,00	0,80
Lyxor Index-Co.EO Stoxx300(DR) Actions Nom. UCITS ETF Acc oN	LU0908501058	ANT	37.990			EUR	166,720	6.333.692,80	6,83
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	56.100		8.740	EUR	148,280	8.318.508,00	8,98
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1781541252	ANT	212.000			EUR	11,038	2.339.950,00	2,52
MUL-LYXOR JPX-Nikkei 400 (DR) Nam-Ant.D.Hgd USD Acc o.N.	LU1646359965	ANT	12.190		7.700	EUR	112,840	1.375.519,60	1,48
UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	76.000			EUR	25,960	1.972.960,00	2,13
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	96.500	22.110	34.000	EUR	52,149	5.032.378,50	5,43
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	15.000	15.000		EUR	35,450	531.750,00	0,57
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJOKDR00	ANT	105.670			EUR	76,498	8.083.543,66	8,72

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMP35	ANT	153.500			EUR	43,250	6.638.875,00	7,16
Xtrackers FTSE MIB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	60.990			EUR	18,822	1.147.953,78	1,24
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT	13.500			EUR	35,645	481.207,50	0,52
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT	265.000		30.879	USD	29,280	6.558.363,62	7,08
MUL-Lyx.Cor.Mor.US Eq.DR U.ETF Inhaber-Anteile Dis o.N.	LU1781540957	ANT	99.000	99.000		USD	11,936	998.786,24	1,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>86.024.953,46</b>	<b>92,82</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.631.188,10</b>	<b>7,16</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.631.188,10</b>	<b>7,16</b>
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	5.749.788,51			EUR		5.749.788,51	6,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	81.938,82			EUR		51.715,75	0,06
		JPY	2.473.003,00			EUR		19.772,73	0,02
		USD	958.205,84			EUR		809.911,11	0,87
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>68.731,17</b>	<b>0,07</b>
Forderungen aus Ausschüttungen Investmentfonds		EUR	13.495,31			EUR		13.495,31	0,01
Zinsansprüche		EUR	55.235,86			EUR		55.235,86	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.825,77</b>	<b>-0,05</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-5.225,76			EUR		-5.225,76	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.363,74			EUR		-4.363,74	-0,01
Reportingkosten		EUR	-3.404,51			EUR		-3.404,51	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.314,47			EUR		-1.314,47	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.460,00			EUR		-3.460,00	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.947,47			EUR		-3.947,47	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-24.746,03			EUR		-24.746,03	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-3.363,79			EUR		-3.363,79	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>92.675.046,96</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Vermögensfonds HUK Welt Fonds DYN</b>									
Anzahl Anteile						STK		1.016.555,000	
Ausgabepreis						EUR		82,78	
Rücknahmepreis						EUR		78,84	
Inventarwert						EUR		80.143.421,78	
Anteilwert						EUR		78,84	
<b>Vermögensfonds HUK Welt Fonds INST</b>									
Anzahl Anteile						STK		240.000,000	
Ausgabepreis						EUR		54,83	
Rücknahmepreis						EUR		52,22	
Inventarwert						EUR		12.531.625,18	
Anteilwert						EUR		52,22	

**Fußnoten:**

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## DEVISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2020			
Kanadische Dollar	(CAD)	1,5844076	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	125,0714195	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1831000	= 1 EUR (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(22)	FR0013256427	EUR		500	
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372	EUR		500	
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	EUR		500	
0,3750 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5559 v.16(26)	DE000A13R9M1	EUR		500	
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(24)	XS1576693110	EUR		500	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR		500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DE000DL19UA4	EUR		500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/20)	XS1731617194	EUR		500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZG05	ANT	163.000	163.000	
Vanguard FTSE D.A.Px.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B9F5YL18	ANT	30.000	30.000	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS DYN LU0123854472

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.01.2018	73.507.163,06 EUR	74,22 EUR
31.01.2019	73.363.021,25 EUR	73,98 EUR
31.01.2020	85.946.838,32 EUR	84,55 EUR
31.07.2020	80.143.421,78 EUR	78,84 EUR

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS INST LU1861553516

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE SEIT AUFLEGUNG

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.01.2019 *)	4.877.454,57 EUR	48,77 EUR
31.01.2020	9.504.937,85 EUR	55,91 EUR
31.07.2020	12.531.625,18 EUR	52,22 EUR

\*) Auflegedatum 08.10.2018

# VERMÖGENSFONDS HUK WELT FONDS

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILSKLASSEN

	Vermögensfonds HUK Welt Fonds DYN	Vermögensfonds HUK Welt Fonds INST
ISIN	LU0123854472	LU1861553516
Auflegungsdatum	01.03.2001	08.10.2018
Erstausgabepreis	52,50	52,97
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	80.143.421,78	12.531.625,18
Umlaufende Anteile	1.016.555,00	240.000,00
Anteilwert	78,84	52,22
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung*)	max. 2,00%, derzeit 0,35% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,09% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.416.149,64</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien	25.358.535,47	73,73
2. Anleihen	5.462.815,80	15,88
3. Andere Wertpapiere	308.453,44	0,90
4. Forderungen	25.483,83	0,07
5. Bankguthaben	3.260.861,10	9,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.750,15</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>34.395.399,49</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>31.129.804,71</b>	<b>90,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>31.129.779,19</b>	<b>90,51</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>25.358.509,95</b>	<b>73,73</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.981			CHF	22,770	126.564,72	0,37
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	1.793			CHF	43,170	71.934,65	0,21
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	5.466			CHF	55,000	279.388,25	0,81
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	156			CHF	1.899,000	275.312,16	0,80
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part. sch. SF 10	CH0010570767	STK	45			CHF	7.060,000	295.252,13	0,86
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	4			CHF	78.100,000	290.326,62	0,84
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	4.148			CHF	56,500	217.802,58	0,63
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	21.000	14.471		CHF	9,714	189.580,31	0,55
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	359			CHF	786,500	262.403,12	0,76
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.200	2.200		CHF	75,470	154.302,46	0,45
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212	STK	399			CHF	227,000	84.173,34	0,24
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.650	458		CHF	200,500	307.449,75	0,89
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	559	4		CHF	205,600	106.809,71	0,31
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	133			CHF	895,800	110.723,17	0,32
Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45	CH0012255144	STK	4.289	3.000		CHF	36,240	144.450,84	0,42
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	2.730			CHF	71,760	182.062,67	0,53
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	240			CHF	485,800	108.353,91	0,32
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	28.830			CHF	10,695	286.550,56	0,83
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	STK	1.046			CHF	128,650	125.059,68	0,36

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.097			CHF	336,200	342.752,13	1,00
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	72			DKK	8.076,000	78.071,83	0,23
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.816			DKK	1.076,000	262.357,62	0,76
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	2.843			DKK	195,400	74.587,66	0,22
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	613			DKK	2.159,000	177.696,42	0,52
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	1.125			DKK	229,900	34.726,18	0,10
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.300			DKK	416,900	240.694,36	0,70
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	3.956	286		EUR	19,550	77.339,80	0,22
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.188	800		EUR	233,900	277.873,20	0,81
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	15.311			EUR	2,506	38.369,37	0,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	11.954			EUR	24,470	292.514,38	0,85
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.955			EUR	176,220	344.510,10	1,00
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	1.881			EUR	42,360	79.679,16	0,23
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	1.273			EUR	64,300	81.853,90	0,24
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	1.817			EUR	87,620	159.205,54	0,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.620			EUR	299,700	485.514,00	1,41
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	11.314			EUR	16,864	190.799,30	0,55
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	15.341			EUR	2,637	40.454,22	0,12
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	18.616			EUR	1,809	33.668,90	0,10
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.042			EUR	54,700	56.997,40	0,17
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	1.190			EUR	43,560	51.836,40	0,15
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	2.486			EUR	30,000	74.580,00	0,22
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	4.002			EUR	18,525	74.137,05	0,22

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	20.834			EUR	1,820	37.917,88	0,11
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	18.169	336		EUR	13,500	245.281,50	0,71
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	8.075			EUR	23,600	190.570,00	0,55
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	923			EUR	88,340	81.537,82	0,24
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	7.307			EUR	30,760	224.763,32	0,65
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.102			EUR	37,400	41.214,80	0,12
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	958			EUR	154,100	147.627,80	0,43
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	8.344			EUR	7,591	63.339,30	0,18
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.452			EUR	154,600	224.479,20	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.200	4.200		EUR	34,260	143.892,00	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	14.500		10.992	EUR	14,165	205.392,50	0,60
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.206			EUR	74,000	89.244,00	0,26
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	10.500			EUR	8,550	89.775,00	0,26
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	5.057			EUR	21,370	108.068,09	0,31
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	12.500	12.500		EUR	11,290	141.125,00	0,41
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.737			EUR	112,200	194.891,40	0,57
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	5.382			EUR	49,560	266.731,92	0,78
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	3.642			EUR	8,570	31.211,94	0,09
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	1.665			EUR	32,890	54.761,85	0,16
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	2.567			EUR	74,620	191.549,54	0,56
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	3.467			EUR	42,270	146.550,09	0,43
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	6.000	2.010		EUR	37,100	222.600,00	0,65

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	2.832			EUR	30,630	86.744,16	0,25
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	1.250			EUR	109,500	136.875,00	0,40
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	8.262			EUR	24,700	204.071,40	0,59
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	152			EUR	686,200	104.302,40	0,30
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	569			EUR	69,000	39.261,00	0,11
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	STK	4.152			EUR	31,120	129.210,24	0,38
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.188			EUR	22,520	71.793,76	0,21
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.165			EUR	21,130	88.006,45	0,26
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	8.706			EUR	5,896	51.330,58	0,15
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000125346	STK	1.264			EUR	136,150	172.093,60	0,50
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	827			EUR	81,700	67.565,90	0,20
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	9.908			EUR	14,295	141.634,86	0,41
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	1.214			EUR	48,320	58.660,48	0,17
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	447			EUR	481,750	215.342,25	0,63
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	405			EUR	14,590	5.908,95	0,02
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	4.897	97	4.781	EUR	43,890	214.929,33	0,62
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	6.657			EUR	46,350	308.551,95	0,90
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	1.717			EUR	65,480	112.429,16	0,33
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	624			EUR	146,850	91.634,40	0,27
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	498			EUR	224,800	111.950,40	0,33
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	8.028			EUR	38,880	312.128,64	0,91
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	188			EUR	6,566	1.234,41	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	9.728	4.150		EUR	26,720	259.932,16	0,76
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	1.430			EUR	48,090	68.768,70	0,20
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	3.593			EUR	8,726	31.352,52	0,09
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.300			EUR	82,100	106.730,00	0,31
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	4.258			EUR	21,630	92.100,54	0,27
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.594			EUR	27,250	43.436,50	0,13
Recordati - Ind.Chim. Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	1.256			EUR	45,240	56.821,44	0,17
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	9.537			EUR	16,520	157.551,24	0,46
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	1.114			EUR	20,055	22.341,27	0,06
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	1.878			EUR	30,670	57.598,26	0,17
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	5.900		1.356	EUR	88,550	522.445,00	1,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.457	1.100		EUR	133,780	462.477,46	1,34
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	630			EUR	325,400	205.002,00	0,60
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	8.036			EUR	6,270	50.385,72	0,15
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.321			EUR	98,240	424.495,04	1,23
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.658			EUR	108,320	396.234,56	1,15
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	2.306			EUR	43,955	101.360,23	0,29
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	42.354			EUR	4,500	190.593,00	0,55
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	2.343			EUR	12,984	30.421,51	0,09
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	1.598			EUR	58,280	93.131,44	0,27
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	13.731			EUR	11,185	153.581,24	0,45
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	380.000	380.000		EUR	0,341	129.504,00	0,38
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176	STK	189.350			EUR	0,339	64.151,78	0,19

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	29.161	1.166		EUR	3,548	103.463,23	0,30
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	60.656	42.500		EUR	4,932	299.155,39	0,87
Terna Rete Elettrica Nazio. SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	22.972			EUR	6,306	144.861,43	0,42
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	3.871			EUR	6,570	25.432,47	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO -,05	FR0013326246	STK	857			EUR	44,520	38.153,64	0,11
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.781	43		EUR	72,800	202.456,80	0,59
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	3.701			EUR	22,400	82.902,40	0,24
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	1.146			EUR	132,700	152.074,20	0,44
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.565			EUR	66,860	104.635,90	0,30
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	10.260			GBP	18,702	212.918,06	0,62
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	3.221			GBP	24,350	87.029,56	0,25
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	8.665			GBP	17,650	169.703,33	0,49
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.650			GBP	85,300	156.174,48	0,45
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	15.097			GBP	2,637	44.175,13	0,13
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	95.766			GBP	1,006	106.859,64	0,31
Berkeley Group Holdings PLC Reg. Ordinary Shares LS -,05	GB00B02L3W35	STK	2.011			GBP	44,540	99.389,24	0,29
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK	13.912			GBP	3,661	56.515,35	0,16
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	30.357			GBP	0,986	33.206,63	0,10
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	46.204			GBP	0,488	25.004,00	0,07
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	6.824			GBP	20,030	151.669,08	0,44
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	13.502			GBP	10,505	157.387,87	0,46

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	1.057			GBP	68,320	80.130,88	0,23
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	3.774			GBP	26,770	112.105,61	0,33
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	1.203			GBP	67,920	90.665,15	0,26
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	12.500	5.500		GBP	15,298	212.188,46	0,62
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	95.364			GBP	1,746	184.801,41	0,54
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZOM25	STK	3.529			GBP	17,490	68.488,64	0,20
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	74.944			GBP	3,422	284.573,18	0,83
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	16.632			GBP	3,699	68.266,23	0,20
InterContinental Hotels Group Reg. Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	2.787			GBP	35,160	108.733,39	0,32
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849	STK	48.731			GBP	1,911	103.306,93	0,30
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	28.115			GBP	2,419	75.465,95	0,22
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	3.142			GBP	5,766	20.102,86	0,06
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	27.264			GBP	2,140	64.741,15	0,19
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	784.932	415.000		GBP	0,263	228.937,59	0,67
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	159		4.000	GBP	84,840	14.968,38	0,04
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	13.827			GBP	1,606	24.640,56	0,07
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	STK	15.569			GBP	2,686	46.402,76	0,13
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	4.253			GBP	2,771	13.077,03	0,04
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	115.163			GBP	1,869	238.771,87	0,69
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	8.065			GBP	9,004	80.578,09	0,23

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B7T77214	STK	28.572			GBP	1,060	33.606,52	0,10
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	13.827			GBP	11,055	169.614,82	0,49
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	11.229			GBP	16,150	201.229,06	0,59
RSA Insurance Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BKMKR23	STK	12.422			GBP	4,291	59.146,24	0,17
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	12.659			GBP	7,294	102.457,15	0,30
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	73.279			GBP	1,872	152.176,10	0,44
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	11.781			GBP	24,500	320.276,69	0,93
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	11.783			GBP	15,175	198.409,14	0,58
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	1.700	1.700		GBP	103,100	194.484,36	0,57
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	6.385			GBP	9,422	66.754,58	0,19
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	17.297			GBP	3,858	74.047,45	0,22
Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	34.816			GBP	2,504	96.736,48	0,28
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	131.539	45.000		GBP	2,171	316.877,54	0,92
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	113.500			GBP	1,156	145.539,37	0,42
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	4.122			GBP	11,965	54.726,51	0,16
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	6.328			GBP	5,680	39.883,37	0,12
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	17.115	8.000		NOK	163,800	261.181,47	0,76
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	4.710			SEK	386,900	176.361,94	0,51
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	10.000	10.000		SEK	237,900	230.239,42	0,67
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	4.400			SEK	568,800	242.213,03	0,70
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	4.430			SEK	430,700	184.656,17	0,54

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	5.475			SEK	162,600	86.156,87	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	8.722			SEK	84,640	71.445,84	0,21
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	7.500	7.500		SEK	141,980	103.056,09	0,30
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	10.726			SEK	100,800	104.636,59	0,30
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	5.431			SEK	150,900	79.314,81	0,23
Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	6.950	3.850		USD	41,170	241.848,96	0,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>5.462.815,80</b>	<b>15,88</b>
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1873143561	EUR	500			%	100,446	502.230,90	1,46
0,0000 % Bundesrep. Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	500	500		%	103,495	517.473,00	1,50
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DE000DL19UC0	EUR	500			%	103,246	516.232,15	1,50
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	500			%	101,866	509.328,50	1,48
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	XS1934743656	EUR	500			%	105,008	525.040,50	1,53
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1915689746	EUR	500			%	105,805	529.025,50	1,54
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdbr.15(22)	IT0005082786	EUR	500			%	101,356	506.778,65	1,47
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(28)	XS1951092144	EUR	500			%	105,836	529.179,55	1,54
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov. MT.Sc515(22) Reg.S	XS1246658501	EUR	500			%	102,334	511.672,15	1,49
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR	500			%	123,161	615.802,50	1,79
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	EUR	200	200		%	100,026	200.052,40	0,58

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>308.453,44</b>	<b>0,90</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.050	1.050		CHF	316,100	308.453,44	0,90
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		25,52	0,00
Aktien						EUR		25,52	0,00
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	2.300			GBP	0,010	25,52	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>31.129.804,71</b>	<b>90,51</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>3.260.861,10</b>	<b>9,48</b>
Bankguthaben						EUR		3.260.861,10	9,48
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.693.209,65			EUR		1.693.209,65	4,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	1.188.952,65			EUR		159.635,74	0,46
		GBP	556.125,14			EUR		617.091,58	1,79
		NOK	1.505.156,13			EUR		140.227,47	0,41
		SEK	2.617.449,03			EUR		253.316,49	0,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	425.251,45			EUR		395.204,27	1,15
		USD	2.574,31			EUR		2.175,90	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>25.483,83</b>	<b>0,07</b>
Dividendenansprüche		EUR	9.665,78			EUR		9.665,78	0,03
Zinsansprüche		EUR	15.818,05			EUR		15.818,05	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-20.750,15</b>	<b>-0,06</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-6.115,50			EUR		-6.115,50	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.648,67			EUR		-4.648,67	-0,02

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Reportingkosten		EUR	-3.852,05			EUR		-3.852,05	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.235,95			EUR		-2.235,95	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-299,36			EUR		-299,36	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.217,73			EUR		-1.217,73	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-1.192,68			EUR		-1.192,68	0,00
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.188,21			EUR		-1.188,21	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>34.395.399,49</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Vermögensfonds VRK Ethik Fonds DK</b>									
Anzahl Anteile						STK		20.000,000	
Ausgabepreis						EUR		43,67	
Rücknahmepreis						EUR		43,67	
Inventarwert						EUR		873.479,89	
Anteilwert						EUR		43,67	
<b>Vermögensfonds VRK Ethik Fonds INST</b>									
Anzahl Anteile						STK		685.000,000	
Ausgabepreis						EUR		48,94	
Rücknahmepreis						EUR		48,94	
Inventarwert						EUR		33.521.919,60	
Anteilwert						EUR		48,94	

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## DEVISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2020	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0760295	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4479103	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,9012036	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,7336751	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3327225	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1831000	= 1 EUR (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK		1.566	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		26.971	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK		905	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK		5.929	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK		5.403	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK		854	
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK		6.981	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK		2.973	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK		28.506	
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK		670	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	19.500	19.500	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK		5.021	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK		15.890	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK		1.590	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK		644	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK		1.370	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK		476	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	EUR		500	
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin. Hab.2017(25)	FR0013235025	EUR		500	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR		500	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	3.724	3.724	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309C1	STK	27.995	27.995	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509G4	STK	3.670	3.670	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009F1	STK	5.929	5.929	

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS INST LU1861553607

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE SEIT AUFLEGUNG

Geschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.01.2019 <sup>*)</sup>	31.369.590,59	EUR	48,04	EUR
31.01.2020	36.105.207,34	EUR	54,62	EUR
31.07.2020	33.521.919,60	EUR	48,94	EUR

<sup>\*)</sup> Auflegedatum 08. Oktober 2018

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER ANTEILSKLASSE SEIT AUFLEGUNG

Rumpfgeschäftsjahr	Wert des Vermögens der Anteilsklasse am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
31.01.2020 <sup>*)</sup>	975.918,51 EUR	48,80 EUR
31.07.2020	873.479,89 EUR	43,67 EUR

<sup>\*)</sup> Auflegedatum 27. Januar 2020

# VERMÖGENSFONDS VRK ETHIK FONDS

## INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILSKLASSEN

	Vermögensfonds VRK Ethik Fonds INST	Vermögensfonds VRK Ethik Fonds DK
ISIN	LU1861553607	LU2053058827
Auflegungsdatum	08.10.2018	27.01.2020
Erstausgabepreis	50,00	50,00
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	33.521.919,60	873.479,89
Umlaufende Anteile	685.000,00	20.000,00
Anteilwert	48,94	43,67
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung*)	max. 2,00%, derzeit 0,24% p.a.	max. 2,00%, derzeit 0,44% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

# VERMÖGENSFONDS - ZUSAMMENFASSUNG

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>261.870.825,88</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien	25.358.535,47	9,69
2. Anleihen	104.100.597,65	39,77
3. Andere Wertpapiere	308.453,44	0,12
4. Investmentanteile	117.123.290,35	44,75
5. Forderungen	414.573,64	0,16
6. Bankguthaben	14.565.375,33	5,57
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-143.610,33</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>261.727.215,55</b>	<b>100,00</b>

# ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. JULI 2020

---

## Anhang zum Halbjahresbericht

---

Der Vermögensfonds ist ein Investmentfonds mit einer Umbrella-Struktur, bestehend aus einem oder mehreren Teilfonds, der gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich nachfolgenden Änderungen und Ergänzungen verwaltet wird und am 1. März 2001 gegründet wurde.

## Anlagen in Wertpapieren

---

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Estandskurse errechnet. Die Estandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt. Die Tageskurse dieser Wertpapiere sind zum Devisenkurs vom 31. Juli 2020 umgerechnet worden.

Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten gehandelt wird, wird der letzte verfügbare bezahlte Kurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier verwendet. Investmentfondsanteile werden zum letzten verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere, andere gesetzlich und vertragsmäßig zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festlegenden Bewertungsregeln festlegt.

Der Marktwert entspricht nicht unbedingt dem Wert, der tatsächlich bei einem Verkauf erzielt werden kann; die Verkaufserlöse können über oder unter den erwähnten Marktwerten liegen.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sog. Ertragsausgleichsverfahren an. Das bedeutet, dass die während des Geschäftsjahres angefallenen anteiligen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet werden. Bei der Berechnung des Ertragsausgleichs werden die angefallenen Aufwendungen berücksichtigt.

Unter den Erträgen aus Zielfonds werden neben den Zielfondsausschüttungen auch thesaurierte Erträge aus Zielfonds ausgewiesen. Ausschüttungsbestandteile, die steuerlich als Veräußerungsgewinne oder Veräußerungsverluste klassifiziert wurden, werden nicht im ordentlichen Ertrag sondern im realisierten Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften erfasst.

## Mitteilungen an die Anteilinhaber

---

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.bayerninvest.lu/fondsdaten/uebersicht/fondspreise/index.html>) veröffentlicht und kann daneben auch in einer Tageszeitung bzw. einem sonstigen Online-Medium veröffentlicht werden.

Andere Informationen für die Anteilinhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie können auch in einer luxemburgischen Tageszeitung und in anderen von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden, und zwar in solchen Ländern, in denen Fondsanteile angeboten werden.

## Zeichnung von Anteilen

---

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), denen der letzte Jahresbericht sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das KIID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

## Nettovermögenswert und Ausgabepreis

---

Nettovermögenswerte und Ausgabepreise pro Anteil werden in Euro ermittelt und täglich veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Anteilsklassenvolumens je Teilfonds durch die Anzahl der umlaufenden Anteile der jeweiligen Anteilsklasse des Teilfonds. Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil plus Ausgabeaufschlag.

# ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. JULI 2020

---

## Besteuerung

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen haben die Anteilscheinklassen DYN der jeweiligen Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende "Taxe d'abonnement" in Höhe von 0,05% p.a. und die Anteilscheinklassen INST und DK der jeweiligen Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende "Taxe d'abonnement" in Höhe von 0,01% p.a. zu entrichten.

Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingekommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.

## Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung

Gemäß den Vertragsbedingungen wird eine Verwaltungsvergütung von max. 2,00% p.a., derzeit 0,35% p.a. in den Anteilklassen DYN, derzeit 0,09% p.a. und 0,24% p.a. in den Anteilklassen INST und derzeit 0,44% p.a. in der Anteilklasse DK des am letzten Bewertungstag eines Monats berechneten Durchschnittswertes aus den bewertungstäglich ermittelten Nettoinventarwerten des Fonds berechnet sowie eine Verwahrstellenvergütung von max. 0,70% p.a., derzeit 0,04% p.a. des durchschnittlichen Nettofondsvermögens zum jeweiligen Monatsende.

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.  
6B, rue Gabriel Lippmann  
L -5365 Munsbach  
Tel. +352 28 26 24 0  
Fax +352 28 26 24 99  
info@bayerninvest.lu

[www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu)