



Do

Halbjahresbericht per 30.06.2018 (ungeprüft)

Do – Absolute Return
Do – RM Special Situations Total Return
Do – Stiftungsfonds

R.C.S. Luxembourg K927

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Konsolidiert	6
Vermögensrechnung per 30.06.2018	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018	7
Do – Absolute Return	8
Vermögensrechnung per 30.06.2018	8
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018	9
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettovermögens	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.06.2018	13
Derivative Finanzinstrumente	17
Do – RM Special Situations Total Return	18
Vermögensrechnung per 30.06.2018	18
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018	19
3-Jahres-Vergleich	20
Veränderung des Nettovermögens	21
Anteile im Umlauf	22
Vermögensinventar per 30.06.2018	23
Derivative Finanzinstrumente	25
Do – Stiftungsfonds	26
Vermögensrechnung per 30.06.2018	26
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018	27
3-Jahres-Vergleich	28
Veränderung des Nettovermögens	29
Anteile im Umlauf	30
Vermögensinventar per 30.06.2018	31
Derivative Finanzinstrumente	33
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	34

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
26, Avenue de la Liberté
LU-1930 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender)
Ralf Funk (Mitglied)
Uwe Stein (Mitglied)

Verwahr- und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
26, Avenue de la Liberté
LU-1930 Luxemburg

Portfoliomanager

Do Investment AG
Montglasstraße 14
DE-81679 München

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

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

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

RM Rheiner Fondskonzept GmbH
Friesenstraße 50
D-50670 Köln

Zahlstellen

Deutschland

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

Do – Absolute Return und Do – RM Special Situations Total Return

In Österreich

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

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2018

EUR 134.4 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2018

Do – Absolute Return (A)	EUR 1,381.23
Do – Absolute Return (B)	EUR 1,349.07
Do – RM Special Situations Total Return (I)	EUR 173.72
Do – RM Special Situations Total Return (R)	EUR 47.77
Do – Stiftungsfonds (EUR)	EUR 1,010.32

Rendite¹

	Seit Auflegung p.a.	Seit 31.12.2017
Do – Absolute Return (A)	3.29 %	-0.93 %
Do – Absolute Return (B)	1.90 %	-1.13 %
Do – RM Special Situations Total Return (I)	7.63 %	-2.80 %
Do – RM Special Situations Total Return (R)	-	-4.46 %
Do – Stiftungsfonds (EUR)	0.00 %	-1.36 %

Auflegung

	per
Do – Absolute Return (A)	22.10.2007
Do – Absolute Return (B)	14.09.2010
Do – RM Special Situations Total Return (I)	28.12.2010
Do – RM Special Situations Total Return (R)	04.01.2018
Do – Stiftungsfonds (EUR)	01.08.2012

Ausschüttungen

Do – Absolute Return (A)	jährlich, innerhalb vier Monate nach Abschluss
Do – Absolute Return (B)	jährlich, innerhalb vier Monate nach Abschluss
Do – RM Special Situations Total Return (I)	jährlich, innerhalb vier Monate nach Abschluss
Do – RM Special Situations Total Return (R)	jährlich, innerhalb vier Monate nach Abschluss
Do – Stiftungsfonds (EUR)	jährlich, innerhalb vier Monate nach Abschluss

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

Performance Fee

Do – Absolute Return (A)	0%
Do – Absolute Return (B)	0%
Do – RM Special Situations Total Return (I)	4% mit High Watermark
Do – RM Special Situations Total Return (R)	4% mit High Watermark
Do – Stiftungsfonds (EUR)	0%

Ausgabekommission

(max.)

Do – Absolute Return (A)	3.00 %
Do – Absolute Return (B)	3.00 %
Do – RM Special Situations Total Return (I)	2.00 %
Do – RM Special Situations Total Return (R)	5.00 %
Do – Stiftungsfonds (EUR)	3.00 %

Rücknahmekommission

(max.)

Do – Absolute Return (A)	0.00 %
Do – Absolute Return (B)	0.00 %
Do – RM Special Situations Total Return (I)	0.00 %
Do – RM Special Situations Total Return (R)	0.00 %
Do – Stiftungsfonds (EUR)	0.00 %

Fondsdomizil

Do – Absolute Return (A)	Luxemburg
Do – Absolute Return (B)	Luxemburg
Do – RM Special Situations Total Return (I)	Luxemburg
Do – RM Special Situations Total Return (R)	Luxemburg
Do – Stiftungsfonds (EUR)	Luxemburg

ISIN

Do – Absolute Return (A)	LU0327739230
Do – Absolute Return (B)	LU0535590268
Do – RM Special Situations Total Return (I)	LU0566786892
Do – RM Special Situations Total Return (R)	LU1717151218
Do – Stiftungsfonds (EUR)	LU0785378091

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2018

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3,353,515.68
Marginkonten	493,032.47
Wertpapiere	
Aktien	30,231,933.25
Obligationen	58,975,232.05
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	31,625,537.49
Zertifikate	9,251,458.32
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-92,962.06
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	678,716.77
Forderungen aus Dividenden	3,079.58
Gesamtvermögen	134,519,543.55
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-420.00
Verbindlichkeiten	-98,378.42
Gesamtverbindlichkeiten	-98,798.42
Nettofondsvermögen	134,420,745.13

Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6,128.87
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	876,948.89
Aktien	615,254.25
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	9,742.75
Total Erträge	1,508,074.76
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	6,116.42
Verwaltungsvergütung	74,361.76
Portfoliomanagervergütung	265,353.23
Verwahrstellenvergütung	58,743.48
Risiko Managementvergütung	5,424.66
Taxe d'abonnement	28,076.51
Sonstige Aufwendungen	71,872.63
Total Aufwendungen	509,948.69
Nettoertrag	998,126.07
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	86,385.35
Realisierter Erfolg	1,084,511.42
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2,925,200.81
Gesamterfolg	-1,840,689.39

Do – Absolute Return

Vermögensrechnung per 30.06.2018

Do – Absolute Return	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,705,198.23
Marginkonten	493,032.47
Wertpapiere	
Aktien	11,883,556.96
Obligationen	55,008,739.16
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	5,225,542.00
Zertifikate	8,464,988.00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-493,032.47
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	609,044.57
Gesamtvermögen	82,897,068.92
Verbindlichkeiten	-52,959.53
Gesamtverbindlichkeiten	-52,959.53
Nettofondsvermögen	82,844,109.39
- davon Anteilsklasse A	73,110,457.37
- davon Anteilsklasse B	9,733,652.02
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilsklasse A	52,931.3654
- davon Anteilsklasse B	7,215.0618
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilsklasse A	EUR 1,381.23
Anteilsklasse B	EUR 1,349.07

Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

Do – Absolute Return	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4,872.91
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	789,050.04
Aktien	203,795.37
Total Erträge	997,718.32
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	3,140.55
Verwaltungsvergütung	45,827.53
Portfoliomanagervergütung	141,783.89
Verwahrstellenvergütung	38,334.20
Risiko Managementvergütung	1,479.45
Taxe d'abonnement	19,271.40
Sonstige Aufwendungen	34,659.18
Total Aufwendungen	284,496.20
Nettoertrag	713,222.12
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-88,648.63
Realisierter Erfolg	624,573.49
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,417,631.42
Gesamterfolg	-793,057.93

3-Jahres-Vergleich

Do – Absolute Return

(in EUR)

Nettovermögen

30.12.2016	76,247,627.46
- Anteilsklasse A	66,560,923.92
- Anteilsklasse B	9,686,703.54
31.12.2017	82,748,654.19
- Anteilsklasse A	73,210,206.05
- Anteilsklasse B	9,538,448.14
30.06.2018	82,844,109.39
- Anteilsklasse A	73,110,457.37
- Anteilsklasse B	9,733,652.02

Anteile im Umlauf

30.12.2016	
- Anteilsklasse A	47,763.0770
- Anteilsklasse B	7,069.7791
31.12.2017	
- Anteilsklasse A	52,508.2396
- Anteilsklasse B	6,990.1559
30.06.2018	
- Anteilsklasse A	52,931.3654
- Anteilsklasse B	7,215.0618

Nettoinventarwert pro Anteil

30.12.2016	
- Anteilsklasse A	1,393.56
- Anteilsklasse B	1,370.16
31.12.2017	
- Anteilsklasse A	1,394.26
- Anteilsklasse B	1,364.55
30.06.2018	
- Anteilsklasse A	1,381.23
- Anteilsklasse B	1,349.07

Veränderung des Nettovermögens

Do – Absolute Return

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82,748,654.19
- davon Anteilsklasse A	73,210,206.05
- davon Anteilsklasse B	9,538,448.14
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilsklasse A	0.00
- davon Anteilsklasse B	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	3,686,511.87
- davon Anteilsklasse A	2,283,987.29
- davon Anteilsklasse B	1,402,524.58
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2,797,998.74
- davon Anteilsklasse A	-1,699,539.42
- davon Anteilsklasse B	-1,098,459.32
Gesamterfolg	-793,057.93
- davon Anteilsklasse A	-684,196.55
- davon Anteilsklasse B	-108,861.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	82,844,109.39
- davon Anteilsklasse A	73,110,457.37
- davon Anteilsklasse B	9,733,652.02

Anteile im Umlauf

Do – Absolute Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilsklasse A	52,508.2396
- Anteilsklasse B	6,990.1559

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilsklasse A	1,643.1261
- Anteilsklasse B	1,030.4562

Zurückgenommene Anteile

- Anteilsklasse A	1,220.0003
- Anteilsklasse B	805.5504

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilsklasse A	52,931.3654
- Anteilsklasse B	7,215.0617

Vermögensinventar per 30.06.2018

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
DIC Asset 18 5.75%	DE000A1TNJ22	EUR	500'000	100.00	500'502	500'000	0.60
Total Obligationen in Deutschland						500'000	0.60
Obligationen in Österreich							
STRABAG SE 20 3%	AT0000A109Z8	EUR	500'000	105.34	505'684	526'695	0.64
Total Obligationen in Österreich						526'695	0.64
Obligationen in USA							
Fresenius Med 19 5.625%	USU31434AB68	USD	750'000	102.50	595'805	658'500	0.79
Total Obligationen in USA						658'500	0.79
Total Obligationen						1'685'195	2.03
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'685'195	2.03
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	11'000	296.00	403'054	437'011	0.53
Total Aktien in Dänemark						437'011	0.53
Aktien in Deutschland							
BASF (N)	DE000BASF111	EUR	6'000	81.91	496'580	491'460	0.59
Bayer (N)	DE000BAY0017	EUR	4'456	94.35	415'533	420'424	0.51
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	4'500	109.50	510'835	492'750	0.59
Scherzer & Co I	DE0006942808	EUR	310'000	2.80	695'685	866'450	1.05
Siemens	DE0007236101	EUR	4'500	113.22	500'586	509'490	0.61
Total Aktien in Deutschland						2'780'574	3.36
Aktien in Frankreich							
Atos	FR0000051732	EUR	4'000	116.95	443'628	467'800	0.56
Sanofi	FR0000120578	EUR	11'600	69.28	770'573	803'619	0.97
Schneider El	FR0000121972	EUR	7'200	71.42	502'492	514'224	0.62
Vinci	FR0000125486	EUR	6'100	82.36	504'422	502'396	0.61
Total Aktien in Frankreich						2'288'039	2.76
Aktien in Grossbritannien							
Reckitt Benck Gr (N)	GB00B24CGK77	GBP	6'700	62.52	495'159	473'661	0.57
Total Aktien in Grossbritannien						473'661	0.57
Aktien in Japan							
Japan Airlines (N)	JP3705200008	JPY	16'000	3'928.00	403'167	485'957	0.59
Total Aktien in Japan						485'957	0.59
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	72'000	13.13	935'333	809'750	0.98
Total Aktien in Kanada						809'750	0.98
Aktien in Norwegen							

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 13 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
Equinor	NO0010096985	NOK	24'000	216.40	414'638	545'783	0.66
Total Aktien in Norwegen						545'783	0.66
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	7'300	76.90	465'908	484'232	0.58
Roche Holding	CH0012032113	CHF	2'450	224.00	525'654	473'389	0.57
Total Aktien in Schweiz						957'621	1.16
Aktien in USA							
Blackrock (N)	US09247X1019	USD	1'200	499.04	495'854	512'944	0.62
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	4'400	121.34	390'230	457'309	0.55
Microsoft	US5949181045	USD	6'600	98.61	168'503	557'466	0.67
Newmont Mining	US6516391066	USD	32'000	37.71	969'781	1'033'618	1.25
Pfizer (N)	US7170811035	USD	17'500	36.28	399'401	543'825	0.66
Total Aktien in USA						3'105'162	3.75
Total Aktien						11'883'557	14.34
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 20 Var	DE0001030526	EUR	1'400'000	105.98	1'687'831	1'672'401	2.02
Fresenius 21 3%	XS1013955379	EUR	500'000	107.33	498'555	536'650	0.65
Hochtief 20 3.875%	DE000A1TM5X8	EUR	700'000	106.30	719'055	744'100	0.90
K+S 18 3.125%	XS0997941199	EUR	700'000	101.17	721'280	708'190	0.85
METRO 23 1.125%	XS1788515788	EUR	800'000	99.45	794'919	795'560	0.96
Nordex 23 6.5%	XS1713474168	EUR	800'000	93.74	768'483	749'920	0.91
Sixt 22 1.125%	DE000A2BPDU2	EUR	1'000'000	101.31	991'180	1'013'050	1.22
Volkswagen Leasing 24 1.125%	XS1692347526	EUR	800'000	98.74	810'151	789'920	0.95
Total Obligationen in Deutschland						7'009'791	8.46
Obligationen in Frankreich							
AIR France - KLM 21 3.875%	FR0011965177	EUR	700'000	104.61	699'569	732'270	0.88
ILIAD 24 1.5%	FR0013287273	EUR	800'000	96.48	804'223	771'800	0.93
Ipsen 23 1.875%	FR0013183563	EUR	800'000	102.49	822'415	819'880	0.99
Veolia Environ. 20 4.375%	FR0010261396	EUR	500'000	110.64	481'627	553'175	0.67
Total Obligationen in Frankreich						2'877'125	3.47
Obligationen in Grossbritannien							
Anglo Amer Capital 21 4.125%	USG0446NAG90	USD	700'000	100.97	623'161	605'384	0.73
G4S Intl Finance 23 1.5%	XS1515216650	EUR	800'000	102.03	819'071	816'200	0.99
Verein. Koenigreich 18 1.25%	GB00B8KP6M44	GBP	1'500'000	100.05	1'719'315	1'696'917	2.05
Total Obligationen in Grossbritannien						3'118'501	3.76
Obligationen in Indonesien							
Indonesien 21 4.875%	USY20721AU39	USD	1'500'000	102.97	1'435'873	1'322'987	1.60
Total Obligationen in Indonesien						1'322'987	1.60
Obligationen in Italien							
ENI 25 1%	XS1684269332	EUR	800'000	98.92	804'727	791'360	0.96
Total Obligationen in Italien						791'360	0.96
Obligationen in Jersey							
Aptiv 25 1.5%	XS1197775692	EUR	800'000	99.99	825'055	799'920	0.97
Total Obligationen in Jersey						799'920	0.97
Obligationen in Kanada							
Kinross Gold 24 5.95%	US496902AN77	USD	700'000	102.69	648'855	615'703	0.74

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Obligationen in Kanada						615'703	0.74
Obligationen in Luxemburg							
ArcelorMittal 22 3.125%	XS1167308128	EUR	800'000	107.28	858'319	858'240	1.04
EIB 19 6%	XS0848049838	ZAR	12'000'000	97.95	814'449	734'055	0.89
EIB 19 8.5%	XS0995130712	TRY	4'800'000	90.73	1'037'165	814'227	0.98
EIB 20 6.95%	XS1180306216	IDR	13'000'000'000	98.62	849'534	763'065	0.92
EIB 21 7.25%	XS1637353001	BRL	3'000'000	99.18	805'116	662'426	0.80
Fiat Chrysler 21 4.75%	XS1048568452	EUR	800'000	109.10	860'365	872'800	1.05
Gaz Capital 22 4.95%	XS0805570354	USD	700'000	100.90	612'744	604'952	0.73
HeidelbergC Lux 21 3.25%	XS1002933072	EUR	600'000	109.65	595'194	657'900	0.79
Total Obligationen in Luxemburg						5'967'665	7.20
Obligationen in Mexico							
America Movil 19 6%	XS1075312204	MXN	17'000'000	97.78	716'506	724'300	0.87
Sigma 24 2.625%	XS1562623584	EUR	800'000	103.59	858'063	828'680	1.00
Total Obligationen in Mexico						1'552'980	1.87
Obligationen in Niederlande							
Bunge 23 1.85%	XS1405777316	EUR	800'000	102.64	826'831	821'120	0.99
Enel Finance Intl 24 1%	XS1550149204	EUR	800'000	98.90	809'239	791'160	0.95
JAB Holdings 25 1.625%	DE000A120TA4	EUR	800'000	100.99	828'439	807'880	0.98
Syngenta Finance 21 1.875%	XS1050454682	EUR	800'000	102.79	823'207	822'320	0.99
Total Obligationen in Niederlande						3'242'480	3.91
Obligationen in Norwegen							
Norwegen 21 3.75%	NO0010572878	NOK	14'000'000	107.55	1'590'176	1'582'230	1.91
Total Obligationen in Norwegen						1'582'230	1.91
Obligationen in Polen							
Polen 20 1.5%	PL0000108510	PLN	15'000'000	99.86	3'403'919	3'426'771	4.14
Polen 20 5.25% DS1020	PL0000106126	PLN	6'000'000	108.06	1'555'204	1'483'264	1.79
Total Obligationen in Polen						4'910'034	5.93
Obligationen in Rumänien							
Rumaenien 20 4.625%	XS0972758741	EUR	2'000'000	110.16	2'200'456	2'203'100	2.66
Total Obligationen in Rumänien						2'203'100	2.66
Obligationen in Russland							
Ministry Finance Russia 20 3.625%	XS0971722342	EUR	800'000	107.19	798'534	857'480	1.04
Total Obligationen in Russland						857'480	1.04
Obligationen in Spanien							
Grifols 25 3.2%	XS1598757760	EUR	800'000	98.12	822'503	784'992	0.95
Telefonica Emis 23 4.57%	US87938WAR43	USD	1'000'000	103.34	968'956	885'160	1.07
Total Obligationen in Spanien						1'670'152	2.02
Obligationen in USA							
Bayer US Finance 21 3%	USU07264AF85	USD	1'000'000	98.45	928'754	843'275	1.02
Becton Dickinson&Co 22 1%	XS1531345376	EUR	800'000	100.22	797'855	801'760	0.97
Expedia Group 22 2.5%	XS1117297512	EUR	800'000	105.65	843'095	845'160	1.02
Freeport-McMoR 22 3.55%	US35671DAU90	USD	300'000	95.22	205'292	244'680	0.30
General Electric 22 8.35%	XS0319509294	MXN	18'000'000	99.87	808'938	783'319	0.95
Kellogg 22 0.8%	XS1611042646	EUR	800'000	101.37	810'679	810'920	0.98
Newmont Mining 22 3.5%	US651639AN69	USD	700'000	99.77	668'063	598'183	0.72
T-Mobile USA 24 6.5%	US87264AAJ43	USD	400'000	104.10	380'246	356'668	0.43

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
Under Armour 26 3.25%	US904311AA54	USD	500'000	89.80	393'343	384'609	0.46
Vereinigte Staaten 18 1%	US912828U402	USD	4'000'000	99.56	3'390'865	3'411'131	4.12
Vereinigte Staaten 19 1.25%	US912828XS49	USD	5'000'000	99.02	4'452'774	4'240'573	5.12
Volkswagen Gr 20 2.4%	USU9273AAM72	USD	1'300'000	98.34	1'163'903	1'094'977	1.32
Walt Disney 24 2.758%	CA254687CD65	CAD	600'000	99.01	410'291	386'782	0.47
Total Obligationen in USA						14'802'036	17.87
Total Obligationen						53'323'544	64.37
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						65'207'101	78.71
Total Wertpapiere						66'892'296	80.74
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
SP SXSE/COBA 02/19	DE000CV70U28	EUR	58'000	28.77	1'629'912	1'668'660	2.01
Total Zertifikate in Deutschland						1'668'660	2.01
Zertifikate in Irland							
SP Gold/Source 12/2100	DE000A1MECS1	EUR	64'900	104.72	6'820'825	6'796'328	8.20
Total Zertifikate in Irland						6'796'328	8.20
Total Zertifikate						8'464'988	10.22
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						8'464'988	10.22
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Gruppenfremde Fonds *							
Fonds in Irland							
iShs MSCI Brazil ETF USD	IE00B0M63516	EUR	36'000	22.80	835'622	820'800	0.99
Total Fonds in Irland						820'800	0.99
Fonds in Luxemburg							
Ashmore EM Sh Dur Inst-ACC-EUR	LU1076333241	EUR	16'400	133.62	2'386'175	2'191'368	2.65
Ed Rothschild Em Bonds -I-	LU1160352354	EUR	6'700	164.47	1'210'941	1'101'949	1.33
StarCap Argos -I-EUR-	LU0340783603	EUR	730	1'522.50	1'145'668	1'111'425	1.34
Total Fonds in Luxemburg						4'404'742	5.32
Total Gruppenfremde Fonds *						5'225'542	6.31
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						5'225'542	6.31
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						13'690'530	16.53
Bankguthaben						2'198'231	2.65
Derivative Finanzinstrumente						-493'032	-0.60
Sonstige Vermögenswerte						609'045	0.74
Gesamtvermögen						82'897'069	100.06
Verbindlichkeiten						-52'960	-0.06
Nettovermögen						82'844'109	100.00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUR/USD Future Sep/18	XCME	110	125,000	13,822,761.92	-187,852.47	-0.23
EUSTX50 Future Sep/18	EUREX	12	10	406,920.00	720.00	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Euro Bund Future Sep/18	EUREX	-190	100,000	30,884,500.00	-305,900.00	-0.37

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-187,132
Futures short	EUR	-305,900
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-493,032

Do – RM Special Situations Total Return

Vermögensrechnung per 30.06.2018

Do – RM Special Situations Total Return (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	90,410.98
Wertpapiere	
Aktien	17,901,176.29
Obligationen	3,966,492.89
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	356,780.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	68,907.46
Forderungen aus Dividenden	3,079.58
Gesamtvermögen	22,386,847.20
Verbindlichkeiten	-22,963.76
Gesamtverbindlichkeiten	-22,963.76
Nettofondsvermögen	22,363,883.44
- davon Anteilsklasse I	22,127,890.67
- davon Anteilsklasse R	235,992.77
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilsklasse I	127,373.3408
- davon Anteilsklasse R	4,940.0267
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilsklasse I	EUR 173.72
Anteilsklasse R	EUR 47.77

Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

Do – RM Special Situations Total Return	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	23.44
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	87,898.85
Aktien	397,037.60
Total Erträge	484,959.89
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	207.30
Verwaltungsvergütung	8,461.44
Portfoliomanagervergütung	65,993.51
Verwahrstellenvergütung	6,951.14
Risiko Managementvergütung	2,465.76
Taxe d'abonnement	5,552.31
Sonstige Aufwendungen	19,590.06
Total Aufwendungen	109,221.52
Nettoertrag	375,738.37
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	71,647.29
Realisierter Erfolg	447,385.66
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,095,076.61
Gesamterfolg	-647,690.95

3-Jahres-Vergleich

Do – RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Nettovermögen

30.12.2016	5,755,685.10
31.12.2017	20,697,590.04
- Anteilsklasse I	20,697,590.04
- Anteilsklasse R	0.00
30.06.2018	22,363,883.44
- Anteilsklasse I	22,127,890.67
- Anteilsklasse R	235,992.77

Anteile im Umlauf

30.12.2016	38,164.0000
31.12.2017	
- Anteilsklasse I	115,807.9038
- Anteilsklasse R	0.0000
30.06.2018	
- Anteilsklasse I	127,373.3408
- Anteilsklasse R	4,940.0267

Nettoinventarwert pro Anteil

30.12.2016	150.81
31.12.2017	
- Anteilsklasse I	178.72
- Anteilsklasse R	0.00
30.06.2018	
- Anteilsklasse I	173.72
- Anteilsklasse R	47.77

Veränderung des Nettovermögens

Do – RM Special Situations Total Return

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20,697,590.04
- davon Anteilsklasse I	20,697,590.04
- davon Anteilsklasse R	0.00
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilsklasse I	0.00
- davon Anteilsklasse R	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2,926,466.34
- davon Anteilsklasse I	2,683,681.98
- davon Anteilsklasse R	242,784.36
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-612,481.99
- davon Anteilsklasse I	-611,708.17
- davon Anteilsklasse R	-773.82
Gesamterfolg	-647,690.95
- davon Anteilsklasse I	-641,673.18
- davon Anteilsklasse R	-6,017.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22,363,883.44
- davon Anteilsklasse I	22,127,890.67
- davon Anteilsklasse R	235,992.77

Anteile im Umlauf

Do – RM Special Situations Total Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilsklasse I	115,807.9038
- Anteilsklasse R	0.0000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilsklasse I	15,002.1581
- Anteilsklasse R	4,956.0267

Zurückgenommene Anteile

- Anteilsklasse I	3,436.7211
- Anteilsklasse R	16.0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilsklasse I	127,373.3408
- Anteilsklasse R	4,940.0267

Vermögensinventar per 30.06.2018

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Grossbritannien							
Dialog Semicond (N)	GB0059822006	EUR	14,000	13.06	212,638	182,840	0.82
Total Aktien in Grossbritannien						182,840	0.82
Total Aktien						182,840	0.82
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						182,840	0.82
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Adler Mode I	DE000A1H8MU2	EUR	86,717	3.59	508,902	311,314	1.39
AUDI I	DE0006757008	EUR	78	747.00	52,949	58,266	0.26
DATA MODUL I	DE0005498901	EUR	12,366	65.20	706,377	806,263	3.61
DEMIRE DM R E	DE000A0XFSF0	EUR	157,401	4.28	590,655	673,676	3.01
Edel I	DE0005649503	EUR	257,596	3.35	734,801	862,947	3.86
ENCAVIS I	DE0006095003	EUR	182,190	6.25	1,128,056	1,138,688	5.09
Energiekontor I	DE0005313506	EUR	10,000	15.20	157,897	152,000	0.68
Francotyp-Postali I	DE000FPH9000	EUR	31,936	3.31	144,883	105,708	0.47
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	48,520	22.69	1,330,556	1,100,919	4.92
GK Software I	DE0007571424	EUR	8,300	114.00	376,362	946,200	4.23
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	282,631	2.35	733,023	665,313	2.97
Hugo Boss	DE000A1PHFF7	EUR	14,200	77.76	1,022,730	1,104,192	4.94
innogy	DE000A2AADD2	EUR	24,570	36.69	971,583	901,473	4.03
InVision I	DE0005859698	EUR	8,962	24.70	256,333	221,361	0.99
K+S	DE000KSAG888	EUR	54,000	21.15	1,269,839	1,142,100	5.11
Kabel Deutsche Hold I	DE000KD88880	EUR	2,500	108.00	239,967	270,000	1.21
Kloeckner&Co	DE000KCO1000	EUR	99,045	9.03	924,441	894,376	4.00
Lotto24 (N)	DE000LTT0243	EUR	42,701	14.28	337,919	609,770	2.73
MAI	DE0005937007	EUR	7,000	96.95	669,562	678,650	3.03
Manz I	DE000A0JQ5U3	EUR	5,000	35.15	192,814	175,750	0.79
MAX Automation (N)	DE000A2DA588	EUR	250	5.90	1,798	1,475	0.01
MAX21 I	DE000A0D88T9	EUR	140,000	1.35	228,428	189,000	0.85
METRO	DE000BFB0019	EUR	57,000	10.59	902,226	603,345	2.70
Mobotix I	DE0005218309	EUR	18,200	9.95	244,878	181,090	0.81
Nordex	DE000A0D6554	EUR	6,900	8.70	68,656	60,016	0.27
Pfeiff Vacuum Tec I	DE0006916604	EUR	3,000	140.90	362,305	422,700	1.89
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	38,500	21.73	1,032,034	836,605	3.74
RHOEN-KLINIKUM I	DE0007042301	EUR	13,981	24.98	368,390	349,245	1.56
SinnerSchrader I	DE0005141907	EUR	34,738	12.85	340,325	446,383	2.00
Suedzucker I	DE0007297004	EUR	39,000	13.64	764,182	531,960	2.38
Syzygy I	DE0005104806	EUR	46,807	10.00	481,597	468,070	2.09
Westag & Getalit I	DE0007775207	EUR	4,896	31.60	151,582	154,714	0.69
Diebold Nixdorf	DE000A0CAYB2	EUR	4,550	57.20	236,947	260,260	1.16
Total Aktien in Deutschland						17,323,831	77.46
Aktien in Schweiz							
Highlight Communi I	CH0006539198	EUR	72,787	5.42	340,538	394,506	1.76
Total Aktien in Schweiz						394,506	1.76
Total Aktien						17,718,336	79.23

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 23 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Deutschland							
Ferratum Cap 22 Var	SE0011167972	EUR	700,000	100.75	700,503	705,250	3.15
Total Floater Obligationen in Deutschland						705,250	3.15
Floater Obligationen in Malta							
Ferratum Bank 20 Var	FI4000232830	EUR	100,000	104.00	100,200	104,002	0.47
Total Floater Obligationen in Malta						104,002	0.47
Total Floater Obligationen						809,252	3.62
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
DIC Asset 22 3.25%	DE000A2GSCV5	EUR	545,000	102.83	545,000	560,396	2.51
Ferratum Cap 18 8%	DE000A1X3VZ3	EUR	5,000	101.50	5,059	5,075	0.02
GK Software 22 3% CV	DE000A2GSM75	EUR	500,000	103.50	500,629	517,500	2.31
Heidelberger Druckm 22 8%	DE000A14J7A9	EUR	600,000	104.50	655,057	627,000	2.80
Nordex 23 6.5%	XS1713474168	EUR	600,000	93.74	595,216	562,440	2.51
paragon 22 4.5%	DE000A2GSB86	EUR	200,000	105.60	202,569	211,200	0.94
Total Obligationen in Deutschland						2,483,611	11.11
Obligationen in Hongkong							
Lenovo Group 22 3.875%	XS1573181440	USD	200,000	93.41	181,026	160,021	0.72
Total Obligationen in Hongkong						160,021	0.72
Obligationen in Österreich							
ATOGGroup 18 3.875%	DE000A1YCQ45	EUR	100,000	100.10	101,255	100,100	0.45
Total Obligationen in Österreich						100,100	0.45
Obligationen in USA							
Fresenius Med 24 4.75%	USU31434AE08	USD	6,000	104.03	5,711	5,346	0.02
T-Mobile USA 22 4%	US87264AAR68	USD	300,000	98.97	243,191	254,319	1.14
Under Armour 26 3.25%	US904311AA54	USD	200,000	89.80	156,101	153,844	0.69
Total Obligationen in USA						413,509	1.85
Total Obligationen						3,157,241	14.12
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						21,684,829	96.96
Total Wertpapiere						21,867,669	97.78
Bankguthaben						90,411	0.40
Derivative Finanzinstrumente						356,780	1.60
Sonstige Vermögenswerte						71,987	0.32
Gesamtvermögen						22,386,847	100.10
Verbindlichkeiten						-22,964	-0.10
Nettovermögen						22,363,883	100.00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 24 | Halbjahresbericht Do

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Put DAX 20.Aug/18 13000	EUREX	4	5	222,967.49	14,460.00	0.06
Put DAX 20.Aug/18 13000	EUREX	5	5	278,709.36	18,075.00	0.08
Put DAX 20.Aug/18 12800	EUREX	5	5	245,667.75	14,095.00	0.06
Call Hugo Boss 24.Sep/18 70	EUREX	-25	100	163,415.56	-21,150.00	-0.09
Call Hugo Boss 24.Sep/18 70	EUREX	-25	100	163,415.56	-21,150.00	-0.09
Call Suedzucker 24.Sep/18 13	EUREX	-150	100	138,532.61	-14,850.00	-0.07
Call Suedzucker 24.Sep/18 15	EUREX	-150	100	49,457.96	-3,450.00	-0.02
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	50	5	942,307.34	56,300.00	0.25
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	50	5	942,307.34	56,300.00	0.25
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	30	5	565,384.40	33,780.00	0.15
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	50	5	942,307.34	56,300.00	0.25
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	50	5	942,307.34	56,300.00	0.25
Put DAX 24.Sep/18 11800	EUREX	50	5	942,307.34	56,300.00	0.25
Call Suedzucker 24.Sep/18 13	EUREX	-90	100	83,119.57	-8,910.00	-0.04
Call HeidelbDruc 24.Dez/18 2.4	EUREX	-500	100	59,807.49	-9,500.00	-0.04

Optionsscheine	Gegenpartei	Anzahl	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Short-MiniFut SZU/UCB	VP Bank Luxembourg SA	10,000	40,600.00	0.18
Put-Wts TSLA/UBS ewig	VP Bank Luxembourg SA	8,000	20,080.00	0.09
Put-Wts TSLA/UBS ewig	VP Bank Luxembourg SA	4,000	13,200.00	0.06

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	657,749
Optionsscheine	EUR	73,880
Put Optionen long	EUR	6,024,266
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		6,755,895

Do – Stiftungsfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2018

Do – Stiftungsfonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,557,906.47
Wertpapiere	
Aktien	447,200.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	26,399,995.49
Zertifikate	786,470.32
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	43,290.41
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	764.74
Gesamtvermögen	29,235,627.43
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-420.00
Verbindlichkeiten	-22,455.13
Gesamtverbindlichkeiten	-22,875.13
Nettofondsvermögen	29,212,752.30
Anteile im Umlauf	28,914.3788
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilsklasse EUR	EUR 1,010.32

Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

Do – Stiftungsfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1,232.52
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	14,421.28
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	9,742.75
Total Erträge	25,396.55
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2,768.57
Verwaltungsvergütung	20,072.79
Portfoliomanagervergütung	57,575.83
Verwahrstellenvergütung	13,458.14
Risiko Managementvergütung	1,479.45
Taxe d'abonnement	3,252.80
Sonstige Aufwendungen	17,623.39
Total Aufwendungen	116,230.97
Nettoertrag	-90,834.42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	103,386.69
Realisierter Erfolg	12,552.27
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-412,492.78
Gesamterfolg	-399,940.51

3-Jahres-Vergleich

Do – Stiftungsfonds

(in EUR)

Nettovermögen

30.12.2016	29,052,749.45
31.12.2017	29,188,207.12
30.06.2018	29,212,752.30

Anteile im Umlauf

30.12.2016	28,033.6598
31.12.2017	28,498.0614
30.06.2018	28,914.3788

Nettoinventarwert pro Anteil

30.12.2016	1,036.35
31.12.2017	1,024.22
30.06.2018	1,010.32

Veränderung des Nettovermögens

Do – Stiftungsfonds

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29,188,207.12
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	517,837.24
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-93,351.55
Gesamterfolg	-399,940.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29,212,752.30

Anteile im Umlauf

Do – Stiftungsfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	28,498.0614
Neu ausgegebene Anteile	507.8962
Zurückgenommene Anteile	91.5788
Stand am Ende der Berichtsperiode	28,914.3788

Vermögensinventar per 30.06.2018

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Scherzer & Co I	DE0006942808	EUR	160'000	2.80	359'063	447'200	1.53
Total Aktien in Deutschland						447'200	1.53
Total Aktien						447'200	1.53
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						447'200	1.53
Total Wertpapiere						447'200	1.53
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
SP Gold/Source 12/2100	DE000A1MECS1	EUR	5'500	104.72	578'038	575'960	1.97
SP Multistrategy/Star 02/21	XS1366735725	USD	219'159	112.14	206'978	210'510	0.72
Total Zertifikate in Irland						786'470	2.69
Total Zertifikate						786'470	2.69
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						786'470	2.69
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Gruppenfremde Fonds *							
Fonds in Deutschland							
First Private Wealth -A-	DE000A0KFUX6	EUR	11'374	75.57	883'599	859'533	2.94
RP Vega -RL-	DE000A1JSUB5	EUR	7'511	107.83	840'692	809'911	2.77
UniGlobal -I-	DE000A0M80N0	EUR	1'753	240.28	324'371	421'211	1.44
Total Fonds in Deutschland						2'090'655	7.16
Fonds in Frankreich							
Comgest Monde -I-	FR0011007251	EUR	215	1'986.54	338'554	427'106	1.46
JL Eq Mkt Neutral -A-	FR0010881821	EUR	230	1'276.63	302'163	293'625	1.01
Syquant Cap Helium Opport -A-	FR0010757831	EUR	651	1'353.53	848'492	881'148	3.02
Total Fonds in Frankreich						1'601'879	5.48
Fonds in Grossbritannien							
Threadneedle Cr Opp	GB00B3L0Z529	EUR	648'697	1.34	950'312	868'086	2.97
Total Fonds in Grossbritannien						868'086	2.97
Fonds in Irland							
Abs EM Debt -B2p- EUR	IE00B2QV6L30	EUR	749'536	1.12	882'945	842'254	2.88
Dimensional Glb Core Eq Fd USD	IE00B2PC0153	USD	24'583	19.77	347'081	416'289	1.43
Dodge&Cox Worldwide Stock Fd	IE00B520HN47	USD	19'250	25.74	341'633	424'417	1.45
InRIS R Parus -I- EUR	IE00BCBH2978	EUR	2'360	128.04	315'568	302'174	1.03
iShs Core EUSTX50 ETF EUR	IE00B53L3W79	EUR	3'000	105.58	316'941	316'740	1.08
iShs Core MSCI World ETF	IE00B4L5Y983	EUR	15'400	46.86	705'901	721'644	2.47
iShs MSCI ACWI ETF USD	IE00B6R52259	EUR	13'000	41.25	529'751	536'250	1.84
iShs MSCI Brazil ETF USD	IE00B0M63516	EUR	15'000	22.80	348'178	342'000	1.17
Muzinich Enh Short - Term -R-	IE00B65YMK29	EUR	6'145	141.12	963'316	867'182	2.97
MW Gav Asia Opp -C- USD	IE00B57QZH78	USD	1'416	130.25	128'549	158'003	0.54
PIMCO Income Inst-CHF	IE00BT9Q6X66	CHF	89'900	11.09	876'362	859'994	2.94

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 31 | Halbjahresbericht Do

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds in Irland						5'786'947	19.81
Fonds in Luxemburg							
AB I Glb Core Eq -IX-	LU0616502703	EUR	1'581	265.15	318'082	419'202	1.43
Allianz Glb Best Style -P EUR-	LU1061991912	EUR	280	1'465.38	337'476	410'306	1.40
Amundi JPY TOPIX UCITS EUR C	LU1681037864	EUR	1'790	224.87	405'194	402'517	1.38
Amundi MSCI EM UCITS-ETF-DR	LU1437017350	EUR	8'600	52.42	465'364	450'778	1.54
Ashmore EM Sh Dur Inst-ACC-EUR	LU1076333241	EUR	12'580	133.62	1'771'588	1'680'940	5.75
BlackRock Euro Sh Dur Bond D2	LU0329592371	EUR	52'900	16.47	875'946	871'263	2.98
BlackRock Fix Inc Glb -D2- EUR	LU0278456651	EUR	83'036	10.38	925'935	861'914	2.95
BlackRock Strat Glb Event -D2-	LU1251621188	USD	3'185	111.50	297'615	304'185	1.04
BlueBay Glb Inv Corp Bd I-EUR	LU0847090858	EUR	7'119	119.82	887'047	852'999	2.92
Candriam Credit Opp -I-	LU0151325312	EUR	3'904	222.21	911'993	867'508	2.97
ComStage ETF NYSE Ar Gold -I-	LU0488317701	EUR	34'000	14.96	568'984	508'776	1.74
DB Platin CROCI World -I1C-E-	LU0332019586	EUR	18	22'171.94	401'182	399'095	1.37
Ed Rothschild Em Bonds -I-	LU1160352354	EUR	5'139	164.47	965'827	845'211	2.89
Fidelity World -Y-ACC-Euro-	LU0318941662	EUR	20'936	19.68	394'424	412'020	1.41
Invesco Glb Targeted Ret -C-	LU1004133028	EUR	155'278	11.11	1'809'531	1'725'744	5.91
JPM Europe Eq. Abs. Alpha Fund	LU1001747408	EUR	1'760	118.37	219'805	208'331	0.71
JPMF EM SmCap C-perf-acc-EUR	LU0474315818	EUR	3'388	118.24	348'301	400'597	1.37
LOYS FCP LOYS Global L/S -I-	LU0720542298	EUR	7'857	76.19	584'544	598'625	2.05
MainFirst SICAV Div Alpha -E-	LU1501515891	EUR	8'943	95.46	901'276	853'699	2.92
MSIF Global Brands Fund -Z-	LU0360482987	USD	7'759	64.19	398'259	426'606	1.46
StarCapital FCP Argos -A-EUR-	LU0137341789	EUR	6'210	137.10	891'514	851'391	2.91
Std Life Inv GARS -D-	LU0548153799	EUR	68'641	12.16	914'090	834'448	2.86
UBAM Glb HY Solution -IHC-	LU0569863755	EUR	5'451	158.92	786'711	866'273	2.97
Total Fonds in Luxemburg						16'052'428	54.95
Total Gruppenfremde Fonds						26'399'995	90.37
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						26'399'995	90.37
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						27'186'466	93.06
Bankguthaben						1'557'906	5.33
Derivative Finanzinstrumente						43'290	0.15
Sonstige Vermögenswerte						765	0.00
Gesamtvermögen						29'235'627	100.08
Bankverbindlichkeiten						-420	0.00
Verbindlichkeiten						-22'455	-0.08
Nettovermögen						29'212'752	100.00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUSTX50 Future Sep/18	EUREX	7	10	237,370.00	420.00	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Put S&P 500 18.Jan/19 2600	VP Bank Luxembourg SA	7	100	491,628.06	42,870.41	0.15

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	420
Put Optionen long	EUR	491,628
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		492,048

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Do (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“, im Folgenden „Umbrella-Fonds“ oder „Fonds“ genannt, errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

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

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

Die Anteilklasse I des Do - RM Special Situations Total Return wurde ab dem Geschäftsjahr 2018 von thesaurierend auf ausschüttend umgestellt.

2. Rechnungslegungsgrundsätze

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

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Kosten

Do – Absolute Return, und Do – Stiftungsfonds:

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

2. Die Verwahrstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen:

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

- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des jeweiligen Teilfonds;

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

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

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

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

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

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

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

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

Do – RM Special Situations Total Return:

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

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

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

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

4. Daneben erhält der Portfoliomanager aus dem Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“).

Die Performance Fee beläuft sich auf insgesamt 4,00% des Vermögenszuwachses. Die Performance Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt.

Der Berechnungszeitraum umfasst ein Kalenderquartal.

Dabei kommt die High-Watermark-Methode zur Anwendung, d.h. die Performance-Fee wird nur erhoben, wenn der Anteilpreis (–unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen) über der letzten High-Watermark liegt. Die High-Watermark wird dabei immer nur zum Ende des Berechnungszeitraums des Teilfonds festgelegt, sofern es zu einer Auszahlung von Performance Fee kam. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High-Watermark liegt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

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

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

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

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

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

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05% auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird.

Quellensteuer

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

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

5. Verbindlichkeiten

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

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Prüfungskosten, die Veröffentlichungskosten sowie die Lizenzgebühren, die Informationsstellenvergütung, die Fondsbuchhaltungsgebühr, die Servicevergütung sowie die Bankspesen enthalten.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht BRL 4.491670
EUR 1.— entspricht CAD 1.535904
EUR 1.— entspricht CHF 1.159300
EUR 1.— entspricht DKK 7.450610
EUR 1.— entspricht GBP 0.884354
EUR 1.— entspricht IDR 16,801.449275
EUR 1.— entspricht JPY 129.328425
EUR 1.— entspricht MXN 22.948710
EUR 1.— entspricht NOK 9.515875
EUR 1.— entspricht PLN 4.371171
EUR 1.— entspricht SGD 1.592008
EUR 1.— entspricht TRY 5.348682
EUR 1.— entspricht USD 1.167472
EUR 1.— entspricht ZAR 16.012431

8. Ausschüttungen

Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen kann der Verwaltungsrat jedes Jahr den gesamten oder einen Teilbetrag des Nettoergebnisses in bar ausschütten.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat am 26. Januar 2018 beschlossen, aufgrund des zum 1. Januar 2018 in Kraft tretenden Investmentsteuergesetzes in Deutschland, auf eine Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2017 zu verzichten.

9. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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