

# WR Strategie

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

mit den Teilfonds

WR Strategie - Aktien Aktiv  
WR Strategie - BLK Zins Aktiv  
WR Strategie - BLK Aktien Welt

HALBJAHRESBERICHT  
30. Juni 2022

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes  
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit  
gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP),  
R.C.S. Luxembourg K 1310

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82 183

# Inhalt

Konsolidierter Halbjahresbericht des WR Strategie	Seite	2
Teilfonds WR Strategie - Aktien Aktiv		
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	6
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	9
Teilfonds WR Strategie - BLK Zins Aktiv		
Geografische Länderaufteilung	Seite	11
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	12
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	13
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	16
Teilfonds WR Strategie - BLK Aktien Welt		
Geografische Länderaufteilung	Seite	17
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	18
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	19
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	20
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	24
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	Seite	28
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	33

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# WR Strategie

## Konsolidierter Halbjahresbericht des WR Strategie mit den Teilfonds WR Strategie - Aktien Aktiv, WR Strategie - BLK Zins Aktiv und WR Strategie - BLK Aktien Welt

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	30.059.362,24
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 34.886.330,57 )	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.563.740,27
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	10.975,01
Zinsforderungen	224.416,74
Dividendenforderungen	62.194,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	481.331,02
Forderungen aus Devisengeschäften	193.674,87
Sonstige Forderungen <sup>2)</sup>	14.588,86
Sonstige Aktiva <sup>3)</sup>	9.310,86
	<b>33.619.594,42</b>
Zinsverbindlichkeiten	-1.304,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-109.033,89
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-194.733,01
Sonstige Passiva <sup>4)</sup>	-106.579,60
	<b>-411.650,82</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>33.207.943,60</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.

<sup>3)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>4)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Researchkosten und Fondsmanagementvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse R</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2AQFF
ISIN-Code:	LU1479974344
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

## **Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>**

Deutschland	65,03 %
Österreich	9,23 %
Kanada	5,62 %
Niederlande	4,75 %
Italien	3,50 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,25 %
Frankreich	1,04 %
Wertpapiervermögen	90,42 %
Terminkontrakte	0,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,06 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## WR Strategie - Aktien Aktiv

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investitionsgüter	16,29 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,24 %
Software & Dienste	11,21 %
Hardware & Ausrüstung	9,70 %
Telekommunikationsdienste	8,07 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,39 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,45 %
Versicherungen	2,73 %
Versorgungsbetriebe	1,93 %
Immobilien	1,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,04 %
Wertpapiervermögen	90,42 %
Terminkontrakte	0,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,06 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## WR Strategie - Aktien Aktiv

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	6.074.513,43
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.831.209,98)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	292.963,42
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	10.975,01
Dividendenforderungen	8.117,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	481.331,02
Forderungen aus Devisengeschäften	182.584,99
Sonstige Forderungen <sup>2)</sup>	14.588,86
	<u>7.065.074,23</u>
Zinsverbindlichkeiten	-1.304,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-109.033,89
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-183.620,17
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-52.191,14
	<u>-346.149,52</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>6.718.924,71</b></u>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>55.224,007</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>121,67 EUR</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Researchkosten und Fondsmanagementvergütung.

# WR Strategie - Aktien Aktiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.000	0	1.000	183,7200	183.720,00	2,73
DE0006046113	Biofrontera AG	EUR	25.829	0	145.829	1,1950	174.265,66	2,59
DE000A0XFSF0	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	EUR	40.000	0	40.000	3,1400	125.600,00	1,87
DE0005580005	Dierig Holding AG	EUR	0	0	16.000	14,5000	232.000,00	3,45
DE0006201106	Friwo Ag	EUR	587	1.873	10.464	31,2000	326.476,80	4,86
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	5.000	1.000	4.000	47,6100	190.440,00	2,83
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	6.000	0	6.000	23,9050	143.430,00	2,13
DE000A2TSQH7	KATEK SE	EUR	8.000	0	8.000	14,8000	118.400,00	1,76
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	10.000	4.000	16.000	19,2300	307.680,00	4,58
DE000A0N4N52	Nfon AG	EUR	0	5.000	15.000	11,9000	178.500,00	2,66
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	15.000	6.000	9.000	19,1300	172.170,00	2,56
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	2.500	0	2.500	72,4500	181.125,00	2,70
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	22.500	32.500	20.000	9,7940	195.880,00	2,92
DE0005489561	United Labels AG	EUR	2.500	15.000	97.500	2,4200	235.950,00	3,51
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	10.000	0	10.000	17,0000	170.000,00	2,53
DE0005545503	1&1 AG	EUR	0	0	7.000	18,3100	128.170,00	1,91
							<b>3.063.807,46</b>	<b>45,59</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000044471	Ramsay Générale de Santé	EUR	0	18.647	3.103	22,5000	69.817,50	1,04
							<b>69.817,50</b>	<b>1,04</b>
<b>Italien</b>								
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	900.000	0	900.000	0,2612	235.080,00	3,50
							<b>235.080,00</b>	<b>3,50</b>
<b>Kanada</b>								
CA0203981034	Almonty Industries Inc.	CAD	50.000	150.000	150.000	0,8800	97.857,51	1,46
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	CAD	10.000	0	10.000	23,7200	175.846,99	2,62
							<b>273.704,50</b>	<b>4,08</b>
<b>Niederlande</b>								
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	18.000	0	40.000	7,9800	319.200,00	4,75
							<b>319.200,00</b>	<b>4,75</b>
<b>Österreich</b>								
AT000KAPSCH9	Kapsch TrafficCom AG	EUR	0	5.997	10.368	12,9800	134.576,64	2,00
AT0000A0E9W5	Kontron AG	EUR	15.000	0	15.000	13,9800	209.700,00	3,12
ATMARINOMED6	Marinomed Biotech AG	EUR	500	2.000	2.000	69,4000	138.800,00	2,07
							<b>483.076,64</b>	<b>7,19</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WR Strategie - Aktien Aktiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1508376076	Cel-Sci Corporation	USD	20.000	0	20.000	4,4000	83.993,51	1,25
							<b>83.993,51</b>	<b>1,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.528.679,61</b>	<b>67,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWXA4	clearvise AG	EUR	41.667	27.670	60.000	2,1600	129.600,00	1,93
DE000A3E5DA0	DEAG Deutsche Entertainment AG	EUR	15.000	0	15.000	6,1000	91.500,00	1,36
DE000A1PHB97	DG-Gruppe AG	EUR	0	0	1.000	68,0000	68.000,00	1,01
DE0008131350	medondo holding AG	EUR	9.000	0	50.000	2,1300	106.500,00	1,59
DE000A3E5C24	MHP Hotel AG	EUR	0	24.925	128.000	1,5100	193.280,00	2,88
DE0006204589	mVISE AG	EUR	0	14.900	40.000	1,1700	46.800,00	0,70
DE000A0JCY11	Mynaric AG	EUR	4.000	0	10.000	27,0500	270.500,00	4,03
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG	EUR	49.774	0	99.774	4,0000	399.096,00	5,94
							<b>1.305.276,00</b>	<b>19,44</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG	EUR	0	1.931	8.069	16,9500	136.769,55	2,04
							<b>136.769,55</b>	<b>2,04</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1.442.045,55</b>	<b>21,48</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Kanada</b>								
N/A	Four Rivers Resources Inc.	CAD	0	0	1.250.000	0,1120	103.788,27	1,54
							<b>103.788,27</b>	<b>1,54</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>103.788,27</b>	<b>1,54</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>6.074.513,43</b>	<b>90,42</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>6.074.513,43</b>	<b>90,42</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
DAX Index Future September 2022			5	8	-3		10.975,01	0,16
							<b>10.975,01</b>	<b>0,16</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>10.975,01</b>	<b>0,16</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>10.975,01</b>	<b>0,16</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>292.963,42</b>	<b>4,36</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>340.472,85</b>	<b>5,06</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>6.718.924,71</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
DAX Index Future September 2022	-3	-974.475,00	-14,50
		<b>-974.475,00</b>	<b>-14,50</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-974.475,00</b>	<b>-14,50</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>-974.475,00</b>	<b>-14,50</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WR Strategie - Aktien Aktiv

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	10.000	10.000
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	5.000	5.000
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	1.000	1.000
DE0005203947	BRAIN Biotech AG	EUR	0	10.000
DE000A3CRRN9	Cherry AG	EUR	7.165	7.165
DE0005439004	Continental AG	EUR	3.000	3.000
DE0007856023	ElringKlinger AG	EUR	20.000	20.000
DE0005774103	FORTEC Elektronik AG	EUR	0	6.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG	EUR	5.000	5.000
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	9.000	9.000
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	7.500	7.500
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	248
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	2.000	12.000
DE000A0JBPG2	PNE AG	EUR	0	24.457
DE000A2GS401	Software AG	EUR	0	7.000
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	5.000	5.000
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	4.000	4.000
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	EUR	0	45.000
<b>Österreich</b>				
AT0000A18XM4	ams-OSRAM AG	CHF	15.000	15.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	1.500	1.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A1EWVY8	Formycon AG	EUR	0	3.000
DE000A0XYHT5	IBU-tec advanced materials AG	EUR	0	4.000
DE0006577109	NanoRepro	EUR	0	30.000
DE0005120802	Rubean AG	EUR	0	8.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A30U9B8	medondo holding AG BZR 20.04.22	EUR	50.000	50.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - Aktien Aktiv

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001141760	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2022)		0	200.000
DE0001141786	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)		500.000	500.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Irland</b>				
IE00BYXG2H39	iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS ETF	USD	35.000	35.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>EUR</b>				
	DAX Index Future Juni 2022		20	20
	DAX Index Future März 2022		17	11
<b>Devisenkurse</b>				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
	Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3489
	US-Dollar	USD	1	1,0477

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	HAFX38
ISIN-Code:	LU0443581151
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 684 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	18,38 %
Vereinigtes Königreich	9,63 %
Luxemburg	6,20 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,12 %
Frankreich	6,02 %
Italien	5,63 %
Spanien	5,52 %
Finnland	4,85 %
Österreich	3,92 %
Panama	2,15 %
Tschechische Republik	2,07 %
Niederlande	1,99 %
Slowenien	1,98 %
Mexiko	1,96 %
Japan	1,85 %
Schweden	1,80 %
Bulgarien	1,79 %
Polen	1,77 %
Belgien	1,76 %
Griechenland	1,74 %
Norwegen	1,73 %
Lettland	1,57 %
Jersey	1,41 %
Jungferninseln (GB)	1,32 %
Wertpapiervermögen	93,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,34 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# WR Strategie - BLK Zins Aktiv

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Groß- und Einzelhandel	12,47 %
Versorgungsbetriebe	10,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,80 %
Verbraucherdienste	9,74 %
Transportwesen	7,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,68 %
Immobilien	5,36 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,83 %
Automobile & Komponenten	3,91 %
Investitionsgüter	3,67 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,05 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,07 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,01 %
Versicherungen	1,98 %
Energie	1,96 %
Hardware & Ausrüstung	1,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,75 %
Software & Dienste	1,73 %
Wertpapiervermögen	93,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,34 %
	<b>100,00 %</b>

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	12.751.795,79
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 15.238.322,39)	
Bankguthaben <sup>2)</sup>	752.672,52
Zinsforderungen	211.207,26
Sonstige Aktiva <sup>3)</sup>	173,35
	<b>13.715.848,92</b>
Sonstige Passiva <sup>4)</sup>	-25.669,25
	<b>-25.669,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>13.690.179,67</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>144.995,893</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>94,42 EUR</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>4)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Buchhaltungsgebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Zins Aktiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1843432821	6,750% Air Baltic Corporation A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	71,5920	214.776,00	1,57
XS2195511006	6,000% ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	94,2500	282.750,00	2,07
XS2338167104	5,250% BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	80,0000	240.000,00	1,75
XS2367164576	2,450% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	81,5490	244.647,00	1,79
XS1317305198	1,875% Carnival Corporation v.15(2022)	0	0	300.000	98,0000	294.000,00	2,15
XS2363244513	2,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	93,8750	281.625,00	2,06
FR0013284643	4,196% Eramet S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	97,5390	292.617,00	2,14
FI4000507132	4,250% Finnair Oyj Reg.S. v.21(2025)	0	0	300.000	83,4220	250.266,00	1,83
SE0015657903	4,250% Heimstaden AB Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	82,0000	246.000,00	1,80
FI4000490990	5,000% Hkscan Oyj Reg.S. v.21(2025)	0	0	200.000	93,6080	187.216,00	1,37
NO0010911506	3,375% LINK Mobility Group Holding ASA v.20(2025)	300.000	0	300.000	79,1740	237.522,00	1,73
XS2337349265	4,250% Oriflame Investment Holding Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	300.000	64,3495	193.048,50	1,41
XS2370814043	5,750% PeopleCert Wisdom Issuer Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	91,6250	274.875,00	2,01
XS2113662063	5,375% Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	84,5000	253.500,00	1,85
XS2063427574	3,750% Pozavarovalnica Sava d.d. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	0	0	300.000	90,2130	270.639,00	1,98
XS1684385161	3,125% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	84,5000	253.500,00	1,85
						<b>4.016.981,50</b>	<b>29,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.016.981,50</b>	<b>29,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2342910689	4,250% Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	85,0000	255.000,00	1,86
DE000A2GSGF9	6,500% Africa GreenTec Asset GmbH v.17(2027)	0	0	500.000	98,0000	490.000,00	3,58
ES0236463008	4,200% Audax Renovables S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	73,8005	221.401,38	1,62
XS2403031912	4,750% BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	300.000	92,3750	277.125,00	2,02
XS2243548273	4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	86,3830	259.149,00	1,89
XS2326497802	6,000% Douglas GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	77,8840	155.768,00	1,14
XS1699848914	2,500% Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	90,8750	272.625,00	1,99
XS2389984175	3,000% EC Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	88,3900	265.170,00	1,94
XS1816296062	4,500% ENERGO-PRO a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	0	300.000	94,3510	283.053,00	2,07
XS2357132849	3,950% Fortune Star [BVI] Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	60,3430	181.029,00	1,32

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Zins Aktiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2342638033	4,469% Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	0	0	300.000	86,8750	260.625,00	1,90
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	300.000	0	300.000	85,3900	256.170,00	1,87
DE000A3H2V19	4,500% Homann Holzwerkstoffe GmbH v.21(2026)	0	0	300.000	95,5000	286.500,00	2,09
XS2337308238	5,625% HSE Finance S.a r.l Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	69,9430	209.829,00	1,53
XS1551347393	2,200% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	89,7500	269.250,00	1,97
XS2357281174	4,000% NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	90,6250	271.875,00	1,99
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	89,0000	267.000,00	1,95
GB00BFM7CV87	0,000% Omnia Bonds II Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	0,0001	0,60	0,00
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	80,5000	241.500,00	1,76
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	83,8750	251.625,00	1,84
XS1824425182	3,625% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	0	0	300.000	89,2500	267.750,00	1,96
FI4000507876	4,750% PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	250.000	0	250.000	90,5000	226.250,00	1,65
XS2359929812	3,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	79,5000	238.500,00	1,74
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	95,6050	286.815,00	2,10
XS2210013970	5,750% Stonegate Pub Company Financing Plc. FRN Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	92,5000	277.500,00	2,03
XS2348767836	2,500% Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	80,8750	242.625,00	1,77
XS2321651031	5,250% Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	87,2270	261.681,00	1,91
XS2437324333	3,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	300.000	0	300.000	83,0000	249.000,00	1,82
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	77,7500	233.250,00	1,70
						<b>7.258.065,98</b>	<b>53,01</b>
<b>GBP</b>							
XS1681806326	4,625% Iceland Bondco Plc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	250.000	79,5810	230.215,81	1,68
						<b>230.215,81</b>	<b>1,68</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7.488.281,79</b>	<b>54,69</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WR Strategie - BLK Zins Aktiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2367103780	3,375% doValue S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	87,0000	261.000,00	1,91
						<b>261.000,00</b>	<b>1,91</b>
						<b>261.000,00</b>	<b>1,91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
<b>Anleihen</b>						<b>11.766.263,29</b>	<b>85,96</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A3KQVR7	4,350% Opus-Chartered Issuances S.A./ CapRate Groß Kienitz Wohnen GmbH LPN v.21(2023)	0	0	400.000	100,0000	400.000,00	2,92
						<b>400.000,00</b>	<b>2,92</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>400.000,00</b>	<b>2,92</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>400.000,00</b>	<b>2,92</b>
<b>Zertifikate</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	0	2.500	10.500	55,7650	585.532,50	4,28
						<b>585.532,50</b>	<b>4,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>585.532,50</b>	<b>4,28</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>585.532,50</b>	<b>4,28</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>12.751.795,79</b>	<b>93,16</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>752.672,52</b>	<b>5,50</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>185.711,36</b>	<b>1,34</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>13.690.179,67</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# WR Strategie - BLK Zins Aktiv

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2346869097	2,875 % Akropolis Group UAB Reg.S. v.21(2026)	0	300.000	
XS1213831362	1,750 % STADA Arzneimittel AG Reg.S. v.15(2022)	318.000	318.000	
<b>USD</b>				
XS2010029234	6,375 % Istanbul Metropolitan Municipality Reg.S. v.20(2025)	0	300.000	
US91282CBU45	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2023)	300.000	300.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	300.000	
<b>Credit Linked Notes</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1951067039	5,150 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	0	300.000	
<b>Devisenkurse</b>				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
Britisches Pfund		GBP	1	0,8642

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse I</b>	<b>Anteilklasse R</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2N9QG	A2N9QF
ISIN-Code:	LU1911605092	LU1911604954
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,30 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	33,32 %
Deutschland	9,43 %
Vereinigtes Königreich	7,42 %
Frankreich	6,68 %
Japan	5,78 %
Schweiz	4,74 %
Brasilien	3,93 %
Polen	3,23 %
Australien	3,16 %
Italien	1,80 %
Luxemburg	1,55 %
Cayman Inseln	1,51 %
Spanien	1,37 %
Norwegen	0,98 %
Irland	0,86 %
Südkorea	0,70 %
Schweden	0,53 %
Hongkong	0,46 %
China	0,36 %
Wertpapiervermögen	87,81 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	11,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## WR Strategie - BLK Aktien Welt

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Verbraucherdienste	12,10 %
Staatsanleihen	11,42 %
Energie	8,96 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,61 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,05 %
Media & Entertainment	4,82 %
Investitionsgüter	4,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,79 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,61 %
Groß- und Einzelhandel	3,58 %
Software & Dienste	3,49 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,39 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,37 %
Telekommunikationsdienste	1,87 %
Automobile & Komponenten	1,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,68 %
Versicherungen	1,34 %
Hardware & Ausrüstung	1,21 %
Versorgungsbetriebe	0,99 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,43 %
Wertpapiervermögen	87,81 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	11,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	11.233.053,02
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 11.816.798,20)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.518.104,33
Zinsforderungen	13.209,48
Dividendenforderungen	54.077,05
Forderungen aus Devisengeschäften	11.089,88
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	9.137,51
	<u>12.838.671,27</u>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-11.112,84
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-28.719,21
	<u>-39.832,05</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>12.798.839,22</b></u>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.023.159,38 EUR
Umlaufende Anteile	78.740,00
Anteilwert	114,59 EUR

### Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.775.679,84 EUR
Umlaufende Anteile	33.375,00
Anteilwert	113,13 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Buchhaltungsgebühren.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	139	14.000	11.139	7,0300	51.416,40	0,40
AU000000RWC7	Reliance Worldwide Corporation Ltd.	AUD	18.000	0	18.000	4,0300	47.629,68	0,37
AU000000STO6	Santos Ltd.	AUD	92.000	60.000	32.000	7,5400	158.424,16	1,24
AU000000S320	South32 Ltd.	AUD	260.000	205.000	55.000	4,0700	146.979,65	1,15
							<b>404.449,89</b>	<b>3,16</b>
<b>Brasilien</b>								
US02319V1035	AMBEV S.A. ADR	USD	163.000	95.000	68.000	2,5800	167.452,52	1,31
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	USD	34.500	20.250	14.250	11,8300	160.902,45	1,26
US91912E1055	Vale S.A. ADR	USD	35.500	23.500	12.000	15,1900	173.981,10	1,36
							<b>502.336,07</b>	<b>3,93</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	0	100.000	50.000	8,7500	53.219,96	0,42
KYG3037S1021	EC Healthcare Ltd.	HKD	0	40.000	60.000	7,8700	57.441,06	0,45
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	12.000	0	12.000	55,8500	81.526,90	0,64
							<b>192.187,92</b>	<b>1,51</b>
<b>China</b>								
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd.	HKD	40.000	0	40.000	9,4500	45.982,05	0,36
							<b>45.982,05</b>	<b>0,36</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.300	0	1.300	170,0200	221.026,00	1,73
DE000BASF111	BASF SE	EUR	2.750	0	2.750	41,5800	114.345,00	0,89
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	1.700	0	1.700	57,6200	97.954,00	0,77
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	950	0	950	159,6500	151.667,50	1,19
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	0	3.700	4.300	9,3560	40.230,80	0,31
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.900	0	1.900	57,6000	109.440,00	0,86
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	130	300	630	134,4600	84.709,80	0,66
							<b>819.373,10</b>	<b>6,41</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000071946	Alten S.A.	EUR	0	200	800	105,3000	84.240,00	0,66
FR0000053381	Derichebourg S.A.	EUR	0	6.000	9.500	5,7800	54.910,00	0,43
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	160	0	160	500,6000	80.096,00	0,63
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	240	0	240	330,7500	79.380,00	0,62
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	65	165	589,0000	97.185,00	0,76
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	EUR	0	400	400	166,0000	66.400,00	0,52
FR0000121329	THALES S.A.	EUR	1.200	500	700	116,0000	81.200,00	0,63
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	13.100	7.000	6.100	50,9600	310.856,00	2,43
							<b>854.267,00</b>	<b>6,68</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Hongkong</b>								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	10.000	0	10.000	48,9000	59.484,71	0,46
							<b>59.484,71</b>	<b>0,46</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	250	0	250	279,8100	66.767,68	0,52
IE00BLS09M33	Pentair Plc.	USD	0	1.000	1.000	45,7100	43.628,90	0,34
							<b>110.396,58</b>	<b>0,86</b>
<b>Italien</b>								
IT0005453250	EL.EN. S.p.A.	EUR	0	3.500	6.500	12,0900	78.585,00	0,61
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	EUR	9.000	0	9.000	9,7420	87.678,00	0,69
IT0005282865	Reply S.p.A.	EUR	800	250	550	117,1000	64.405,00	0,50
							<b>230.668,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	10.000	5.000	5.000	4.499,0000	156.927,66	1,23
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	JPY	0	1.000	1.400	3.935,0000	38.431,41	0,30
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	2.800	0	2.800	3.071,0000	59.986,20	0,47
JP3165700000	NTT Data Corporation	JPY	3.500	0	3.500	1.914,0000	46.732,98	0,37
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	3.500	2.100	3.410,0000	49.955,95	0,39
JP3982200002	Rorze Corporation	JPY	1.000	400	600	8.910,0000	37.294,30	0,29
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1.100	0	1.100	6.840,0000	52.488,27	0,41
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	0	5.500	2.500	1.951,0000	34.025,99	0,27
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	23.000	18.000	5.000	3.799,0000	132.511,27	1,04
JP3538800008	TDK Corporation	JPY	1.300	0	1.300	4.290,0000	38.905,78	0,30
JP3778390009	ValueCommerce Co. Ltd.	JPY	0	2.000	2.000	3.145,0000	43.879,75	0,34
JP3154750008	West Holdings Corporation	JPY	1.800	0	1.800	3.730,0000	46.837,62	0,37
							<b>737.977,18</b>	<b>5,78</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	29.600	23.100	6.500	22,3400	145.210,00	1,13
LU0501835309	L'Occitane International SA	HKD	17.000	0	17.000	25,8500	53.457,17	0,42
							<b>198.667,17</b>	<b>1,55</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	13.000	4.000	9.000	60,9000	53.045,70	0,41
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	2.300	600	1.700	440,2000	72.425,14	0,57
							<b>125.470,84</b>	<b>0,98</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000112385	SAAB AB	SEK	3.800	2.000	1.800	406,0000	68.377,03	0,53
							<b>68.377,03</b>	<b>0,53</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.600	2.450	1.960	112,4000	220.745,49	1,72
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	1.900	0	1.900	112,9500	215.035,07	1,68
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	0	100	410	417,8000	171.641,28	1,34
							<b>607.421,84</b>	<b>4,74</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	19.000	11.000	8.000	21,9100	175.280,00	1,37
							<b>175.280,00</b>	<b>1,37</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960502018	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	EUR	90	0	90	993,0000	89.370,00	0,70
							<b>89.370,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	50	170	124	2.245,1300	265.721,22	2,08
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.400	0	1.400	108,9200	145.545,48	1,14
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	25.000	16.000	9.000	20,9500	179.965,64	1,41
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.000	250	750	273,4900	195.778,85	1,53
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	100	0	100	1.810,3300	172.790,88	1,35
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	0	1.250	750	63,6200	45.542,62	0,36
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	USD	0	1.100	700	68,4800	45.753,56	0,36
US25754A2015	Dominos Pizza Inc.	USD	450	0	450	389,0400	167.097,45	1,31
US5367971034	Lithia Motors Inc.	USD	420	220	200	286,6600	54.721,77	0,43
US56117J1007	Malibu Boats Inc.	USD	0	1.000	1.000	53,8900	51.436,48	0,40
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	USD	300	0	300	149,9800	42.945,50	0,34
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	400	0	400	92,5100	35.319,27	0,28
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	840	1.440	800	163,9400	125.180,87	0,98
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	150	265	555	260,2600	137.868,00	1,08
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	1.000	0	1.000	48,1400	45.948,27	0,36
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	2.000	1.000	1.000	51,1200	48.792,59	0,38
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	2.800	1.000	50,9400	48.620,79	0,38
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	4.050	2.200	1.850	100,8700	178.113,49	1,39
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	USD	230	0	230	262,9600	57.727,21	0,45
US8851601018	Thor Industries Inc.	USD	0	500	600	76,2100	43.644,17	0,34
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	USD	23.000	8.500	14.500	13,1700	182.270,69	1,42
US88579Y1010	3M Co.	USD	350	470	1.440	129,7700	178.360,98	1,39
							<b>2.449.145,78</b>	<b>19,16</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0007980591	BP Plc.	GBP	35.000	0	35.000	3,9770	161.068,04	1,26
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	14.052	9.651	4.401	36,2650	184.682,10	1,44
GB00B033F229	Centrica Plc.	GBP	84.000	0	84.000	0,8200	79.703,77	0,62
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	639	3.616	39	62,1000	2.802,48	0,02
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	27.012	13.000	14.012	21,8500	354.272,39	2,77
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	1.088	1.950	3.856	43,5200	167.813,12	1,31
							<b>950.341,90</b>	<b>7,42</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>8.621.197,06</b>	<b>67,40</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>8.621.197,06</b>	<b>67,40</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE0001030559	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	300.000	0	300.000	111,3640	387.152,49	3,02
XS0841073793	3,375%	Polen EMTN Reg.S. v.12(2024)	400.000	0	400.000	103,1980	412.792,00	3,23
							<b>799.944,49</b>	<b>6,25</b>
<b>USD</b>								
US912828Z864	1,375%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	400.000	0	400.000	99,1602	378.582,25	2,96
US91282CEK36	2,500%	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	300.000	0	300.000	98,8945	283.176,09	2,21
							<b>661.758,34</b>	<b>5,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.461.702,83</b>	<b>11,42</b>
<b>Anleihen</b>							<b>1.461.702,83</b>	<b>11,42</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0		Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR 6.875	0	20.625	55,7650	1.150.153,13	8,99
							<b>1.150.153,13</b>	<b>8,99</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.150.153,13</b>	<b>8,99</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>1.150.153,13</b>	<b>8,99</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>11.233.053,02</b>	<b>87,81</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>1.518.104,33</b>	<b>11,86</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>47.681,87</b>	<b>0,33</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>12.798.839,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman Inseln</b>				
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	5.000	5.000
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	0	56.000
<b>China</b>				
CNE100002RY5	A-Living Smart City Services Co. Ltd.	HKD	0	80.000
<b>Deutschland</b>				
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	EUR	430	430
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	2.600	2.600
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	1.700	1.700
<b>Frankreich</b>				
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	0	2.000
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	0	920
<b>Hongkong</b>				
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	3.300	6.800
<b>Italien</b>				
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	0	3.000
IT0003007728	Tod's S.p.A.	EUR	0	3.200
<b>Japan</b>				
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3.000	3.000
JP3104890003	TIS Inc.	JPY	0	6.000
JP3156400008	Ushio Inc.	JPY	0	5.500
<b>Jersey</b>				
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	GBP	115.000	115.000
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	GBP	96.000	96.000
<b>Kanada</b>				
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	8.000	8.000
CA4530384086	Imperial Oil Ltd.	CAD	6.000	6.000
CA46016U1084	International Petroleum Corporation	SEK	60.000	60.000
CA69946Q1046	Parex Resources Inc.	CAD	20.000	20.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	13.000	13.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Kasachstan</b>				
US48581R2058	Kaspi.kz JSC GDR	USD	1.200	3.400
<b>Luxemburg</b>				
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	500	500
<b>Niederlande</b>				
NL0009767532	Accell Group NV	EUR	0	5.000
NL0014559478	Technip Energies NV	EUR	21.000	34.000
<b>Norwegen</b>				
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	16.500
<b>Schweden</b>				
SE0015962477	Nolato AB	SEK	0	15.000
SE0015812219	Swedish Match AB	SEK	48.000	48.000
<b>Schweiz</b>				
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	80	230
<b>Singapur</b>				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	10.800
<b>Spanien</b>				
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	13.000	64.000
<b>Taiwan</b>				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	2.700
<b>Thailand</b>				
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	0	18.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	USD	0	500
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	100
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	400
US0162551016	Align Technology Inc.	USD	0	290
US02209S1033	Altria Group Inc.	USD	4.500	4.500
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	1.800
US25400W1027	Digital Turbine Inc.	USD	1.800	1.800
US29786A1060	Etsy Inc.	USD	200	1.400
US3687361044	Generac Holdings Inc.	USD	200	200
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	300	1.650
US4824801009	KLA Corporation	USD	0	120
US52603A2087	LendingClub Corporation	USD	5.600	5.600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WR Strategie - BLK Aktien Welt

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheinanleihen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
US5018892084	LKQ Corporation	USD	0	1.850
US57142B1044	Marqeta Inc.	USD	6.000	19.000
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	300	300
US58470H1014	Medifast Inc.	USD	0	800
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	USD	0	3.100
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.200	1.200
US71375U1016	Perficient Inc.	USD	0	500
US74467Q1031	PubMatic Inc.	USD	2.700	2.700
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	0	400
US7766961061	Roper Technologies Inc.	USD	0	220
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	USD	1.000	2.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	300	1.600
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	1.900
US90184L1026	Twitter Inc.	USD	1.500	1.500
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	0	1.100
US9264001028	Victoria's Secret & Co.	USD	0	2.000
US9311421039	Walmart Inc.	USD	0	1.400
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	460
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	15.300	15.300
GB00B03MLX29	Shell Plc.	GBP	13.000	13.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU0000031767	City Chic Collective Ltd.	AUD	0	33.000
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0004848831	5,500 % Italien Reg.S. v.12(2022)		0	200.000
IT0005215246	0,650 % Italien Reg.S. v.16(2023)		0	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0005474330	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)		200.000	200.000
<b>Optionsscheine</b>				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000TT6WNV5	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/DAX Index WTS v.21(2199)	EUR	0	5.000
<b>Europäische Gemeinschaft</b>				
DE000UH27722	UBS AG [London Branch]/Euro Stoxx 50 Price Index WTS v.21(2199)	EUR	0	20.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheinanleihen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DE000PF7QQT2	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Dow Jones Industrial Average Index WTS v.21(2199)	EUR	2.200	2.200
DE000TT3YXG8	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Nasdaq 100 Index WTS v.20(2199)	EUR	5.300	5.300
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Irland</b>				
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	25.000	25.000
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	2.500	2.500
<b>Luxemburg</b>				
LU0659579733	Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	EUR	6.000	6.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5230
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2206
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3489
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
US-Dollar	USD	1	1,0477

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

## 1.) ALLGEMEINES

Der WR Strategie wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 4. November 2016 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters, veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der WR Strategie ist ein Luxemburger Investmentfonds („fonds commun de placement“), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2021 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

## 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE / ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a.. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden; (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

## **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

## **4.) ERTRAGSVERWENDUNG**

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

## **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS**

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

## **7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- regulatorische Änderung: Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“)
- Anpassung in Bezug auf ESMA: Umstellung der Performance Fee-Frequenz auf „jährlich“
- Streichung Ausgabeaufschlag in Teilfonds BLK Zins Aktiv und BLK Aktien Welt
- Erweiterung der Berechnungslogik der Performance Fee um High Watermark im Teilfonds BLK Aktien Welt
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde eine Aktualisierung vorgenommen:

Gemäß der Richtlinie (EU) 2019/1160 vom 20. Juni 2019 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU (sog. „cross-border distribution of collective investment funds - directive“) müssen lokale Einrichtungen in Zielvertriebsländern nicht mehr, wie z.T. bisher verpflichtend, in physischer Vor-Ort-Präsenz unterhalten werden, um Anlegern vor Ort Informationen sowie Dokumente betreffend den jeweiligen Publikums-Fonds bereit zu stellen (Verzicht auf etwaige verpflichtende Einrichtungen wie Zahl- und Informationsstellen im jeweiligen Zielvertriebsland). Vor diesem Hintergrund werden die in Artikel 92 Absatz 1 a) bis f) der Richtlinie 2009/65/EG genannten Aufgaben für Deutschland und Österreich nunmehr zentral von der DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison erbracht und die bisherigen Dienstleister, die DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland und die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich, mit Wirkung zum 1. April 2022 ersetzt. Eine Anpassung des Luxemburger Verkaufsprospekts ist hierfür **nicht** erforderlich, es wurden lediglich die folgenden Änderungen in den Hinweisen für Anleger außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vorgenommen:

- Streichung der „DZ BANK AG“ als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland,
- Streichung der „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG“ als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle und für Deutschland und Österreich.

## **Russland/Ukraine-Konflikt**

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seiner Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet - um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

## **Anleihe der OMNIA Bonds II PLC.**

Die Verwaltungsgesellschaft hat im April 2022 Kenntnis davon erlangt, dass im Rahmen einer bilateralen Verhandlung mit einer Gesellschaft der OMNIA Gruppe ein Rückkauf der Serie 2018-F1 EUR Notes vereinbart wurde. Das vereinbarte Zahlungsziel wurde durch den Käufer nicht eingehalten, sodass ein Abschluss der Verhandlungen nicht erzielt werden konnte. In der Konsequenz wurde eine weitere Abwertung mit Wirkung zum 26. April 2022 auf einen Erinnerungswert i.H.v. 0,0001% vorgenommen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

## **8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **9.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE**

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorausszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

## **10.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE**

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen.

Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

## 11.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 1. JANUAR 2022)

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 5% p.a., die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode linear proratisiert wird.

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine aus-zahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 ist keine Performance Fee für den Fonds WR Strategie angefallen.

## 12.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## **Verwaltungsgesellschaft**

## **IPConcept (Luxemburg) S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)**

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022)  
Silvia Mayers  
Nikolaus Rummeler

## **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstands*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

## **Verwahrstelle**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **Zahlstellen**

Großherzogtum Luxemburg

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

## **DZ BANK AG**

(bis zum 31. März 2022)  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

## **Fondsmanager**

Für den Teilfonds  
WR Strategie - Aktien Aktiv

## **amandea Vermögensverwaltung AG**

Waldstraße 6a  
D-65187 Wiesbaden

Für die Teilfonds

WR Strategie - BLK Zins Aktiv  
WR Strategie - BLK Aktien Welt

## **Betz Lutz & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH**

Schubertstraße 10  
D-80336 München

## **Informationsstellen**

Bundesrepublik Deutschland  
(bis zum 31. März 2022)

## **DZ BANK AG**

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

## **Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland und Österreich**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

(seit 1. April 2022)  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## **Abschlussprüfer des Fonds**

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
L-1014 Luxemburg

## **Zusätzliche Angaben für Österreich**

Kreditinstitut im Sinne des § 141 Abs.1 InvFG 2011  
(bis zum 31. März 2022)

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

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen  
Im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können  
(bis zum 31. März 2022)

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

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des  
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

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

