

GS&P Fonds

mit den Teilfonds

GS&P Fonds - Euro-Anleihen
GS&P Fonds - Euro Konzept
GS&P Fonds - Family Business
GS&P Fonds - Schwellenländer
GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return
GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022

R.C.S. Luxembourg K863

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform eines fonds commun de placement (FCP)

Verwaltungsgesellschaft:

GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.

R.C.S. Luxembourg B-55 855

INHALTSVERZEICHNIS

GS&P Fonds konsolidierter Halbjahresbericht		
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	2
GS&P Fonds - Euro-Anleihen		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	7
GS&P Fonds - Euro Konzept		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	8
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	9
Vermögensaufstellung zum bis 30. Juni 2022	Seite	10
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	12
GS&P Fonds - Family Business		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	15
Vermögensaufstellung zum bis 30. Juni 2022	Seite	16
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	19
GS&P Fonds - Schwellenländer		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	22
Vermögensaufstellung zum bis 30. Juni 2022	Seite	23
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	25
GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	27
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	28
Vermögensaufstellung zum bis 30. Juni 2022	Seite	29
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	33
GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	35
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	36
Vermögensaufstellung zum bis 30. Juni 2022	Seite	37
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	40
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	Seite	41
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	47

Der Verkaufsprospekt mit den integrierten Verwaltungsreglements, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen 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 und ebenfalls auf der Internetseite www.gsp-kag.com abrufbar.

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.

GS&P Fonds

Konsolidierter Halbjahresbericht des GS&P Fonds mit den Teilfonds

GS&P Fonds - Euro-Anleihen, GS&P Fonds - Euro Konzept, GS&P Fonds - Family Business, GS&P Fonds -
Schwellenländer, GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return und GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 544.941.770,65)	508.259.875,83
Bankguthaben ¹⁾	23.336.620,38
Zinsforderungen	1.827.694,61
Dividendenforderungen	105.022,68
Forderungen aus Absatz von Anteilen	226.786,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.892.085,37
Forderungen aus Devisengeschäften	189.796,59
Sonstige Aktiva ²⁾	6.406,55
	536.844.288,47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-481.273,27
Zinsverbindlichkeiten	-1.441,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-189.796,59
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-190.435,63
Sonstige Passiva ³⁾	-487.131,52
	-1.350.078,23
Netto-Fondsvermögen	535.494.210,24

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

GS&P Fonds - Euro-Anleihen

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausstattungsmerkmalen:

Anteilklasse G

WP-Kenn-Nr.:	986171
ISIN-Code:	LU0068841484
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,20 % p.a.
Service-Gebühr:	keine
Dienstleistungsgebühr ¹⁾ :	max. 0,20 % p.a., zzgl. 920 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ²⁾

Deutschland	77,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,56 %
Schweden	5,16 %
Belgien	4,62 %
Niederlande	3,08 %
Wertpapiervermögen	97,69 %
Bankguthaben ³⁾	1,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,28 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ²⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	18,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	14,63 %
Immobilien	13,44 %
Investitionsgüter	13,10 %
Automobile & Komponenten	7,39 %
Transportwesen	6,15 %
Hardware & Ausrüstung	6,11 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,43 %
Groß- und Einzelhandel	4,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,45 %
Versorgungsbetriebe	4,36 %
Wertpapiervermögen	97,69 %
Bankguthaben ³⁾	1,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,28 %
	100,00 %

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

²⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Euro-Anleihen

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	6.448.135,00
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.059.107,95)	
Bankguthaben ¹⁾	67.817,30
Zinsforderungen	93.675,18
	6.609.627,48
Sonstige Passiva ²⁾	-7.028,44
	-7.028,44
Netto-Teilfondsvermögen	6.602.599,04
Umlaufende Anteile	114.813,000
Anteilwert	57,51 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

GS&P Fonds - Euro-Anleihen

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
BE6243179650	2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	100.000	300.000	101,7120	305.136,00	4,62
XS1196373507	1,300% AT & T Inc. v.15(2023)	0	200.000	200.000	99,8840	199.768,00	3,03
XS1695284114	4,250% BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	99,6450	199.290,00	3,02
XS0847580353	2,750% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	300.000	200.000	101,5320	203.064,00	3,08
DE000A2GSCV5	3,250% DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	243.000	200.000	99,7380	199.476,00	3,02
XS0857662448	2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.12(2024)	0	0	300.000	99,6000	298.800,00	4,53
DE000A2YB7A7	1,875% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	200.000	0	200.000	97,1430	194.286,00	2,94
DE000A2G9HU0	1,500% Sixt SE Reg.S. v.18(2024)	0	50.000	300.000	97,8440	293.532,00	4,45
						1.893.352,00	28,69
Börsengehandelte Wertpapiere						1.893.352,00	28,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
NO0010861487	4,250% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO- FLR Bonds 2019(23/24)	0	50.000	350.000	97,2500	340.375,00	5,16
DE000A2YNQW7	4,500% Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	100,2760	300.828,00	4,56
DE000A255D05	7,500% ERWE Immobilien AG v.19(2023)	0	0	400.000	92,5500	370.200,00	5,61
DE000A2YNXQ5	5,500% Euroboden GmbH Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	94,9900	284.970,00	4,32
DE000A254N04	5,000% Groß & Partner Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH v.20(2025)	0	0	450.000	89,5000	402.750,00	6,10
DE000A254UR5	4,250% Karlsberg Brauerei GmbH v.20(2025)	0	0	300.000	99,5000	298.500,00	4,52
DE000A2TST99	4,250% Katjes International GmbH & Co.KG Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	100,0000	300.000,00	4,54
XS1713474168	6,500% Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	100.000	0	300.000	96,0190	288.057,00	4,36
DE000A254NF5	7,500% Veganz Group AG v.20(2025)	0	0	150.000	61,5000	92.250,00	1,40
DE000A3H2VA6	4,000% Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000	600.000	93,9500	563.700,00	8,54
DE000A3H3JC5	5,000% Zeitfracht Logistik Holding GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	101,5000	406.000,00	6,15
						3.647.630,00	55,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.647.630,00	55,26
Anleihen						5.540.982,00	83,95

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

GS&P Fonds - Euro-Anleihen

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Wandelanleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3H3F75	5,500% blueplanet Investments AG/ blueplanet Investments AG CV v.21(2026)	25.000	0	425.000	60,0000	255.000,00	3,86
DE000A3H2XW6	0,625% MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	71,6930	358.465,00	5,43
DE000A2G8VX7	3,000% SGL CARBON SE/SGL CARBON SE Reg.S. CV v.18(2023)	300.000	0	300.000	97,8960	293.688,00	4,45
						907.153,00	13,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						907.153,00	13,74
Wandelanleihen						907.153,00	13,74
Wertpapiervermögen						6.448.135,00	97,69
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						67.817,30	1,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						86.646,74	1,28
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						6.602.599,04	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Euro-Anleihen

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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE000A2LQKV2	1,500 % Allane SE EMTN v.18(2022)	0	300.000
XS1107266782	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. FRN v.14(2022)	0	125.000

Devisenkurse

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

Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
-------------------	-----	---	---------

GS&P Fonds - Euro Konzept

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	986387
ISIN-Code:	LU0070000491
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,20 % p.a.
Service-Gebühr:	keine
Dienstleistungsgebühr ¹⁾ :	max. 0,20 % p.a., zzgl. 920 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ²⁾

Deutschland	37,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,97 %
Frankreich	10,24 %
Schweiz	9,02 %
Vereinigtes Königreich	4,12 %
Niederlande	3,09 %
Wertpapiervermögen	84,68 %
Bankguthaben ³⁾	15,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,35 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ²⁾

Software & Dienste	14,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14,22 %
Investitionsgüter	10,23 %
Versorgungsbetriebe	10,19 %
Media & Entertainment	6,61 %
Groß- und Einzelhandel	5,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,80 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,12 %
Versicherungen	3,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,45 %
Automobile & Komponenten	1,63 %
Immobilien	1,04 %
Hardware & Ausrüstung	0,93 %
Wertpapiervermögen	84,68 %
Bankguthaben ³⁾	15,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,35 %
	100,00 %

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

²⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Euro Konzept

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	1.092.230,47
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.065.255,96)	
Bankguthaben ¹⁾	202.062,64
Zinsforderungen	164,75
	<u>1.294.457,86</u>
Sonstige Passiva ²⁾	-4.653,04
	<u>-4.653,04</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>1.289.804,82</u>
Umlaufende Anteile	15.323,771
Anteilwert	84,17 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GS&P Fonds - Euro Konzept

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	760	41,5800	31.600,80	2,45
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	275	68,6800	18.887,00	1,46
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	1.500	13,9800	20.970,00	1,63
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	0	2.000	19,2300	38.460,00	2,98
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	1.500	37,0300	55.545,00	4,31
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	500	101,4000	50.700,00	3,93
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	0	0	275	14,6100	4.017,75	0,31
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	0	0	6.000	9,7940	58.764,00	4,56
DE0007846867	Viscom AG	EUR	0	0	1.250	9,5800	11.975,00	0,93
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG	EUR	0	0	55	38,9000	2.139,50	0,17
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	3.000	17,0400	51.120,00	3,96
							344.179,05	26,69
Frankreich								
FR0010242511	Electricité de France S.A. (E.D.F.)	EUR	2.230	0	9.230	8,2160	75.833,68	5,88
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	650	86,5200	56.238,00	4,36
							132.071,68	10,24
Niederlande								
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	1.250	0	5.000	7,9800	39.900,00	3,09
							39.900,00	3,09
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	75	550	112,4000	61.943,89	4,80
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	30	170	319,6500	54.449,40	4,22
							116.393,29	9,02
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	40	2.234,0300	85.292,74	6,61
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	0	395	140,7100	53.049,97	4,11
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	150	300	176,9900	50.679,58	3,93
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.	USD	0	0	79	9,9300	748,75	0,06
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	325	260,2600	80.733,51	6,26
							270.504,55	20,97

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

GS&P Fonds - Euro Konzept

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Vereinigtes Königreich								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	1.220	43,5200	53.094,40	4,12
						53.094,40	4,12	
Börsengehandelte Wertpapiere						956.142,97	74,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	EUR	0	875	2.625	29,1000	76.387,50	5,92
						76.387,50	5,92	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						76.387,50	5,92	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						1.032.530,47	80,05	
Anleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A255D05	7,500%	ERWE Immobilien AG v.19(2023)	0	0	50.000	92,5500	46.275,00	3,59
DE000A254N04	5,000%	Groß & Partner Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH v.20(2025)	15.000	0	15.000	89,5000	13.425,00	1,04
						59.700,00	4,63	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						59.700,00	4,63	
Anleihen						59.700,00	4,63	
Wertpapiervermögen						1.092.230,47	84,68	
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						202.062,64	15,67	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-4.488,29	-0,35	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						1.289.804,82	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Euro Konzept

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	EUR	0	3.000
Frankreich				
FR0014008WS3	Electricité de France S.A. (E.D.F.) BZR 01.04.22	EUR	8.000	8.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A3MQDZ4	Rocket Internet SE	EUR	3.500	3.500
DE000A3MQDX9	Rocket Internet SE	EUR	875	875
DE000A3MQDY7	Rocket Internet SE BZR 10.03.22	EUR	3.500	3.500
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)		0	50.000
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
Schweizer Franken		CHF	1	0,9980
US-Dollar		USD	1	1,0477

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GS&P Fonds - Family Business

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse R

WP-Kenn-Nr.: 593125
ISIN-Code: LU0179106983
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,30 % p.a.
Service-Gebühr: bis zu 0,50 % p.a.
Dienstleistungsgebühr ¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse G

WP-Kenn-Nr.: A0LE62
ISIN-Code: LU0273373091
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,20 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr ¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse I

WP-Kenn-Nr.: A0MQ7Z
ISIN-Code: LU0288437980
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,20 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr ¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile der Klasse Z (LU1202651565) gezeichnet.

GS&P Fonds - Family Business

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	54,70 %
Frankreich	10,90 %
Schweiz	9,15 %
Österreich	8,14 %
Finnland	4,79 %
Dänemark	3,96 %
Griechenland	2,99 %
Italien	2,48 %
Vereinigtes Königreich	1,75 %
Norwegen	0,91 %
Wertpapiervermögen	99,77 %
Bankguthaben ²⁾	1,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,84 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,99 %
Groß- und Einzelhandel	12,31 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,60 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,56 %
Immobilien	9,78 %
Investitionsgüter	9,35 %
Versorgungsbetriebe	6,47 %
Automobile & Komponenten	5,99 %
Telekommunikationsdienste	5,63 %
Versicherungen	5,43 %
Energie	2,68 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,60 %
Software & Dienste	1,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,00 %
Transportwesen	0,86 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,67 %
Wertpapiervermögen	99,77 %
Bankguthaben ²⁾	1,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,84 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Family Business

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	36.028.811,93
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 35.279.667,98)	
Bankguthaben ¹⁾	384.517,42
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.991,55
	<u>36.416.320,90</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-259.381,73
Zinsverbindlichkeiten	-816,02
Sonstige Passiva ²⁾	-51.971,79
	<u>-312.169,54</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>36.104.151,36</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.091.191,24 EUR
Umlaufende Anteile	121.565,127
Anteilwert	157,04 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.218.377,40 EUR
Umlaufende Anteile	63.720,000
Anteilwert	97,59 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.794.582,72 EUR
Umlaufende Anteile	7.319,000
Anteilwert	1.474,87 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

GS&P Fonds - Family Business

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	11.500	13.500	788,6000	1.431.004,36	3,96
							1.431.004,36	3,96
Deutschland								
DE000A2DAM03	Aumann AG	EUR	0	5.675	25.000	12,8400	321.000,00	0,89
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	20.000	0	20.000	7,1200	142.400,00	0,39
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	7.000	500	6.500	135,0000	877.500,00	2,43
DE0007257503	CECONOMY AG	EUR	0	0	225.000	2,6960	606.600,00	1,68
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	EUR	0	0	75.000	12,9000	967.500,00	2,68
DE0007480204	Dte. EuroShop AG	EUR	0	0	120.000	22,2600	2.671.200,00	7,40
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	5.000	45.000	20,5700	925.650,00	2,56
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	71.872	13,9800	1.004.770,56	2,78
DE0005936124	OHB SE	EUR	0	0	35.000	34,9000	1.221.500,00	3,38
DE000SHA0159	Schaeffler AG -VZ-	EUR	0	0	80.000	5,7400	459.200,00	1,27
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	0	5.000	62,4000	312.000,00	0,86
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	0	0	45.000	9,7940	440.730,00	1,22
DE0005089031	United Internet AG	EUR	0	0	50.000	27,4800	1.374.000,00	3,81
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	115.000	17,0400	1.959.600,00	5,43
DE0005545503	1&1 AG	EUR	0	0	35.893	18,3100	657.200,83	1,82
							13.940.851,39	38,60
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	0	0	110.000	15,7250	1.729.750,00	4,79
							1.729.750,00	4,79
Frankreich								
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	14.250	0	61.750	20,0600	1.238.705,00	3,43
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	250	3.500	589,0000	2.061.500,00	5,71
FR0000184798	Orpea	EUR	10.000	0	10.000	24,3500	243.500,00	0,67
FR0013295789	TFF Group S.A.	EUR	0	0	12.155	32,3000	392.606,50	1,09
							3.936.311,50	10,90
Griechenland								
GRS282183003	Jumbo S.A.	EUR	0	0	75.000	14,4000	1.080.000,00	2,99
							1.080.000,00	2,99
Italien								
IT0005359192	Illimity Bank S.p.A.	EUR	30.000	0	30.000	10,5700	317.100,00	0,88
IT0005385213	Newlat Food S.p.A.	EUR	0	197.223	99.569	5,8100	578.495,89	1,60
							895.595,89	2,48

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

GS&P Fonds - Family Business

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Norwegen								
NO0010708910	Zalaris ASA	NOK	0	0	100.000	34,0000	329.055,61	0,91
							329.055,61	0,91
Österreich								
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	0	2.929	10.000	164,2000	1.642.000,00	4,55
AT0000A00XX9	POLYTEC Holding AG	EUR	45.000	0	80.000	5,8000	464.000,00	1,29
AT0000837307	Zumtobel Group AG	EUR	120.000	0	120.000	6,9100	829.200,00	2,30
							2.935.200,00	8,14
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	1.000	17.000	102,8000	1.751.102,20	4,85
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	1.250	4.750	319,6500	1.521.380,26	4,21
							3.272.482,46	9,06
Vereinigtes Königreich								
GB0002405495	Schroders Plc.	GBP	0	5.000	20.000	27,3000	631.798,19	1,75
							631.798,19	1,75
Börsengehandelte Wertpapiere							30.182.049,40	83,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005760029	ABO Wind AG	EUR	0	0	30.000	55,2000	1.656.000,00	4,59
DE000A13SUL5	DEFAMA Dte. Fachmarkt AG	EUR	35.000	0	35.000	24,6000	861.000,00	2,38
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	EUR	0	0	22.500	30,2000	679.500,00	1,88
DE000A12UJK6	Rocket Internet SE	EUR	0	30.000	90.000	29,1000	2.619.000,00	7,25
							5.815.500,00	16,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							5.815.500,00	16,10
Aktien, Anrechte und Genussscheine							35.997.549,40	99,68

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

GS&P Fonds - Family Business

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Schweiz								
CH0559601544	Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	CHF	0	0	60.000	0,5200	31.262,53	0,09
							31.262,53	0,09
Börsengehandelte Wertpapiere							31.262,53	0,09
Optionsscheine							31.262,53	0,09
Wertpapiervermögen							36.028.811,93	99,77
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							384.517,42	1,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-309.177,99	-0,84
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							36.104.151,36	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Family Business

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Frankreich				
FR0014008SJ0	Faurecia SE BZR 17.06.22	EUR	47.500	47.500
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A.	EUR	0	15.000
Norwegen				
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	125.000
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	NOK	0	25.000
Polen				
PLWAWEL00013	Zaklady Przemyslu Cukierniczego 'Wawel' S.A.	PLN	0	600
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A3MQDZ4	Rocket Internet SE	EUR	120.000	120.000
DE000A3MQDX9	Rocket Internet SE	EUR	30.000	30.000
DE000A3MQDY7	Rocket Internet SE BZR 10.03.22	EUR	120.000	120.000
Anleihen				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000A3H3JC5	5,000 % Zeitfracht Logistik Holding GmbH Reg.S. v.21(2026)		0	466.000
Optionen				
EUR				
	Call on Evonik Industries AG Januar 2022/29,00		200	0
Terminkontrakte				
EUR				
	DAX Index Future März 2022		25	25
Devisenkurse				
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
	Dänische Krone	DKK	1	7,4396
	Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
	Polnischer Zloty	PLN	1	4,6679
	Schweizer Franken	CHF	1	0,9980

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GS&P Fonds - Schwellenländer

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse R

WP-Kenn-Nr.: 987063
ISIN-Code: LU0077884368
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,30 % p.a.
Service-Gebühr: bis zu 0,50 % p.a.
Dienstleistungsgebühr¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse I

WP-Kenn-Nr.: A0LHKG
ISIN-Code: LU0273373760
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,30 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse G

WP-Kenn-Nr.: A0LEW7
ISIN-Code: LU0273373414
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung: bis zu 1,30 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr¹⁾: max. 0,20 % p.a.,
zzgl. 920 Euro p.M. Fixum
für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

GS&P Fonds - Schwellenländer

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	17,77 %
Südkorea	14,40 %
China	13,60 %
Polen	11,55 %
Thailand	8,42 %
Niederlande	8,17 %
Brasilien	6,55 %
Hongkong	6,43 %
Taiwan	4,45 %
Israel	2,39 %
Bermudas	2,33 %
Wertpapiervermögen	96,06 %
Bankguthaben ²⁾	3,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,89 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Telekommunikationsdienste	19,93 %
Groß- und Einzelhandel	14,90 %
Hardware & Ausrüstung	10,63 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,85 %
Media & Entertainment	5,83 %
Software & Dienste	4,84 %
Automobile & Komponenten	4,58 %
Banken	4,50 %
Versicherungen	3,85 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,86 %
Investitionsgüter	2,76 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,39 %
Transportwesen	2,33 %
Energie	2,09 %
Wertpapiervermögen	96,06 %
Bankguthaben ²⁾	3,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,89 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Schwellenländer

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	7.318.126,38
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.936.018,09)	
Bankguthaben ¹⁾	232.124,98
Dividendenforderungen	66.975,83
Forderungen aus Absatz von Anteilen	14.925,67
	7.632.152,86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-75,88
Zinsverbindlichkeiten	-625,20
Sonstige Passiva ²⁾	-14.556,74
	-15.257,82
Netto-Teilfondsvermögen	7.616.895,04

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.488.620,22 EUR
Umlaufende Anteile	86.051,683
Anteilwert	75,40 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.071.463,69 EUR
Umlaufende Anteile	25.959,455
Anteilwert	41,27 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	56.811,13 EUR
Umlaufende Anteile	62,000
Anteilwert	916,31 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

GS&P Fonds - Schwellenländer

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	0	0	324.000	4,5000	177.359,32	2,33
							177.359,32	2,33
Brasilien								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	0	0	80.000	13,6100	198.729,65	2,61
BRVIVTACNORO	Telefonica Brasil S.A.	BRL	0	0	36.000	45,6600	300.021,90	3,94
							498.751,55	6,55
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	4.500	116,0300	498.363,08	6,54
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	0	35.000	93,1500	396.595,14	5,21
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	476	0	476	251,4000	14.556,89	0,19
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	10.000	365,0000	444.006,52	5,83
							1.353.521,63	17,77
China								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	900.000	3,1300	342.675,72	4,50
CNE1000002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	HKD	0	0	500.000	3,4600	210.446,93	2,76
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	2,6600	323.577,35	4,25
US71646E1001	PetroChina Co. Ltd. ADR	USD	0	0	3.500	47,6900	159.315,64	2,09
							1.036.015,64	13,60
Hongkong								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	0	45.000	48,9000	267.681,19	3,51
HK0000049939	China Unicom [Hong Kong] Ltd.	HKD	0	0	500.000	3,6600	222.611,49	2,92
							490.292,68	6,43
Israel								
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	USD	0	0	24.000	7,9500	182.113,20	2,39
							182.113,20	2,39
Niederlande								
NL0013654783	Prosus NV	EUR	3.000	0	10.000	62,2000	622.000,00	8,17
							622.000,00	8,17

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

GS&P Fonds - Schwellenländer

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Polen								
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A.	PLN	0	0	13.000	75,8500	211.240,60	2,77
PLGRPRC00015	Grupa Pracuj S.A.	PLN	20.000	0	20.000	50,9000	218.085,22	2,86
PLPZU0000011	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	PLN	0	0	45.000	30,4300	293.354,61	3,85
PLSHPR000021	SHOPER S.A.	PLN	10.611	0	21.611	34,0000	157.409,97	2,07
							880.090,40	11,55
Südkorea								
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	0	0	6.000	62.900,0000	277.325,14	3,64
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	5.500	86.400,0000	349.191,59	4,58
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	12.000	53.400,0000	470.879,57	6,18
							1.097.396,30	14,40
Taiwan								
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc.	TWD	0	0	32.500	324,0000	338.711,55	4,45
							338.711,55	4,45
Thailand								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	THB	0	0	75.000	199,0000	404.816,02	5,31
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL	THB	0	0	190.000	46,0000	237.058,09	3,11
							641.874,11	8,42
Börsengehandelte Wertpapiere							7.318.126,38	96,06
Aktien, Anrechte und Genussscheine							7.318.126,38	96,06
Wertpapiervermögen							7.318.126,38	96,06
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							232.124,98	3,05
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							66.643,68	0,89
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							7.616.895,04	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Schwellenländer

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Russland				
US3682872078	Gazprom PJSC ADR	USD	0	55.000
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	5.000

Devisenkurse

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

Brasilianischer Real	BRL	1	5,4788
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2206
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6679
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.360,8575
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0884
Thailändischer Baht	THB	1	36,8686
US-Dollar	USD	1	1,0477

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse I

WP-Kenn-Nr.: A0D9KW
ISIN-Code: LU0216092006
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 1,37 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr: keine
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: thesaurierend
Währung: EUR

Anteilklasse II

WP-Kenn-Nr.: A0RBHP
ISIN-Code: LU0393582043
Ausgabeaufschlag: bis zu 8,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 0,12 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr: keine
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: thesaurierend
Währung: EUR

Anteilklasse III

WP-Kenn-Nr.: A2AS8Q
ISIN-Code: LU1503114545
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 1,37 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr: keine
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse IV

WP-Kenn-Nr.: A2PUQH
ISIN-Code: LU2058021853
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 0,97 % p.a.
Service-Gebühr: keine
Dienstleistungsgebühr: keine
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	81,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,57 %
Vereinigtes Königreich	3,87 %
Niederlande	2,45 %
Kanada	1,44 %
Jersey	0,86 %
Frankreich	0,58 %
Irland	0,13 %
Luxemburg	0,05 %
Wertpapiervermögen	95,58 %
Bankguthaben ²⁾	3,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,87 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	14,80 %
Immobilien	13,17 %
Groß- und Einzelhandel	9,51 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,21 %
Banken	8,03 %
Energie	6,47 %
Versicherungen	5,43 %
Versorgungsbetriebe	5,25 %
Verbraucherdienste	4,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,40 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,15 %
Transportwesen	2,87 %
Telekommunikationsdienste	2,11 %
Automobile & Komponenten	1,94 %
Software & Dienste	1,54 %
Media & Entertainment	0,33 %
Hardware & Ausrüstung	0,06 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,05 %
Investmentfondsanteile	0,05 %
Wertpapiervermögen	95,58 %
Bankguthaben ²⁾	3,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,87 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	367.385.347,82
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 395.660.218,25)	
Bankguthaben ¹⁾	13.648.828,31
Zinsforderungen	1.592.045,88
Forderungen aus Absatz von Anteilen	70.371,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.172.153,39
Sonstige Aktiva ²⁾	76,17
	384.868.823,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-213.350,22
Sonstige Passiva ³⁾	-259.777,21
	-473.127,43
Netto-Teilfondsvermögen	384.395.696,09

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	142.060.526,46 EUR
Umlaufende Anteile	656.867,448
Anteilwert	216,27 EUR

Anteilklasse II

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	210.500.397,73 EUR
Umlaufende Anteile	814.115,000
Anteilwert	258,56 EUR

Anteilklasse III

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	29.021.252,35 EUR
Umlaufende Anteile	152.325,361
Anteilwert	190,52 EUR

Anteilklasse IV

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.813.519,55 EUR
Umlaufende Anteile	2.374,990
Anteilwert	1.184,64 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	15.000	183,7200	2.755.800,00	0,72
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	5.000	0	60.000	135,0000	8.100.000,00	2,11
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	EUR	35.000	0	115.000	62,1000	7.141.500,00	1,86
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	EUR	232.000	0	642.000	12,9000	8.281.800,00	2,15
DE0006305006	DEUTZ AG	EUR	0	0	50.000	3,7860	189.300,00	0,05
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	28.926	0	772.337	10,9800	8.480.260,26	2,21
DE0007480204	Dte. EuroShop AG	EUR	0	0	942.500	22,2600	20.980.050,00	5,46
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	1.250.000	0	1.250.000	5,8130	7.266.250,00	1,89
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	100.000	0	2.725.000	9,0500	24.661.250,00	6,42
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	100.000	35,8900	3.589.000,00	0,93
DE0005774103	FORTEC Elektronik AG	EUR	0	60.506	10.000	23,4000	234.000,00	0,06
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	EUR	0	1.008.000	300.000	23,9400	7.182.000,00	1,87
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	10.000	137,0500	1.370.500,00	0,36
DE0006084403	HORNBACH Baumarkt AG	EUR	110.000	10.000	100.000	48,1000	4.810.000,00	1,25
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	220.000	0	320.000	36,5500	11.696.000,00	3,04
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	385.472	13,9800	5.388.898,56	1,40
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	11.000	344,0000	3.784.000,00	0,98
DE000A0ETBQ4	Mbb SE	EUR	0	0	11.290	107,0000	1.208.030,00	0,31
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	EUR	25.000	0	325.000	5,8500	1.901.250,00	0,49
DE0006569908	MLP SE	EUR	0	0	421.670	5,7400	2.420.385,80	0,63
DE000A0JBPG2	PNE AG	EUR	0	842.500	1.367.500	13,0800	17.886.900,00	4,65
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	25.000	0	70.000	65,8200	4.607.400,00	1,20
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	40.000	275.000	37,0300	10.183.250,00	2,65
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	40.000	90,1700	3.606.800,00	0,94
DE000A2G8X31	Serviceware SE	EUR	0	0	230.000	10,0500	2.311.500,00	0,60
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	0	3.192	62,4000	199.180,80	0,05
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	25.000	0	125.000	36,3800	4.547.500,00	1,18
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	90.000	45.000	45.000	49,6400	2.233.800,00	0,58
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	314.766	0	314.766	30,5900	9.628.691,94	2,50
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	714.141	17,0400	12.168.962,64	3,17
DE0005545503	1&1 AG	EUR	0	0	50.000	18,3100	915.500,00	0,24
							199.729.760,00	51,95
Frankreich								
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	7.500	0	7.500	297,4000	2.230.500,00	0,58
							2.230.500,00	0,58
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	0	0	315.000	18,3900	5.529.111,39	1,44
							5.529.111,39	1,44
Luxemburg								
LU2333563281	tonies SE	EUR	0	5.000	45.000	4,1800	188.100,00	0,05
							188.100,00	0,05

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV 1)
Niederlande								
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	80.000	0	825.000	7,9800	6.583.500,00	1,71
							6.583.500,00	1,71
Vereinigtes Königreich								
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	567.781	0	567.781	25,3250	14.379.053,83	3,74
							14.379.053,83	3,74
Börsengehandelte Wertpapiere							228.640.025,22	59,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	EUR	94.000	0	269.000	22,1400	5.955.660,00	1,55
DE000A0KPPR7	Nabaltec AG	EUR	0	30.273	244.727	26,8000	6.558.683,60	1,71
DE000A12UJKK6	Rocket Internet SE	EUR	0	309.500	928.500	29,1000	27.019.350,00	7,03
							39.533.693,60	10,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							39.533.693,60	10,29
Aktien, Anrechte und Genussscheine							268.173.718,82	69,76
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1695284114	4,250%	BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.000.000	99,6450	3.985.800,00	1,04
XS1222594472	3,500%	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	1.500.000	85,0000	1.275.000,00	0,33
DE000DB7XJJ2	2,750%	Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.400.000	98,8370	2.372.088,00	0,62
XS1689189501	7,000%	GRENKE AG EMTN FRN Perp.	0	0	3.000.000	93,7400	2.812.200,00	0,73
XS1678629186	0,875%	Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	99,3200	496.600,00	0,13
DE000A255DH9	3,250%	HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.000.000	94,5000	2.835.000,00	0,74
DE000A0G18M4	5,750%	Main Capital Funding II LP Perp.	0	0	3.314.000	99,5000	3.297.430,00	0,86
XS1048428442	4,625%	Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	95,0000	2.850.000,00	0,74
							19.924.118,00	5,19
Börsengehandelte Wertpapiere							19.924.118,00	5,19

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

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV 1)	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A2YNQW7	4,500% Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.000.000	100,2760	4.011.040,00	1,04	
DE000A2NBZG9	3,500% DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	10.000.000	99,3050	9.930.500,00	2,58	
DE000A254N04	5,000% Groß & Partner Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH v.20(2025)	0	0	1.800.000	89,5000	1.611.000,00	0,42	
DE000A254UR5	4,250% Karlsberg Brauerei GmbH v.20(2025)	0	0	4.000.000	99,5000	3.980.000,00	1,04	
DE000A2TST99	4,250% Katjes International GmbH & Co.KG Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.000.000	100,0000	6.000.000,00	1,56	
XS1713474168	6,500% Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	0	0	10.400.000	96,0190	9.985.976,00	2,60	
DE000A3H2VA6	4,000% Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	93,9500	5.637.000,00	1,47	
						41.155.516,00	10,71	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						41.155.516,00	10,71	
Anleihen						61.079.634,00	15,90	
Wandelanleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000A1TNDK2	7,321% Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	19.000.000	96,3795	18.312.105,00	4,76	
XS1262884171	7,330% GRENKE AG EMTN FRN Perp.	0	0	1.600.000	98,7500	1.580.000,00	0,41	
						19.892.105,00	5,17	
Börsengehandelte Wertpapiere						19.892.105,00	5,17	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1111123987	5,250% HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to- Float Perp.	0	0	500.000	99,2830	496.415,00	0,13	
						496.415,00	0,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						496.415,00	0,13	
Wandelanleihen						20.388.520,00	5,30	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE0009807800	DEGI EUROPA	EUR	0	0	355.000	0,5000	177.500,00	0,05
						177.500,00	0,05	
Investmentfondsanteile						177.500,00	0,05	

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

²⁾ 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.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV 1)	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	315.000	55,7650	17.565.975,00	4,57
						17.565.975,00	4,57	
Börsengehandelte Wertpapiere						17.565.975,00	4,57	
Zertifikate						17.565.975,00	4,57	
Wertpapiervermögen						367.385.347,82	95,58	
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						13.648.828,31	3,55	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						3.361.519,96	0,87	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						384.395.696,09	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return

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
Aktien, Anrechte und Genusscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Vereinigtes Königreich				
GB00B03MLX29	Shell Plc.	EUR	0	562.759
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A3MQDZ4	Rocket Internet SE	EUR	1.238.000	1.238.000
DE000A3MQDX9	Rocket Internet SE	EUR	309.500	309.500
DE000A3MQDY7	Rocket Internet SE BZR 10.03.22	EUR	1.238.000	1.238.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)		0	500.000
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)		0	2.000.000
Optionsscheine				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Luxemburg				
LU2333564099	tonies SE/tonies SE WTS v.21(2026)	EUR	0	133.334
Optionen				
EUR				
	Call on RWE AG Juni 2022/44,00		500	500
Terminkontrakte				
EUR				
	DAX Index Future Juni 2022		50	50
	DAX Index Future März 2022		150	150
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
	US-Dollar	USD	1	1,0477

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A

WP-Kenn-Nr.: A2PU29
ISIN-Code: LU2078716052
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 0,675 % p.a.
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse B

WP-Kenn-Nr.: A2PU3A
ISIN-Code: LU2078716219
Ausgabeaufschlag: bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 0,675 % p.a.
Mindestfolgeanlage: 50.000,00 EUR
Ertragsverwendung: ausschüttend
Währung: EUR

Anteilklasse C

WP-Kenn-Nr.: A3C9EN
ISIN-Code: LU2420728045
Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag: keiner
Verwaltungsvergütung ¹⁾: bis zu 0,675 % p.a.
Mindestfolgeanlage: keine
Ertragsverwendung: thesaurierend
Währung: EUR

¹⁾ Aus dieser Vergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungen für Zentralverwaltung, Risikomanagement sowie Register- und Transferstelle.

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	50,24 %
Finnland	9,17 %
Frankreich	7,92 %
Österreich	6,44 %
Dänemark	4,07 %
Vereinigtes Königreich	3,48 %
Schweiz	2,92 %
Spanien	2,43 %
Schweden	1,89 %
Luxemburg	0,97 %
Niederlande	0,93 %
Wertpapiervermögen	90,46 %
Bankguthaben ²⁾	8,85 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,69 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	19,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,15 %
Versorgungsbetriebe	11,50 %
Immobilien	8,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,21 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,79 %
Energie	4,74 %
Software & Dienste	2,92 %
Hardware & Ausrüstung	2,16 %
Groß- und Einzelhandel	2,05 %
Transportwesen	1,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,23 %
Versicherungen	1,12 %
Banken	0,89 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,11 %
Wertpapiervermögen	90,46 %
Bankguthaben ²⁾	8,85 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,69 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	89.987.224,23
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.941.502,42)	
Bankguthaben ¹⁾	8.801.269,73
Zinsforderungen	141.808,80
Dividendenforderungen	38.046,85
Forderungen aus Absatz von Anteilen	138.497,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	719.931,98
Forderungen aus Devisengeschäften	189.796,59
Sonstige Aktiva ²⁾	6.330,38
	100.022.905,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-8.465,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-189.796,59
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-190.435,63
Sonstige Passiva ³⁾	-149.144,30
	-537.841,96
Netto-Teilfondsvermögen	99.485.063,89

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	88.679.019,20 EUR
Umlaufende Anteile	1.662.631,877
Anteilwert	53,34 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.805.077,05 EUR
Umlaufende Anteile	196.855,501
Anteilwert	54,89 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	967,64 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	967,64 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Anlageberatervergütung.

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	20.000	0	70.000	250,0000	2.352.277,00	2,36
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	12.000	0	12.000	788,6000	1.272.003,87	1,28
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	0	0	2.000	1.597,5000	429.458,57	0,43
							4.053.739,44	4,07
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	0	0	50.000	24,4700	1.223.500,00	1,23
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	6.000	0	16.000	135,0000	2.160.000,00	2,17
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	EUR	10.000	0	250.000	12,9000	3.225.000,00	3,24
DE0007480204	Dte. EuroShop AG	EUR	15.000	0	125.000	22,2600	2.782.500,00	2,80
DE0005565204	Dürr AG	EUR	48.000	8.000	40.000	22,5400	901.600,00	0,91
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	45.000	90.000	80.000	17,7200	1.417.600,00	1,42
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	9.500	0	43.000	47,5200	2.043.360,00	2,05
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	0	0	100.000	25,5500	2.555.000,00	2,57
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	0	55.000	19,2300	1.057.650,00	1,06
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	75.000	10.000	125.000	8,3880	1.048.500,00	1,05
DE000A0JBPG2	PNE AG	EUR	0	75.000	250.000	13,0800	3.270.000,00	3,29
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA	EUR	0	0	250.000	3,5400	885.000,00	0,89
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	6.000	0	14.000	143,6000	2.010.400,00	2,02
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	0	0	150.000	9,7940	1.469.100,00	1,48
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	30.000	0	30.000	49,6400	1.489.200,00	1,50
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	73.368	0	73.368	30,5900	2.244.327,12	2,26
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	0	0	30.000	30,7500	922.500,00	0,93
DE0007507501	WashTec AG	EUR	12.500	0	52.500	44,6500	2.344.125,00	2,36
							33.049.362,12	33,23
Finnland								
FI0009010854	Lassila & Tikanoja OYJ	EUR	60.000	0	170.000	10,8200	1.839.400,00	1,85
FI0009000665	Metsä Board Oyj	EUR	0	0	310.000	8,1050	2.512.550,00	2,53
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	60.000	0	60.000	15,7250	943.500,00	0,95
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	EUR	60.000	0	60.000	23,9000	1.434.000,00	1,44
FI0009002158	Uponor Oyj	EUR	75.000	0	75.000	13,4600	1.009.500,00	1,01
							7.738.950,00	7,78
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	5.951	142,8500	850.100,35	0,85
FR0010241638	Mercialys	EUR	0	0	219.699	8,2450	1.811.418,26	1,82
FR0010451203	Rexel S.A.	EUR	30.000	0	105.000	15,2700	1.603.350,00	1,61
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	4.000	0	4.000	297,4000	1.189.600,00	1,20
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	100.000	24,2600	2.426.000,00	2,44
							7.880.468,61	7,92

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

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	0	20.000	48,4400	968.800,00	0,97
							968.800,00	0,97
Österreich								
AT0000969985	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	0	0	25.000	49,0500	1.226.250,00	1,23
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	68.000	0	105.000	20,3400	2.135.700,00	2,15
AT0000837307	Zumtobel Group AG	EUR	140.963	0	280.000	6,9100	1.934.800,00	1,94
							5.296.750,00	5,32
Schweden								
SE0016589188	AB Electrolux	SEK	0	0	184	139,0200	2.393,35	0,00
SE0008040653	Humana AB	SEK	156.537	0	440.142	45,6500	1.879.945,57	1,89
							1.882.338,92	1,89
Schweiz								
CH0012138605	Adecco Group AG	CHF	0	0	42.500	32,6500	1.390.405,81	1,40
CH0276534614	Zehnder Group AG	CHF	25.000	0	25.000	60,2000	1.508.016,03	1,52
							2.898.421,84	2,92
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	15.000	30.000	70.000	22,6300	1.584.100,00	1,59
ES0175438003	Prosegur - Compañía de Seguridad S.A.	EUR	100.000	303.938	496.062	1,6780	832.392,04	0,84
							2.416.492,04	2,43
Vereinigtes Königreich								
GB00BD8DR117	Biffa Plc.	GBP	0	50.000	150.000	3,8640	670.678,08	0,67
GB0006215205	National Express Group Plc.	GBP	170.010	0	570.010	2,0120	1.327.077,20	1,33
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	GBP	0	0	170.000	7,4600	1.467.484,38	1,48
							3.465.239,66	3,48
Börsengehandelte Wertpapiere							69.650.562,63	70,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005760029	ABO Wind AG	EUR	513	0	50.513	55,2000	2.788.317,60	2,80
DE0005407506	Centrotec SE	EUR	0	0	55.000	37,2000	2.046.000,00	2,06
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	0	0	25.000	54,0000	1.350.000,00	1,36
							6.184.317,60	6,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							6.184.317,60	6,22
Aktien, Anrechte und Genussscheine							75.834.880,23	76,23

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

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2079413527	4,496% Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	2.000.000	69,0000	1.380.000,00	1,39
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	1.500.000	0	1.500.000	74,4500	1.116.750,00	1,12
						2.496.750,00	2,51
Börsengehandelte Wertpapiere						2.496.750,00	2,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2069101868	2,000% Koninklijke KPN NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	92,5210	925.210,00	0,93
XS1713474168	6,500% Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	600.000	96,0190	576.114,00	0,58
DE000A30VJW3	5,000% PNE AG v.22(2027)	5.000.000	0	5.000.000	101,6600	5.083.000,00	5,11
DE000A254NF5	7,500% Veganz Group AG v.20(2025)	0	0	175.000	61,5000	107.625,00	0,11
DE000A3H2VA6	4,000% Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	3.500.000	93,9500	3.288.250,00	3,31
						9.980.199,00	10,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.980.199,00	10,04
Anleihen						12.476.949,00	12,55
Wandelanleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3H3F75	5,500% blueplanet Investments AG/blueplanet Investments AG CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	60,0000	600.000,00	0,60
DE000A3H2XW6	0,625% MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	71,6930	1.075.395,00	1,08
						1.675.395,00	1,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.675.395,00	1,68
Wandelanleihen						1.675.395,00	1,68
Wertpapiervermögen						89.987.224,23	90,46
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						8.801.269,73	8,85
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						696.569,93	0,69
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						99.485.063,89	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	0	40.000
Frankreich				
FR0000184798	Orpea	EUR	0	30.000
Vereinigtes Königreich				
GB00B6YTLS95	Stagecoach Group Plc.	GBP	0	2.100.090
Devisenkurse				
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
	Dänische Krone	DKK	1	7,4396
	Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
	Schweizer Franken	CHF	1	0,9980

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „GS&P Fonds“ wurde auf Initiative der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. aufgelegt und wird ebenfalls von der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. verwaltet.

Das Verwaltungsreglement dieses Fonds wurde erstmals am 19. September 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und beim Handelsregister Luxemburg hinterlegt.

Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt.

Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Investmentfonds GS&P Fonds („Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in seiner derzeit gültigen Fassung in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer aufgelegt wurde. Der Umbrella-Fonds wurde unter dem Namen Kapitalfonds L.K. aufgelegt und am 31. Dezember 2012 in GS&P Fonds umbenannt.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in L-6726 Grevenmacher, 7, Op Flohr. Sie wurde am 9. August 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 6. September 1996 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung wurde am 13. Juni 2017 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-55 855 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft entspricht den Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Abschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen 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 des 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

- 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.

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 Devisenkurs 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.
7. Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahr veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) auftreten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

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*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 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.

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.

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.

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 einen 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 Luxembourg 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, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

7.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur weltweiten Verbreitung des Coronavirus Covid-19; im März 2020 wurde Covid-19 daher von der WHO als Pandemie eingestuft. Nach dem massiven Einbruch der globalen Wirtschaftstätigkeit erfolgte nach mehreren Corona-Wellen eine schrittweise Erholung der Konjunktur. Da die Pandemie weiterhin andauert, ist es trotz mittlerweile vorhandener Impfstoffe derzeit immer noch nicht möglich - auch bedingt durch das Auftreten möglicherweise weiterer Mutationen des Coronavirus -, die zukünftigen Auswirkungen auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung Taxonomie - Verordnung,
- Umsetzung ESMA hinsichtlich der Performance Fee (Teilfonds GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return),
- Anpassung „flüssige Mittel“ Passus,
- Streichung Service Vergütung (Teilfonds GS&P Fonds - Schwellenländer und GS&P Fonds - Family Business),
- Einführung Sparplanfähigkeit (Teilfonds GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix),
- Streichung des Teilfonds GS&P Fonds - GAP aufgrund der Fusion zum 01.01.2022,
- Auflage einer weiteren erwerbsbeschränkten Anteilseinklasse C (Teilfonds GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix).

Des Weiteren hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft am 12. Januar 2022 und am 8. Februar 2022 beschlossen, für das am 31. Dezember 2021 beendete Geschäftsjahr, die Erträge des Teilfonds GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix, wie nachfolgend aufgeführt, zu verwenden.

Name	Klasse	ISIN	WKN	Ausschüttungsbetrag je Anteil in EUR
GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix	A	LU2078716052	A2PU29	1,0000
GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix	B	LU2078716219	A2PU3A	1,0000

Die Auszahlung der Ausschüttungsbeträge für die Anteilklasse A erfolgte jeweils zum 3. Februar 2022 (Valuta: 7. Februar 2022) und für die Anteilklasse B des Teilfonds GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix am 16. Februar 2022 (Valuta: 18. Februar 2022).

Am 7. April 2022 hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft weiterhin beschlossen, für das am 31. Dezember 2021 beendete Geschäftsjahr, die Erträge der nachfolgenden Teilfonds des GS&P Fonds, wie nachfolgend aufgeführt, zu verwenden.

Name	Klasse	ISIN	WKN	Ausschüttungsbetrag je Anteil in EUR
GS&P Fonds - Euro-Anleihen	G	LU0068841484	986171	0,6000

Die Auszahlung der Ausschüttungsbeträge erfolgte jeweils zum 14. April 2022 (Valuta: 20. April 2022).

Für den Teilfonds GS&P Fonds - Deutsche Aktien Total Return III und IV wurden bereits am 15. November 2021 die Erträge für das am 31. Dezember 2021 beendete Geschäftsjahr ausgeschüttet.

Die Teilfonds GS&P Fonds - Euro Konzept, GS&P Fonds - Family Business (Klasse G, I, R) und GS&P Fonds - Schwellenländer (Klasse G, I, R) haben für das am 31. Dezember 2021 beendete Geschäftsjahr, entgegen der im Verkaufsprospekt angegebenen Ertragsverwendung, keine Ausschüttung vorgenommen.

Darüber hinaus ergaben sich im Berichtszeitraum keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Krieg gegen die Ukraine

Der Angriff Russlands auf die Ukraine ist das Thema geworden und belastet nicht nur die Märkte weit über die Konfliktregionen hinaus spürbar. Der russische Einmarsch hat die wirtschaftliche und politische (Gedanken)Welt in kürzester Zeit und wohl auch auf längerfristig komplett verändert.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Mit dem Krieg sind wir in der nächsten Krise. Massive Verwerfungen in einigen Märkten (vor allem bei Rohstoffen) hat dies nach sich gezogen. Der Krieg ist ein vielschichtiger Unsicherheitsfaktor, er wird global Auswirkungen haben, die wir uns nur in ersten Ansätzen vorstellen können. Die westlichen Länder haben mit vielfältigen und energischen Sanktionen gegen russische Unternehmen, Personen und staatliche Institutionen reagiert. Die geplante Abkehr von russischer Energie wird zunächst die Inflation weiter in die Höhe treiben und das Wirtschaftswachstum abbremsen. Hinzu kommt China in einer unglücklichen Rolle und Verfassung. Die kritische Gemengelage erfordert nahezu täglich eine Neueinschätzung. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine außergewöhnlichen Auswirkung auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die laufende Geschäftstätigkeit des Fonds und keiner seiner Teilfonds hatten, beobachten Management und Verwaltungsrat des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds.

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

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilklassen I, III und IV eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10 % der 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).

High Watermark Prinzip: Die erste High Watermark entspricht dem letzten Anteilwert des untergehenden Fonds Deutsche Aktien Total Return vom 29. Juni 2018. 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 der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen 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 auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum stellen sich die tatsächlich angefallene Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto- Teilfondsvermögens) für die jeweiligen Teilfonds wie folgt dar:

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 ist keine Performancevergütung angefallen.

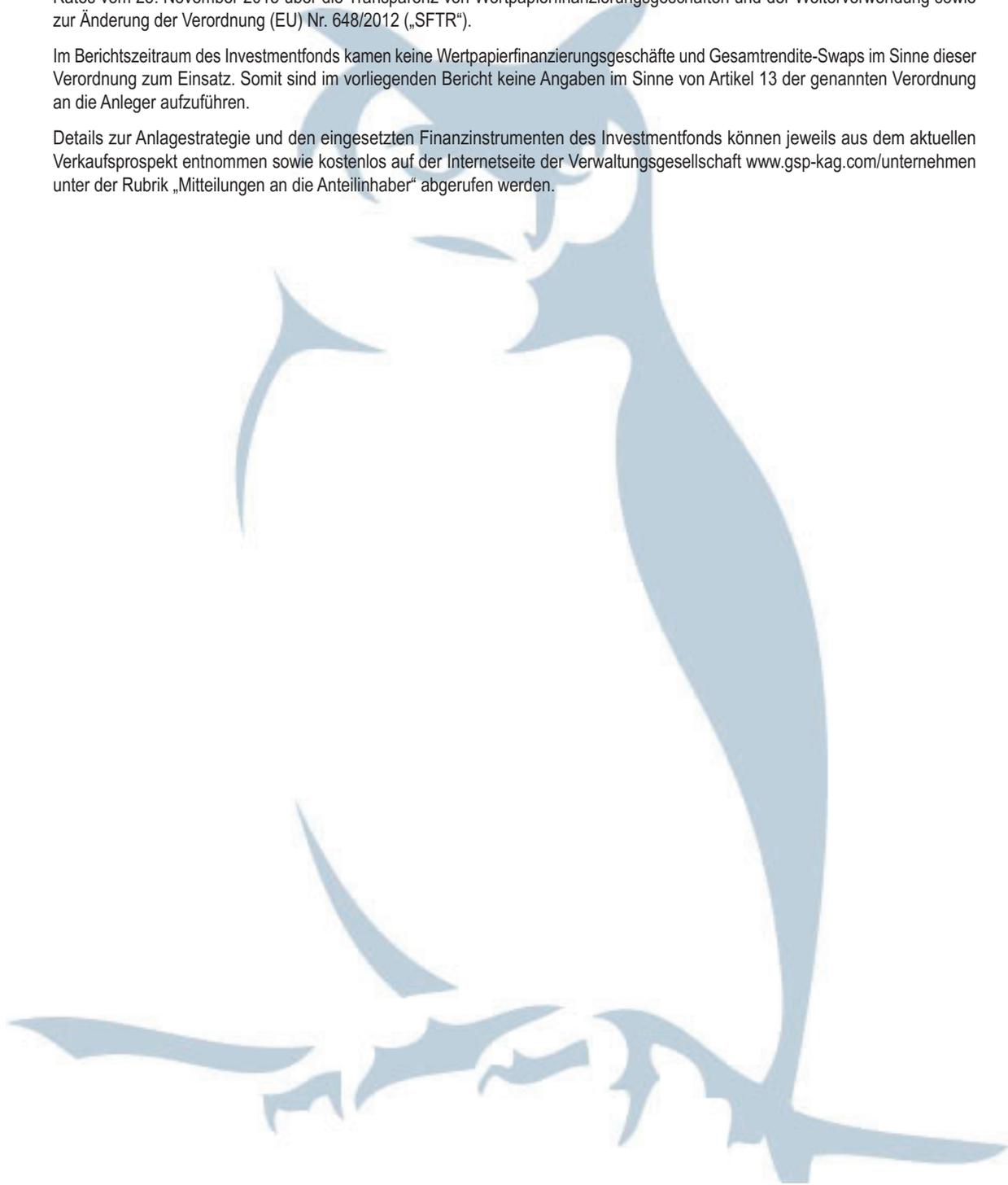
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND GESAMT-RENDITE-SWAPS SOWIE DEREN WEITERVERWENDUNG

Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), 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 Gesamrendite-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.gsp-kag.com/unternehmen unter der Rubrik „Mitteilungen an die Anteilinhaber“ abgerufen werden.



VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Verwaltungsgesellschaft

GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.
7, Op Flohr
L-6726 Grevenmacher

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Christian Krahe
Anja Kramer

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender:

Christian Krahe
GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.,
Grevenmacher

Verwaltungsratsmitglieder:

Albrecht von Witzleben
GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.,
Grevenmacher

Anja Kramer
GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.,
Grevenmacher

Nikolaus Rummler
IPConcept S.A.,
Strassen, Luxemburg

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

Republik Österreich
für die Teilfonds:

GS&P Fonds - Euro Anleihen
GS&P Fonds - Euro Konzept
GS&P Fonds - Family Business
GS&P Fonds - Schwellenländer

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

Schweiz

für die Teilfonds:

GS&P Fonds - Family Business
GS&P Fonds - Schwellenländer

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
CH-8022 Zürich

Belgien

für den Teilfonds:

GS&P Fonds - Family Business

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep N.V.
Belgiëlei 49-53
B-2018 Antwerpen

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

(Fortsetzung)

Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

GS&P Institutional Management GmbH

Königsallee 60 G
D-40212 Düsseldorf

Republik Österreich

für die Teilfonds:

GS&P Fonds - Euro Anleihen

GS&P Fonds - Euro Konzept

GS&P Fonds - Family Business

GS&P Fonds - Schwellenländer

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Schweiz

für die Teilfonds:

GS&P Fonds - Family Business

GS&P Fonds - Schwellenländer

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
CH-8022 Zürich

Belgien

für den Teilfonds:

GS&P Fonds - Family Business

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep N.V.

Belgiëlei 49-53
B-2018 Antwerpen

Rechtsberatung

Arendt & Medernach

41A, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Anlageberater

für Teilfonds UmweltSpektrum Mix

UmweltBank AG

Laufertorgraben 6
D-90489 Nürnberg

Vertriebsstelle

für Teilfonds UmweltSpektrum Mix

UmweltBank AG

Laufertorgraben 6
D-90489 Nürnberg

Abschlussprüfer des Fonds

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

(Fortsetzung)

Zusätzliche Angaben für die Republik Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

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

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

