



**Graubündner  
Kantonalbank**

---

## GKB (LU)

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger  
Gesetzes in der Rechtsform eines Fonds  
Commun de Placement (FCP)

---

# **Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. Juli 2022**

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

R.C.S. B-121.904

Depotbank: RBC Investor Services Bank S.A.

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt wird.

---

## GKB (LU)

### Inhaltsverzeichnis

	<b>Seite</b>
<b>Verwaltung und Organe</b>	<b>3</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	<b>6</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>9</b>
<b>Statistik</b>	<b>11</b>
<b>GKB (LU) Obligationen EUR ESG</b>	<b>14</b>
Wertpapierbestand	14
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	20
<b>GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG</b>	<b>21</b>
Wertpapierbestand	21
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	27
<b>GKB (LU) Aktien Europa ESG</b>	<b>28</b>
Wertpapierbestand	28
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	30
<b>GKB (LU) Aktien Welt ESG*</b>	<b>31</b>
Wertpapierbestand	31
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	33
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b>	<b>34</b>
<b>Zusätzliche ungeprüfte Informationen</b>	<b>39</b>

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Verwaltung und Organe

#### **Verwaltungsgesellschaft**

Swisscanto Asset Management International S.A.  
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg

#### **Verwaltungsrat**

##### **Präsident**

Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

##### **Mitglieder**

Richard Goddard, Luxemburg, Independent Company Director, The Directors' Office, Luxemburg

Roland Franz, Luxemburg, Geschäftsführer Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg

Martin Friedli, Schweiz, Leiter Produktmanagement Fonds, Zürcher Kantonalbank, Zürich

Anne-Marie Arens, Luxemburg, Independent Company Director, Luxemburg

#### **Geschäftsführung**

Roland Franz, Luxemburg

Michael Weiß, Deutschland

#### **Depotbank, Hauptzahl-, Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle**

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

#### **Portfolio Manager**

Graubündner Kantonalbank,  
Postfach, 7001 Chur, Schweiz

#### **Vertreterstelle in der Schweiz**

Swisscanto Fondsleitung AG,  
Bahnhofsstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

#### **Unabhängiger Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young S.A.  
35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg

#### **Zahlstelle in der Schweiz**

Graubündner Kantonalbank,  
Postplatz, CH-7002 Chur, Schweiz

## GKB (LU)

### Allgemeine Informationen

#### **Anlagefonds nach luxemburgischem Recht**

Ein im Auftrag der Graubündner Kantonalbank, Chur, Schweiz, durch die Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg, aufgelegter «fonds commun de placement» («FCP») gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Vertragsbedingungen des Fonds sind am 27.01.2016 im «Mémorial» publiziert worden.

Die Satzung der Swisscanto Asset Management International S.A. ist in der gültigen Fassung vom 13. August 2015 beim Luxemburger Handelsregister zur Einsicht hinterlegt. Die Verwaltungsgesellschaft ist unter der Nummer B 121.904 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Zusätzlich zum Verkaufsprospekt wird für jede Anteilsklasse ein Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen erstellt, welches jedem Erwerber vor der Zeichnung von Anteilen übergeben wird («Wesentliche Anlegerinformationen»). Jeder Erwerber erklärt mit der Zeichnung der Anteile, die Wesentlichen Anlegerinformationen vor der Zeichnung erhalten zu haben.

Der Verkaufsprospekt ist in Verbindung mit dem jeweils neusten Jahresbericht zu lesen (oder Halbjahresbericht, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht ausgegeben wurde). Diese Berichte sind Bestandteil des Verkaufsprospektes und – mit diesem – Grundlage für alle Zeichnungen von Fondsanteilen. Sie sind bei allen Vertriebsstellen kostenlos erhältlich.

Gültig und verbindlich sind nur die Informationen, welche im Verkaufsprospekt sowie in den öffentlich zugänglichen Dokumenten enthalten sind. Bei Zweifeln über den Inhalt des Verkaufsprospektes sollte eine Person konsultiert werden, die über den Fonds detailliert Auskunft geben kann.

Die deutsche Fassung des Verkaufsprospektes ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Fondsanteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger in diesen Ländern verkauft wurden.

#### **Verkaufsbeschränkungen**

Die Anteile des Fonds dürfen innerhalb der USA oder an Personen die, gemäß Regulation S des US Securities Act von 1933 oder gemäß US Commodity Exchange Act, jeweils in der aktuellen Fassung, als US-Personen gelten weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

#### **Richtlinie der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (22. Mai 2014)**

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb entrichtet.

#### **Risikomanagementverfahren**

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren ein, das im Einklang mit dem OGA-Gesetz und sonstigen anwendbaren Vorschriften steht, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert. Bei diesem Ansatz werden die Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet.

#### **GKB (LU) Obligationen EUR ESG**

ISIN-Nummer: Klasse A EUR Ausschüttend	LU1338160465	Valoren-Nummer: 30848738
ISIN-Nummer: Klasse B EUR Ausschüttend	LU1338160549	Valoren-Nummer: 30848759
ISIN-Nummer: Klasse I EUR Thesaurierend	LU1338160978	Valoren-Nummer: 30848760

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile Erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## GKB (LU)

### Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

#### **GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG**

ISIN-Nummer: Klasse A USD Ausschüttend	LU2273795703	Valoren-Nummer: 58874184
ISIN-Nummer: Klasse A CHF Ausschüttend	LU2273795885	Valoren-Nummer: 58874194
ISIN-Nummer: Klasse A EUR Ausschüttend	LU2276903726	Valoren-Nummer: 58993683
ISIN-Nummer: Klasse B USD Ausschüttend	LU2273796008	Valoren-Nummer: 58874997
ISIN-Nummer: Klasse B CHF Ausschüttend	LU2273796180	Valoren-Nummer: 58875204
ISIN-Nummer: Klasse B EUR Ausschüttend	LU2276903999	Valoren-Nummer: 58993688
ISIN-Nummer: Klasse I USD Thesaurierend	LU2273796263	Valoren-Nummer: 58876710
ISIN-Nummer: Klasse I CHF Thesaurierend	LU2273796347	Valoren-Nummer: 58876712
ISIN-Nummer: Klasse I EUR Thesaurierend	LU2276904021	Valoren-Nummer: 58993690
ISIN-Nummer: Klasse M USD Thesaurierend	LU2273796420	Valoren-Nummer: 58876714
ISIN-Nummer: Klasse M CHF Thesaurierend	LU2278595710	Valoren-Nummer: 59038846
ISIN-Nummer: Klasse N USD Thesaurierend	LU2273796693	Valoren-Nummer: 58876734
ISIN-Nummer: Klasse N CHF Thesaurierend	LU2273796776	Valoren-Nummer: 58876740

#### **GKB (LU) Aktien Europa ESG**

ISIN-Nummer: Klasse A EUR Ausschüttend	LU2368098385	Valoren-Nummer: 112750988
ISIN-Nummer: Klasse B EUR Ausschüttend	LU2368098468	Valoren-Nummer: 112750999
ISIN-Nummer: Klasse I EUR Thesaurierend	LU2368098542	Valoren-Nummer: 112751001
ISIN-Nummer: Klasse M EUR Thesaurierend	LU2368098625	Valoren-Nummer: 112751007
ISIN-Nummer: Klasse N EUR Thesaurierend	LU2368098898	Valoren-Nummer: 112751030

#### **GKB (LU) Aktien Welt ESG\***

ISIN-Nummer: Klasse A USD Ausschüttend	LU2466373003	Valoren-Nummer: 118106012
ISIN-Nummer: Klasse B USD Ausschüttend	LU2466373185	Valoren-Nummer: 118125380
ISIN-Nummer: Klasse I USD Thesaurierend	LU2466373268	Valoren-Nummer: 118125381

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022

	Erläuterung	GKB (LU) Obligationen EUR ESG EUR	GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG USD	GKB (LU) Aktien Europa ESG EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	133.034.485	195.300.405	68.130.424
Bankguthaben		674.447	2.068.736	484.508
Ausstehende Zeichnungsbeiträge		14.170	90.417	-
Forderungen aus Wertpapiererträgen		738.393	469.860	170.226
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	1.154.046	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	-	5.389.329	-
Sonstige Vermögenswerte		-	48.877	-
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>134.461.495</b>	<b>204.521.670</b>	<b>68.785.158</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		1.883	19.352	883
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		43.659	137.440	36.227
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	892.003	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben		903	-	117
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>46.445</b>	<b>1.048.795</b>	<b>37.227</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>134.415.050</b>	<b>203.472.875</b>	<b>68.747.931</b>

## GKB (LU)

### Vermögensaufstellung (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

	Erläuterung	GKB (LU) Aktien Welt ESG* USD	Konsolidiert EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	41.740.052	433.637.284
Bankguthaben		890.807	4.061.464
Ausstehende Zeichnungsbeiträge		12.512	115.115
Forderungen aus Wertpapiererträgen		77.503	1.445.434
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	1.131.806
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	-	5.285.470
Sonstige Vermögenswerte		34.156	81.433
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>42.755.030</b>	<b>445.758.006</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		1.155	22.878
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		24.688	238.890
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	874.813
Zinsforderungen aus Bankguthaben		-	1.020
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>25.843</b>	<b>1.137.601</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>42.729.187</b>	<b>444.620.405</b>

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Vermögensaufstellung (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

	<b>Anzahl der Anteile 31.01.2022</b>	<b>Zeichnung von Anteilen</b>	<b>Rücknahme von Anteilen</b>	<b>Anzahl der Anteile 31.07.2022</b>
<b>GKB (LU) Obligationen EUR ESG</b>				
Klasse A EUR Ausschüttend	32.081	230	(2.174)	30.137
Klasse B EUR Ausschüttend	13.853	1.380	(105)	15.128
Klasse I EUR Thesaurierend	1.327.751	47.938	(64.482)	1.311.207
<b>GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	7.713	-	(1.065)	6.648
Klasse A CHF Ausschüttend	122.794	6.581	(12.358)	117.017
Klasse A EUR Ausschüttend	13.144	1.395	(275)	14.264
Klasse B USD Ausschüttend	7.021	1.130	-	8.151
Klasse B CHF Ausschüttend	212.756	21.538	(21.226)	213.068
Klasse B EUR Ausschüttend	20.484	2.065	-	22.549
Klasse I USD Thesaurierend	15	-	-	15
Klasse I CHF Thesaurierend	830.221	76.986	(30.384)	876.823
Klasse I EUR Thesaurierend	326.832	10.353	(10.651)	326.534
Klasse M USD Thesaurierend	350	213	-	563
Klasse M CHF Thesaurierend	2.947	2.440	(60)	5.327
Klasse N USD Thesaurierend	6.013	-	(2.562)	3.451
Klasse N CHF Thesaurierend	494.581	14.429	(10.255)	498.755
<b>GKB (LU) Aktien Europa ESG</b>				
Klasse A EUR Ausschüttend	79.956	38.078	(34.202)	83.832
Klasse B EUR Ausschüttend	90.317	35.468	(40.373)	85.412
Klasse I EUR Thesaurierend	537.469	32.605	(43.938)	526.136
Klasse M EUR Thesaurierend	2.784	1.329	(150)	3.963
Klasse N EUR Thesaurierend	69.017	812	(1.024)	68.805
<b>GKB (LU) Aktien Welt ESG*</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	224	-	224
Klasse B USD Ausschüttend	-	480	-	480
Klasse I USD Thesaurierend	-	444.081	(5.040)	439.041

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Juli 2022

Erläuterung	GKB (LU) Obligationen EUR ESG EUR	GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG USD	GKB (LU) Aktien Europa ESG EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>144.158.878</b>	<b>218.433.228</b>	<b>74.795.613</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	100.340	236.440	1.854.084
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	827.672	899.051	-
Zinserträge aus Bankguthaben	-	5.982	284
Sonstige Erträge	3	31	552
<b>GESAMTERTRÄGE</b>	<b>928.015</b>	<b>1.141.504</b>	<b>1.854.920</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Transaktionskosten	2.559	6.217	3.211
Pauschale Verwaltungskommission	(3) 271.184	560.484	228.823
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	(4) 7.334	17.667	6.405
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	12.087	9.883	2.983
Sonstige Aufwendungen	10	62	-
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>	<b>293.174</b>	<b>594.313</b>	<b>241.422</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>	<b>634.841</b>	<b>547.191</b>	<b>1.613.498</b>
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	(1.505.418)	(2.678.950)	(8.779.449)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	(41)	323.707	(2.216)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	-	(4.822.431)	-
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>	<b>(870.618)</b>	<b>(6.630.483)</b>	<b>(7.168.167)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>			
- aus Wertpapieren	(7.005.491)	(15.606.890)	2.297.320
- aus Devisentermingeschäften	-	3.251.102	-
<b>NETTOERHÖHUNG/ NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>(7.876.109)</b>	<b>(18.986.271)</b>	<b>(4.870.847)</b>
Zeichnung von Anteilen	4.930.110	13.824.925	9.800.512
Rücknahme von Anteilen	(6.766.264)	(9.799.007)	(10.968.551)
Ausschüttungen	(31.565)	-	(8.796)
Bewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>134.415.050</b>	<b>203.472.875</b>	<b>68.747.931</b>

## GKB (LU)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung) vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Juli 2022

	Erläuterung	GKB (LU) Aktien Welt ESG* USD	Konsolidiert EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		-	<b>413.810.181</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		97.662	2.282.087
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen		-	1.709.397
Zinserträge aus Bankguthaben		1.340	7.465
Sonstige Erträge		-	585
<b>GESAMTERTRÄGE</b>		<b>99.002</b>	<b>3.999.534</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Transaktionskosten		-	11.867
Pauschale Verwaltungskommission	(3)	43.697	1.092.545
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	(4)	1.362	32.401
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten		327	25.083
Sonstige Aufwendungen		-	71
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>		<b>45.386</b>	<b>1.161.967</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>		<b>53.616</b>	<b>2.837.567</b>
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren		(1.218.069)	(14.106.785)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisengeschäften		4.030	319.164
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften		(6.144)	(4.735.522)
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>		<b>(1.166.567)</b>	<b>(15.685.576)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>			
- aus Wertpapieren		(108.278)	(20.120.487)
- aus Devisentermingeschäften		-	3.188.449
<b>NETTOERHÖHUNG/ NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>(1.274.845)</b>	<b>(32.617.614)</b>
Zeichnung von Anteilen		44.473.071	71.905.139
Rücknahme von Anteilen		(469.039)	(27.804.982)
Ausschüttungen		-	(40.361)
Bewertungsdifferenz		-	19.368.042
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>42.729.187</b>	<b>444.620.405</b>

\* Siehe Erläuterung 8.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## GKB (LU)

### Statistik

	<b>GKB (LU) Obligationen EUR ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG USD</b>	<b>GKB (LU) Aktien Europa ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Aktien Welt ESG* USD</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
31. Juli 2022	134.415.050	203.472.875	68.747.931	42.729.187
31. Januar 2022	144.158.878	218.433.228	74.795.613	-
31. Januar 2021	124.149.217	-	-	-
<b>Nettovermögenswert pro Anteil</b>				
<b>31. Juli 2022</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	93,92	-	97,06
Klasse A CHF Ausschüttend	-	91,94	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	91,50	92,18	88,94	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	94,58	-	97,13
Klasse B CHF Ausschüttend	-	92,64	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	89,94	92,81	89,22	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	94,82	-	97,17
Klasse I CHF Thesaurierend	-	92,94	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	99,37	93,07	89,49	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	94,79	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	92,88	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	89,44	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	95,73	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	93,78	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	90,60	-
<b>31. Januar 2022</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	99,09	-	-
Klasse A CHF Ausschüttend	-	97,97	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	97,73	98,22	95,64	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	99,54	-	-
Klasse B CHF Ausschüttend	-	98,43	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	96,16	98,65	95,82	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	99,71	-	-
Klasse I CHF Thesaurierend	-	98,65	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	105,21	98,84	95,91	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	99,68	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	98,60	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	95,88	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	100,33	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	99,23	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	96,79	-
<b>31. Januar 2021</b>				
Klasse A EUR Ausschüttend	101,17	-	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	99,56	-	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	107,57	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Statistik (Fortsetzung)

	<b>GKB (LU) Obligationen EUR ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG USD</b>	<b>GKB (LU) Aktien Europa ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Aktien Welt ESG* USD</b>
<b>Ausschüttungen</b>				
<b>Ausschüttungsdatum</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	10.05.2022	-	-	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	10.05.2022	-	10.05.2022	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	-	-
<b>Ausschüttung pro Anteil</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	0,65	-	-	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	0,80	-	0,10	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausschüttungsberechtigten Anteile</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	30.466	-	-	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B CHF Ausschüttend	-	-	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	14.703	-	87.957	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	-	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Statistik (Fortsetzung)

	<b>GKB (LU) Obligationen EUR ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG USD</b>	<b>GKB (LU) Aktien Europa ESG EUR</b>	<b>GKB (LU) Aktien Welt ESG* USD</b>
<b>TER pro Anteil</b>				
Klasse A USD Ausschüttend	-	1,35%	-	1,50%
Klasse A CHF Ausschüttend	-	1,36%	-	-
Klasse A EUR Ausschüttend	0,75%	1,36%	1,36%	-
Klasse B USD Ausschüttend	-	0,86%	-	0,95%
Klasse B CHF Ausschüttend	-	0,85%	-	-
Klasse B EUR Ausschüttend	0,60%	0,86%	0,87%	-
Klasse I USD Thesaurierend	-	0,69%	-	0,76%
Klasse I CHF Thesaurierend	-	0,66%	-	-
Klasse I EUR Thesaurierend	0,41%	0,66%	0,66%	-
Klasse M USD Thesaurierend	-	0,71%	-	-
Klasse M CHF Thesaurierend	-	0,71%	-	-
Klasse M EUR Thesaurierend	-	-	0,71%	-
Klasse N USD Thesaurierend	-	0,10%	-	-
Klasse N CHF Thesaurierend	-	0,10%	-	-
Klasse N EUR Thesaurierend	-	-	0,01%	-

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Anleihen</b>						
<b>Australien</b>						
XS1028952312	Brambles Fi 2.375% 14-12.06.24	400.000	EUR	437.492	402.672	0,30
XS1797409072	Cromwell 2.5% 18-29.03.25 /Cv Regs	500.000	EUR	496.250	500.942	0,37
XS1942618023	Nat Aus Bk 0.75% 19-30.01.26	400.000	EUR	403.904	391.848	0,29
XS0903136736	Telstra Corp 2.5% 13-15.09.23	400.000	EUR	445.012	405.784	0,30
XS1239502328	Transurban 2% 15-28.08.25	400.000	EUR	431.400	402.384	0,30
				<b>2.214.058</b>	<b>2.103.630</b>	<b>1,56</b>
<b>Belgien</b>						
BE6320935271	Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	400.000	EUR	456.956	423.976	0,31
BE0002684653	Ing 0.01% 20-20.02.30	1.000.000	EUR	999.800	886.330	0,66
				<b>1.456.756</b>	<b>1.310.306</b>	<b>0,97</b>
<b>Chile</b>						
XS2388560604	Chile 0.555% 21-21.01.29	1.000.000	EUR	1.000.000	855.700	0,64
				<b>1.000.000</b>	<b>855.700</b>	<b>0,64</b>
<b>Dänemark</b>						
XS1071713470	Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	400.000	EUR	420.832	407.132	0,30
XS2299135819	Dsk Bk 1.0% 21-15.05.31	500.000	EUR	499.395	449.415	0,34
				<b>920.227</b>	<b>856.547</b>	<b>0,64</b>
<b>Deutschland</b>						
XS2224621347	Adidas 0.0% 20-09.09.24	100.000	EUR	100.321	97.860	0,07
DE000A3E5TR0	Allianz 2.60% 21-Perp	800.000	EUR	801.072	612.192	0,46
DE000A1RE1Q3	Allianz Se 5.625% 12-17.10.42	800.000	EUR	884.592	807.728	0,60
XS2083146964	Almar N H 1.125% 19-25.11.25	204.000	EUR	212.280	193.072	0,14
DE000WBP0A79	Bauspark Wu 0.01% 20-20.10.27	1.000.000	EUR	1.022.320	931.870	0,69
DE000BHY0BQ4	Berlin Hyp 0.375% 19-29.05.29	1.000.000	EUR	1.053.930	927.880	0,69
DE000A289QQ1	Brd 0.01% 20-26.08.30	1.000.000	EUR	1.021.540	892.170	0,66
DE000DL19VB0	Deut Bk 5.625% 20-19.05.31	500.000	EUR	539.950	520.890	0,39
DE0001102549	Deutschland 0.0% 21-15.05.36	3.000.000	EUR	2.606.470	2.619.480	1,95
DE0001102580	Deutschland 0.0% 22-15.02.32	3.000.000	EUR	2.746.760	2.791.440	2,08
XS2117462627	Dt Bahn Fin 0.0% 20-14.02.24	50.000	EUR	50.237	49.348	0,04
XS2381277008	Enbw 2.125% 21-31.08.81	1.000.000	EUR	1.003.501	714.800	0,53
XS1170787797	Evonik Ind 1% 15-23.01.23	400.000	EUR	399.760	400.036	0,30
DE0001789303	Fs Saxony 0.01% 20-05.11.29	1.050.000	EUR	1.087.569	951.940	0,71
DE0001102440	Germany 0.5% 18-15.02.28	1.500.000	EUR	1.476.360	1.498.695	1,11
DE0001135432	Germany 3.25% 10-04.07.42	2.000.000	EUR	2.843.940	2.800.780	2,08
XS2320745156	Hanno Rueck 1.375% 21-30.06.42	600.000	EUR	596.942	492.900	0,37
DE000A1RQD01	Hessen 0.0% 20-08.11.30	1.000.000	EUR	1.028.220	888.470	0,66
DE000A289RK2	Kfw 0.0% 20-17.09.30	1.000.000	EUR	1.023.490	896.250	0,67
DE000A3H20D1	Land Nieder 0.01% 20-25.11.27	1.000.000	EUR	1.030.390	940.560	0,70

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
DE000A3E5VK1	Leg Immobi 0.75% 21-30.06.31	800.000	EUR	796.606	633.912	0,47
DE000A3E46Y9	Tag 0.625% 27.08.26 /Cv	700.000	EUR	523.180	551.327	0,41
				<b>22.849.430</b>	<b>21.213.600</b>	<b>15,78</b>
	<b>Finnland</b>					
FI4000496286	Neste Oil 0.75% 21-25.03.28	500.000	EUR	494.935	457.910	0,34
				<b>494.935</b>	<b>457.910</b>	<b>0,34</b>
	<b>Frankreich</b>					
FR0014000AU2	Afd 0.0% 20-28.10.27	1.000.000	EUR	1.018.960	947.670	0,71
FR0012452191	Arkema 1.5% 15-20.01.25 Regs	400.000	EUR	390.764	398.016	0,30
FR0013378452	Atos 1.75% 18-07.05.25	600.000	EUR	641.322	464.784	0,35
XS0878743623	Axa 5.125% 13-04.07.43	600.000	EUR	660.780	617.454	0,46
XS1346115295	Bfcm 1.625% 16-19.01.26	400.000	EUR	402.812	400.036	0,30
FR0013532280	Bnp Par 0.50% 20-01.09.28	300.000	EUR	297.888	270.495	0,20
FR0013476207	Bpce 0.625% 20-15.01.30 Regs	1.000.000	EUR	932.950	897.920	0,67
FR00140049N1	C Fr Fi Loc 0.125% 21-30.06.31	3.000.000	EUR	2.996.730	2.609.640	1,94
FR0014006WB3	Ca Pub Scf 0.125% 21-08.12.31	1.500.000	EUR	1.501.545	1.292.730	0,96
FR0012467991	Cades 0.5% 15-25.05.23	100.000	EUR	101.404	99.986	0,07
FR0013517307	Cfcm 1.25% 20-11.06.29	100.000	EUR	99.104	93.626	0,07
FR0010913749	Cff 4% 10-24.10.25	400.000	EUR	519.304	435.108	0,32
FR0010212613	Cna 3.75% 05-15.07.25	400.000	EUR	512.272	434.432	0,32
FR0013518537	Edenred 1.375% 20-18.06.29	800.000	EUR	799.664	759.344	0,57
XS2166619663	Firmenich 1.375% 20-30.10.26	100.000	EUR	99.860	98.477	0,07
FR0013515806	France 0.50% 20-25.05.40 /Oat	3.200.000	EUR	2.630.836	2.570.272	1,91
FR0012993103	France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	1.900.000	EUR	2.195.333	1.957.076	1,46
FR0014007L00	France O.A. 0% 25.05.32 /Oat	3.000.000	EUR	2.618.130	2.643.930	1,97
FR0013451507	France O.A. 0% 25.11.29 /Oat Regs	1.000.000	EUR	1.011.600	928.720	0,69
FR0013341682	Frcn 0.75% 17-25.11.28 Oat Regs	1.000.000	EUR	1.074.890	991.600	0,74
FR0011942283	Gdf Suez 3.875% 14-Perp	400.000	EUR	382.000	399.124	0,30
FR0014004EF7	Groupama 0.75% 21-07.07.28	700.000	EUR	696.425	596.589	0,44
XS1028599287	Orange 5.25% 14-Perp	400.000	EUR	394.000	413.348	0,31
FR0012199123	Scor Se 3.875% 14-Perp	600.000	EUR	614.700	604.596	0,45
FR0014001GA9	Socgen 0.50% 21-12.06.29	500.000	EUR	497.865	437.740	0,33
FR001400AO14	Socgen 2.625% 22-30.05.29	2.000.000	EUR	1.999.360	2.059.840	1,53
FR0014000OZ2	Societe 0% 20-24.11.30 Mtn	300.000	EUR	298.635	275.154	0,20
XS1501166869	Total Sa 3.369% 16-Perp	800.000	EUR	889.920	780.192	0,58
FR0014000O87	Ubisoft Ent 0.878% 20-24.11.27	400.000	EUR	400.350	332.660	0,25
FR0014000L31	Unedic 0.0% 20-19.11.30	200.000	EUR	202.496	178.588	0,13
FR0014001ZY9	Unedic 0.10% 21-25.05.34	3.200.000	EUR	2.652.300	2.640.032	1,96
FR0012537124	Unedic 0.625% 15-17.02.25	400.000	EUR	401.804	398.680	0,30
FR0011689033	Valeo Sa 3.25% 14-22.01.24	300.000	EUR	337.719	301.854	0,22
FR0013220399	Vivendi 1.125% 16-24.11.23	300.000	EUR	305.574	299.118	0,22
				<b>30.579.296</b>	<b>28.628.831</b>	<b>21,30</b>
	<b>Großbritannien</b>					
XS2294372169	Anz Banking 0.669% 21-05.05.31	100.000	EUR	100.000	90.651	0,07
XS2430951660	Barclays 0.877% 22-28.01.28	1.300.000	EUR	1.300.000	1.186.692	0,88
XS2342059784	Barclays Frn 21-12.05.26	800.000	EUR	812.044	790.096	0,59

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
XS1577950667	Bram Fin 1.5% 17-04.10.27	400.000	EUR	399.730	397.620	0,30
XS1377679961	Britel 1.75% 16-10.03.26	400.000	EUR	419.508	402.000	0,30
XS1028421383	Credit Agri 3.125% 14-05.02.26	400.000	EUR	459.076	416.040	0,31
XS1719154574	Diageo Fin 0.5% 17-19.06.24 Regs	400.000	EUR	408.944	395.888	0,29
XS1918000107	Lse 1.75% 18-06.12.27	400.000	EUR	434.524	396.964	0,30
XS1395010397	Mondi Fin 1.5% 16-15.04.24	250.000	EUR	255.197	247.722	0,18
XS1487315860	Santander 1.125% 16-08.09.23	300.000	EUR	309.087	299.664	0,22
XS1225626461	Smiths Grou 1.25% 15-28.04.23	400.000	EUR	406.668	398.904	0,30
XS1287779208	Sse 1.75% 15-08.09.23	400.000	EUR	411.808	401.700	0,30
XS2358287238	Ubs Ag Lond 0.01% 21-29.06.26	1.000.000	EUR	998.190	932.960	0,69
XS2326546434	Ubs Ag Lond 0.01% 21-31.03.26	250.000	EUR	249.763	234.950	0,17
XS2002018500	Vodafone 1.625% 19-24.11.30 Regs	1.000.000	EUR	1.004.390	967.670	0,72
XS2362968906	Wstp 0.10% 21-13.07.27	1.500.000	EUR	1.491.510	1.357.860	1,01
XS2231267829	York Build 0.625% 20-21.09.25	750.000	EUR	746.625	719.100	0,54
				<b>10.207.064</b>	<b>9.636.481</b>	<b>7,17</b>
	<b>Indonesien</b>					
XS1268430201	Indonesia 3.375% 30.07.25 Reg-S	500.000	EUR	536.745	509.235	0,38
				<b>536.745</b>	<b>509.235</b>	<b>0,38</b>
	<b>Irland</b>					
XS2310747915	Eaton Capit 0.128% 21-08.03.26	600.000	EUR	600.500	564.324	0,42
IE00BV8C9418	Ireland 1% 16-15.05.26	700.000	EUR	712.054	709.933	0,53
XS1580476759	Johnson Ctl 1% 17-15.09.23	400.000	EUR	412.500	399.088	0,29
				<b>1.725.054</b>	<b>1.673.345</b>	<b>1,24</b>
	<b>Italien</b>					
XS2292486771	Acea 0.0% 21-28.09.25	600.000	EUR	601.392	567.846	0,42
XS2357754097	Assgen 1.713% 21-30.06.32	1.000.000	EUR	1.000.000	759.210	0,57
XS0970852348	Eni Spa 3.75% 13-12.09.25 Emtn	300.000	EUR	348.765	315.270	0,23
IT0005419848	Italy 0.50% 20-01.02.26 /Btp	1.500.000	EUR	1.532.190	1.430.940	1,07
IT0005422891	Italy 0.90% 20-01.04.31 /Btp	2.300.000	EUR	2.017.392	1.954.862	1,45
IT0005383309	Italy 1.35% 19-01.04.30 /Btp	2.200.000	EUR	2.059.386	1.995.840	1,49
IT0005090318	Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	1.200.000	EUR	1.201.824	1.193.748	0,89
IT0004644735	Italy 4.5% 10-01.03.26 Btp	1.000.000	EUR	1.183.650	1.093.430	0,81
				<b>9.944.599</b>	<b>9.311.146</b>	<b>6,93</b>
	<b>Japan</b>					
XS2234579675	Sumibk 0.303% 20-28.10.27	400.000	EUR	400.000	360.116	0,27
				<b>400.000</b>	<b>360.116</b>	<b>0,27</b>
	<b>Kanada</b>					
XS1323910684	Magna Intl 1.9% 15-24.11.23	400.000	EUR	421.536	401.016	0,30
XS2436159847	Rbc 0.125% 22-26.04.27	2.000.000	EUR	1.993.640	1.879.000	1,40
				<b>2.415.176</b>	<b>2.280.016</b>	<b>1,70</b>

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>						
XS2287744721	Aroundtown 1.625% 21-Perp	300.000	EUR	294.210	237.927	0,18
XS2002532724	Becton 1.208% 19-04.06.26	300.000	EUR	311.265	293.592	0,22
EU000A1G0ED2	Efsf 0.875% 19-10.04.35	3.000.000	EUR	2.739.150	2.682.780	1,99
XS2015227494	Eib 0.125% 19-20.06.29	1.000.000	EUR	1.048.720	922.500	0,69
EU000A18Z2D4	Eu 0.75% 16-04.04.31	1.000.000	EUR	1.075.445	942.340	0,70
XS2271225281	Gr City Pr 1.50% 20-Perp	500.000	EUR	493.515	393.485	0,29
XS2197076651	Helvetia Eu 2.75% 20-30.09.41	300.000	EUR	315.642	267.156	0,20
XS1769041192	Novartis 1.375% 18-14.08.30	400.000	EUR	415.108	391.680	0,29
ES0305523005	Six Finance 0.0% 20-02.12.25	400.000	EUR	400.180	376.004	0,28
				<b>7.093.235</b>	<b>6.507.464</b>	<b>4,84</b>
<b>Niederlande</b>						
XS1344751968	Abn Amro 0.875% 16-14.01.26	400.000	EUR	406.600	395.716	0,29
XS2257857834	Aegon Bank 0.01% 20-16.11.25	100.000	EUR	101.880	95.947	0,07
BE6325355822	Ageas Fin 1.875% 20-24.11.51	300.000	EUR	299.160	246.846	0,18
XS2228897158	Akelius Res 1.0% 20-17.01.28	300.000	EUR	299.355	264.882	0,20
XS1134519120	Akzo Nobel 1.75% 14-07.11.24	400.000	EUR	416.804	404.712	0,30
XS2166219720	Asml Hldg 0.625% 20-07.05.29	125.000	EUR	124.869	116.174	0,09
XS1309529680	Bng 1.375% 15-21.10.30	700.000	EUR	801.962	692.426	0,52
FR0013508710	Bnp Par 1.125% 20-17.04.29	300.000	EUR	297.342	276.024	0,21
XS1377682676	Coca-Cola H 1.875% 16-11.11.24	100.000	EUR	99.671	100.851	0,08
XS1425966287	Enel Fin 1.375% 16-01.06.26	331.000	EUR	329.608	323.996	0,24
XS1171541813	Iberdrola 1.125% 15-27.01.23	400.000	EUR	396.596	400.992	0,30
XS1485533431	Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	500.000	EUR	524.250	483.600	0,36
XS0454773713	Kpn 5.625% 09-30.09.24	400.000	EUR	525.072	434.132	0,32
XS2327298217	Lseg Nthrln 0.0% 21-06.04.25	200.000	EUR	200.168	192.598	0,14
XS1944327631	Rabobk 0.875% 19-01.02.29 Regs	2.000.000	EUR	2.131.220	1.926.360	1,43
DE000A19NS93	Vonovia Fin 1.125% 17-08.09.25	400.000	EUR	398.096	386.816	0,29
XS1843459600	Wpc Eurobon 2.25% 18-09.04.26	300.000	EUR	320.475	296.721	0,22
				<b>7.673.128</b>	<b>7.038.793</b>	<b>5,24</b>
<b>Norwegen</b>						
XS1974922442	Norsk Hydro 1.125% 19-11.04.25	300.000	EUR	307.725	289.812	0,22
XS2397352233	Spbk Vest 0.01% 21-11.11.26	1.000.000	EUR	1.004.422	945.930	0,70
XS1706200463	Statnett Sf 1.25% 17-26.04.30	300.000	EUR	328.770	283.437	0,21
XS0862442331	Telenor 2.625% 12-06.12.24 Emtn	400.000	EUR	448.320	411.096	0,31
				<b>2.089.237</b>	<b>1.930.275</b>	<b>1,44</b>
<b>Österreich</b>						
XS1294343337	Omv 6.25% 15-Perp	800.000	EUR	968.080	839.576	0,62
XS1720806774	Rlb Ober 0.75% 17-22.05.23	500.000	EUR	498.050	496.505	0,37
				<b>1.466.130</b>	<b>1.336.081</b>	<b>0,99</b>
<b>Portugal</b>						
PTOTETOE0012	Portuguese 2.875% 16-21.07.26	500.000	EUR	546.910	540.075	0,40
				<b>546.910</b>	<b>540.075</b>	<b>0,40</b>

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Rumänien</b>						
XS1129788524	Romania 2.875% 14-28.10.24	600.000	EUR	658.350	600.186	0,45
				<b>658.350</b>	<b>600.186</b>	<b>0,45</b>
<b>Schweden</b>						
XS2017324844	Alfa Laval 0.25% 19-25.06.24	1.000.000	EUR	1.005.520	976.820	0,72
XS1575640054	Energa 2.125% 17-07.03.27 Regs	850.000	EUR	894.440	805.324	0,60
XS1782803503	Shb 1.25% 18-02.03.28	300.000	EUR	298.515	297.834	0,22
XS1907150350	Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	400.000	EUR	414.204	399.320	0,30
XS1907150780	Tele2 Ab 2.125% 18-15.05.28	800.000	EUR	890.560	802.304	0,60
XS0545428285	Teliasonera 3.875% 10-01.10.25	400.000	EUR	481.544	430.016	0,32
				<b>3.984.783</b>	<b>3.711.618</b>	<b>2,76</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0517825276	Cs Group 0.65% 20-14.01.28	1.300.000	EUR	1.282.893	1.122.212	0,83
CH1120418079	J Baer 0.0% 21-25.06.24	1.000.000	EUR	1.000.260	974.470	0,72
CH0302790123	Ubs Group F 1.75% 15-16.11.22	250.000	EUR	260.793	251.013	0,19
CH1170565753	Zuercher 2.02% 22-13.04.28 Regs	375.000	EUR	375.000	372.997	0,28
				<b>2.918.946</b>	<b>2.720.692</b>	<b>2,02</b>
<b>Spanien</b>						
XS1878191052	Amadeus It 0.875% 18-18.09.23	300.000	EUR	299.595	298.266	0,22
XS2258971071	Caixabank 0.375% 20-18.11.26	200.000	EUR	199.466	185.116	0,14
XS2468378059	Caixabank 1.625% 22-13.04.26	500.000	EUR	499.435	485.620	0,36
XS2465792294	Cellnex Fin 2.25% 22-12.04.26 B	400.000	EUR	395.824	390.336	0,29
XS2250026734	Ico 0.0% 20-30.04.26	300.000	EUR	303.342	289.257	0,22
ES0000101602	Madrid 4.125% 14-21.05.24	400.000	EUR	472.096	424.616	0,32
ES00000128P8	Spain 1.5% 17-30.04.27	1.500.000	EUR	1.544.460	1.532.670	1,14
ES00000126Z1	Spanish Gov 1.6% 15-30.04.25	1.200.000	EUR	1.199.424	1.229.928	0,91
ES00000127G9	Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	1.000.000	EUR	1.106.140	1.046.500	0,78
ES00000124H4	Spanish Gov 5.15% 13-31.10.44	1.500.000	EUR	2.299.275	2.233.290	1,66
				<b>8.319.057</b>	<b>8.115.599</b>	<b>6,04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
XS1234370127	3M Co 0.95% 15-15.05.23	400.000	EUR	406.104	400.988	0,30
XS1520907814	Abbvie 2.125% 16-17.11.28	1.300.000	EUR	1.406.800	1.312.233	0,98
XS1713462585	Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	400.000	EUR	399.752	395.108	0,29
XS1458405898	Bafc 0.75% 16-26.07.23	400.000	EUR	396.680	398.876	0,30
XS1577962084	Bax 1.3% 17-30.05.25	400.000	EUR	404.736	397.648	0,30
XS2375836553	Becton Dick 0.034% 21-13.08.25	100.000	EUR	100.000	95.707	0,07
XS1117297785	Blackrock 1.25% 15-06.05.25	400.000	EUR	412.076	397.516	0,29
XS2462323853	Boa 2.824% (Frn) 22-27.04.33 Regs	500.000	EUR	500.000	499.240	0,37
XS1112850125	Booking Hld 2.375% 14-23.09.24	400.000	EUR	383.884	407.744	0,30
XS2385114298	Celanese Us 0.625% 21-10.09.28	900.000	EUR	899.082	707.643	0,53
XS2010038730	Dover Corp 0.75% 19-04.11.27	800.000	EUR	811.984	746.984	0,55
XS1915689746	Emerson El 1.25% 19-15.10.25	400.000	EUR	423.708	396.800	0,29
XS1319820541	Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	500.000	EUR	510.050	493.600	0,37

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
XS2292954893	Gldm Sach 0.25% 21-26.01.28	800.000	EUR	771.624	706.752	0,53
XS2322254165	Gldm Sachs Grp Frn 21-19.03.26	800.000	EUR	811.344	791.432	0,59
XS1861206636	Gs 2% 18-01.11.28	400.000	EUR	420.956	386.356	0,29
XS1319817323	Internation 1.75% 16-14.03.24	400.000	EUR	423.152	401.812	0,30
XS2461234622	Jpmorgan Ch 1.963% 22-23.03.30	1.700.000	EUR	1.700.000	1.642.965	1,22
XS1410417544	Kellogg Co 1% 16-17.05.24	500.000	EUR	497.295	498.260	0,37
XS1199356954	Kellogg Co 1.25% 15-10.03.25	300.000	EUR	313.728	298.218	0,22
XS1567174286	Mckesson 1.5% 17-17.11.25	400.000	EUR	404.800	398.020	0,30
XS2312722916	Mondelez 0.25% 21-17.03.28	700.000	EUR	697.192	636.174	0,47
XS1180256528	Mor St 1.75% 15-30.01.25	400.000	EUR	427.348	400.596	0,30
XS1648298559	Nestle 0.875% 17-18.07.25	400.000	EUR	420.264	400.252	0,30
XS0951216166	Oracle 3.125% 13-10.07.25	800.000	EUR	885.840	818.784	0,61
XS1708193815	P&G 1.25% 17-25.10.29	400.000	EUR	411.028	398.200	0,30
XS2168285000	Rabobk Ny 0.875% 20-05.05.28	500.000	EUR	499.560	469.495	0,35
XS1405775708	Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	300.000	EUR	294.378	298.383	0,22
XS1378780891	Xylem 2.25% 16-11.03.23	500.000	EUR	521.495	502.150	0,37
				<b>16.554.860</b>	<b>15.697.936</b>	<b>11,68</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>136.047.976</b>	<b>127.395.582</b>	<b>94,78</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>136.047.976</b>	<b>127.395.582</b>	<b>94,78</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Anleihen</b>						
	<b>Britische Jungferninseln</b>					
XS2183825681	Strategic 0% 20-29.06.25 /Cv	500.000	EUR	492.750	491.635	0,36
				<b>492.750</b>	<b>491.635</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>492.750</b>	<b>491.635</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>492.750</b>	<b>491.635</b>	<b>0,36</b>
<b>Anlagefonds</b>						
	<b>Irland</b>					
IE00BJSFR200	Ishs Gl Co Bn Hedged Eur-Etf	1.160.000	EUR	5.729.263	5.147.268	3,83
				<b>5.729.263</b>	<b>5.147.268</b>	<b>3,83</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>				<b>5.729.263</b>	<b>5.147.268</b>	<b>3,83</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>142.269.989</b>	<b>133.034.485</b>	<b>98,97</b>

## GKB (LU) Obligationen EUR ESG

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 31. Juli 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<b>Geographische Aufgliederung</b>	<b>%</b>	<b>Wirtschaftliche Aufgliederung</b>	<b>%</b>
Frankreich	21,30	Staats- und Kommunalanleihen	32,81
Deutschland	15,78	Banken, Finanzinstitute	25,40
Vereinigte Staaten von Amerika	11,68	Holding- und Finanzgesellschaften	6,90
Großbritannien	7,17	Nachrichtenübermittlung	3,84
Italien	6,93	Investmentfonds	3,83
Spanien	6,04	Supranational	3,38
Niederlande	5,24	Versicherungen	3,35
Irland	5,07	Public Services	2,14
Luxemburg	4,84	Pharmazeutika und Kosmetik	1,95
Schweden	2,76	Treibstoff	1,77
Schweiz	2,02	Internet Software	1,73
Kanada	1,70	Immobilien-gesellschaften	1,64
Australien	1,56	Chemie	1,50
Norwegen	1,44	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1,36
Österreich	0,99	Maschinen und Apparatebau	1,27
Belgien	0,97	Verkehr und Transport	0,97
Chile	0,64	Konsumgüter	0,89
Dänemark	0,64	Automobilindustrie	0,81
Rumänien	0,45	Elektrotechnik und Elektronik	0,80
Portugal	0,40	Hypotheken und Finanzierungsinstitute	0,70
Indonesien	0,38	Tabak und alkoholische Getränke	0,61
Britische Jungferninseln	0,36	Sonstige Dienstleistungen	0,42
Finnland	0,34	Elektronischer Halbleiter	0,31
Japan	0,27	Luft und Raumfahrttechnologie	0,30
	<b>98,97</b>	Grafik und Verlage	0,22
		Textil	0,07
			<b>98,97</b>

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
FR0000121485	Kering Sa	6.800	EUR	4.684.339	3.861.333	1,90
FR001400AJ45	Michelin Sa Shs	108.000	EUR	3.974.816	2.991.469	1,47
FR0000120271	Total Sa	20.000	EUR	1.130.929	1.014.756	0,50
				<b>9.790.084</b>	<b>7.867.558</b>	<b>3,87</b>
<b>Spanien</b>						
ES0144580Y14	Iberdrola Sa	382.744	EUR	5.011.883	4.070.463	2,00
				<b>5.011.883</b>	<b>4.070.463</b>	<b>2,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0605056821	Bk Of America Co. 7.25% -L- /Pref	200	USD	281.185	248.810	0,12
US09857L1089	Booking Holdings Inc	600	USD	1.212.276	1.161.414	0,57
US6821891057	On Semiconductor Corp	52.000	USD	2.607.590	3.472.560	1,71
US83417M1045	Solaredge Technologies Inc	1.700	USD	546.136	612.221	0,30
US64944P3073	Unit Nycc Iv (1Pfd+1Wrt)	15.000	USD	723.593	757.500	0,37
				<b>5.370.780</b>	<b>6.252.505</b>	<b>3,07</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>20.172.747</b>	<b>18.190.526</b>	<b>8,94</b>
<b>Anleihen</b>						
<b>Australien</b>						
XS1785357739	Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	3.200.000	AUD	2.538.414	2.178.252	1,07
				<b>2.538.414</b>	<b>2.178.252</b>	<b>1,07</b>
<b>Belgien</b>						
BE6325746855	Mithra P 4.25% 20-17.12.25 /Cv	1.800.000	EUR	2.280.981	1.289.348	0,63
BE6322623669	Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.200.000	EUR	2.677.759	2.071.645	1,02
				<b>4.958.740</b>	<b>3.360.993</b>	<b>1,65</b>
<b>Bermudas</b>						
NO0010867948	Bw Off 2.50% 19-12.11.24 /Cv	5.000.000	USD	4.473.878	4.389.400	2,16
				<b>4.473.878</b>	<b>4.389.400</b>	<b>2,16</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						
XS2248816493	Viva Biotec 1.0% 30.12.25 /Cv	1.200.000	USD	1.139.104	700.800	0,34
				<b>1.139.104</b>	<b>700.800</b>	<b>0,34</b>
<b>Cayman Inseln</b>						
XS2342920050	Microport 0% 21-11.06.26 /Cv	1.000.000	USD	804.533	701.100	0,35
				<b>804.533</b>	<b>701.100</b>	<b>0,35</b>

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>						
DE000A2G87D4	Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.310.143	1.028.205	0,50
DE000A289T23	Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	1.000.000	EUR	787.638	869.639	0,43
DE000A3E44N7	Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.500.000	EUR	2.097.679	1.497.417	0,73
DE000A3E46Y9	Tag 0.625% 27.08.26 /Cv	2.500.000	EUR	2.019.929	2.007.716	0,99
DE000A3E4597	Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	1.000.000	EUR	747.638	750.361	0,37
				<b>6.963.027</b>	<b>6.153.338</b>	<b>3,02</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0013457942	Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	300.000	EUR	454.150	248.607	0,12
FR0013326204	Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.200.000	USD	1.213.419	1.170.780	0,57
FR0014002JO2	Fnac Dar 0.25% 23.03.27 /Cv	9.000	EUR	871.657	623.934	0,31
FR0013418795	Orpea 0.375% 19-17.05.27 /Cv	15.000	EUR	2.636.806	1.377.355	0,68
FR0014000OG2	Schneid EI 0.0% 15.06.26 Cv	3.600	EUR	848.742	696.112	0,34
FR0013444148	Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	204.000	EUR	7.796.961	6.569.952	3,23
FR00140001X1	Voltali 1.0% 13.01.25 /Cv (31.83)	138.700	EUR	4.390.209	3.967.231	1,95
				<b>18.211.944</b>	<b>14.653.971</b>	<b>7,20</b>
<b>Großbritannien</b>						
XS2351465179	Dart Grp 1.625% 10.06.26 /Cv	800.000	GBP	771.232	821.106	0,41
US25155MKM28	Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	1.800.000	USD	1.977.991	1.834.875	0,90
				<b>2.749.223</b>	<b>2.655.981</b>	<b>1,31</b>
<b>Italien</b>						
XS2305842903	Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	2.800.000	EUR	2.814.794	2.121.137	1,04
XS2276552598	Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	3.300.000	EUR	4.014.373	3.226.550	1,59
				<b>6.829.167</b>	<b>5.347.687</b>	<b>2,63</b>
<b>Japan</b>						
XS2286049338	Kyoritsu 0% 21-29.01.26 /Cv	40.000.000	JPY	366.408	355.409	0,18
				<b>366.408</b>	<b>355.409</b>	<b>0,18</b>
<b>Luxemburg</b>						
XS1466161350	Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	4.000.000	EUR	4.960.176	4.113.513	2,02
				<b>4.960.176</b>	<b>4.113.513</b>	<b>2,02</b>
<b>Niederlande</b>						
XS2465773070	Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	3.700.000	EUR	3.206.442	3.370.836	1,66
DE000A3MQE86	Cap Stage 1.875% 21 - /Cv	2.800.000	EUR	2.963.840	3.155.996	1,55
XS1918761997	Cosmo Pharm 2.5% 18-05.12.23	1.800.000	EUR	2.012.806	1.741.399	0,85
XS1711989928	Fugro 4.5% 17-02.11.24 /Cv	1.400.000	EUR	1.685.309	1.449.865	0,71
XS1908221507	Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	600.000	USD	742.026	704.040	0,35
XS2211997155	Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	800.000	USD	992.211	898.320	0,44
XS2211997239	Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.800.000	USD	2.257.315	2.011.410	0,99
				<b>13.859.949</b>	<b>13.331.866</b>	<b>6,55</b>

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>						
DE000A283WZ3	Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	5.000.000	EUR	5.708.562	3.720.550	1,83
				<b>5.708.562</b>	<b>3.720.550</b>	<b>1,83</b>
<b>Schweden</b>						
XS1933947951	Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	600.000	EUR	972.425	740.835	0,36
				<b>972.425</b>	<b>740.835</b>	<b>0,36</b>
<b>Schweiz</b>						
CH1128004079	Idorsia 2.125% 21-04.08.28 /Cv	1.000.000	CHF	995.211	733.673	0,36
CH0397642775	Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	700.000	CHF	770.809	716.794	0,35
				<b>1.766.020</b>	<b>1.450.467</b>	<b>0,71</b>
<b>Spanien</b>						
XS2263652815	Audax Renov 2.75% 30.11.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.126.490	1.832.582	0,90
XS2257580857	Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	4.500.000	EUR	3.371.205	3.687.672	1,81
				<b>5.497.695</b>	<b>5.520.254</b>	<b>2,71</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
XS2306982286	Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	2.200.000	USD	2.380.812	2.047.298	1,01
XS2052961070	Jpm Chase N 0% 18.09.22 /Cv	200.000	EUR	304.593	312.178	0,15
				<b>2.685.405</b>	<b>2.359.476</b>	<b>1,16</b>
<b>Vietnam</b>						
XS2332809412	Vingroup 3.0% 21-20.04.26 /Cv	600.000	USD	621.121	487.368	0,24
				<b>621.121</b>	<b>487.368</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>85.105.791</b>	<b>72.221.260</b>	<b>35,49</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>105.278.538</b>	<b>90.411.786</b>	<b>44,43</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Anleihen</b>						
<b>Bermudas</b>						
US472145AF83	Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	1.600.000	USD	2.089.254	1.899.248	0,93
				<b>2.089.254</b>	<b>1.899.248</b>	<b>0,93</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						
XS2183825681	Strategic 0% 20-29.06.25 /Cv	1.800.000	EUR	1.957.911	1.804.665	0,89
XS2324754980	Weimob Inv 0% 21-07.06.26 /Cv	1.600.000	USD	1.446.960	1.024.800	0,50
				<b>3.404.871</b>	<b>2.829.465</b>	<b>1,39</b>

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Cayman Inseln</b>						
US42703MAD56	Herbalife 2.625% 15.03.24 /Cv	2.600.000	USD	2.710.037	2.357.537	1,16
XS2307183694	Tequ Mayflo 0% 21-02.03.26 /Cv	3.200.000	USD	2.766.212	1.830.400	0,90
				<b>5.476.249</b>	<b>4.187.937</b>	<b>2,06</b>
<b>Deutschland</b>						
CH1118223390	Mbt Syst 3.50% 21-08.07.27 /Cv	600.000	EUR	712.131	684.862	0,34
				<b>712.131</b>	<b>684.862</b>	<b>0,34</b>
<b>Israel</b>						
US13469VAA61	Camtek Ltd 0% 21-01.12.26 /Cv	900.000	USD	888.167	767.700	0,38
				<b>888.167</b>	<b>767.700</b>	<b>0,38</b>
<b>Italien</b>						
XS2294704007	Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.800.000	EUR	3.124.047	2.811.538	1,38
				<b>3.124.047</b>	<b>2.811.538</b>	<b>1,38</b>
<b>Japan</b>						
XS2413708442	Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	50.000.000	JPY	436.950	369.873	0,18
XS2199268710	Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	300.000.000	JPY	3.210.999	2.446.801	1,20
				<b>3.647.949</b>	<b>2.816.674</b>	<b>1,38</b>
<b>Jersey</b>						
XS2332692719	Cornwall 0.75% 16.04.26 /Cv	1.500.000	GBP	1.396.749	1.204.749	0,59
				<b>1.396.749</b>	<b>1.204.749</b>	<b>0,59</b>
<b>Luxemburg</b>						
US04271QAA40	Arrival Gro 3.50% 01.12.26 /Cv	800.000	USD	747.197	295.500	0,15
				<b>747.197</b>	<b>295.500</b>	<b>0,15</b>
<b>Niederlande</b>						
XS2105716554	Pharming Gr 3% 20-31.01.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.476.818	1.326.483	0,65
				<b>1.476.818</b>	<b>1.326.483</b>	<b>0,65</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
XS2348411062	Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.000.000	USD	1.981.290	1.872.360	0,92
				<b>1.981.290</b>	<b>1.872.360</b>	<b>0,92</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US00971TAJ07	Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	900.000	USD	1.069.626	1.036.710	0,51
US00971TAL52	Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	5.700.000	USD	6.221.340	5.924.181	2,91
US10316TAB08	Box 0% 21-15.01.26 Conv	1.000.000	USD	1.113.969	1.242.120	0,61
US25402DAA00	Digitalocn 0% 21-01.12.26 /Cv	1.000.000	USD	868.197	752.590	0,37
US29664WAB19	Esperion Th 4% 15.11.25 Cv	500.000	USD	542.619	273.125	0,13

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US40637HAD17	Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	5.200.000	USD	4.911.568	4.862.408	2,39
US457985AM13	Integra 0.5% 21-15.08.25 /Cv	1.600.000	USD	1.705.008	1.547.152	0,76
US501812AB77	Lci Industr 1.125% 15.05.26 /Cv	5.000.000	USD	4.854.679	4.941.350	2,43
US531465AA00	Lib Tripa 0.50% 21-30.06.51 /Cv	2.500.000	USD	2.145.488	1.662.500	0,82
US55024UAD19	Lumentum 0.5% 20-15.12.26 /Cv	2.600.000	USD	3.102.728	2.877.238	1,41
US596278AB74	Middleby 1% 20-01.09.25 Cv	900.000	USD	1.142.481	1.124.253	0,55
US670704AJ40	Nuvasive 0.375% 20-15.03.25 /Cv	1.600.000	USD	1.623.960	1.469.520	0,72
US68213NAD12	Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	300.000	USD	431.010	374.781	0,18
US723787AP23	Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	1.300.000	USD	2.000.496	2.992.301	1,47
US703343AF08	Ptrck Ind 1.75% 21-01.12.28 /Cv	3.800.000	USD	3.713.908	3.239.500	1,59
US82452JAC36	Shift4 Paym 0.5% 21-01.08.27 /Cv	1.000.000	USD	780.840	726.680	0,36
US86333MAA62	Stride Inc 1.125% 01.09.27 Cv	2.500.000	USD	2.318.420	2.620.275	1,29
US92343XAC48	Ver Sys 0.25% 21-15.04.26 /Cv	3.250.000	USD	3.262.234	3.107.162	1,53
US92347MAA80	Veritone 1.75% 21-15.11.26 /Cv	1.800.000	USD	1.636.354	1.155.239	0,57
US925550AB17	Viavi Sol 1% 17-01.03.24 /Cv	900.000	USD	1.242.110	1.090.755	0,54
US928298AP38	Vishay Int 2.25% 15.06.25 /Cv	3.500.000	USD	3.854.305	3.409.315	1,68
				<b>48.541.340</b>	<b>46.429.155</b>	<b>22,82</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>73.486.062</b>	<b>67.125.671</b>	<b>32,99</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>73.486.062</b>	<b>67.125.671</b>	<b>32,99</b>
<b>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
	<b>Spanien</b>					
ES0144583269	Iberdrola Br-Wi22	10.631	EUR	-	113.060	0,06
					<b>113.060</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe - Aktien</b>					<b>113.060</b>	<b>0,06</b>
<b>Anleihen</b>						
	<b>Cayman Inseln</b>					
US62914VAF31	Nio 0.50% 21-01.02.27 /Cv	1.700.000	USD	1.485.952	1.290.300	0,63
US62914VAE65	Nio Inc 0% 21- 01.02.26 /Cv	3.400.000	USD	2.871.382	2.884.310	1,42
				<b>4.357.334</b>	<b>4.174.610</b>	<b>2,05</b>
	<b>Japan</b>					
XS2382923790	Nipro 0% 21-25.09.26 /Cv	100.000.000	JPY	942.488	774.882	0,38
XS2307769203	Senko Grp 0% 21-18.03.25 /Cv	150.000.000	JPY	1.293.778	1.125.343	0,55
				<b>2.236.266</b>	<b>1.900.225</b>	<b>0,93</b>
	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US09709UV704	Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	500.000	USD	508.805	508.805	0,25
US207410AG64	Conmed Corp 2.25% 15.06.27 /Cv	1.000.000	USD	927.357	961.070	0,47
US26210CAD65	Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	5.000.000	USD	5.055.045	4.568.600	2,25
US29355AAK34	Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	500.000	USD	457.520	623.060	0,31
US29404KAE64	Envestnet 0.75% 15.08.25 /Cv	1.700.000	USD	1.652.929	1.515.261	0,74

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US393657AM33	Greenbrier 2.875% 15.04.28 Conv	500.000	USD	538.172	446.330	0,22
US405024AB67	Haemonetics 0% 21-01.03.26 / Cv	2.100.000	USD	1.930.885	1.719.732	0,84
US45781MAC55	Inno 2.125% 22-15.03.28 /Cv 144A	500.000	USD	426.272	420.250	0,21
US45867GAC50	Interdigit 3.50% 01.06.27 /Cv	2.500.000	USD	2.555.723	2.550.700	1,25
US55024UAE91	Lumen 0.5% 22-15.06.28 /Cv Lite	1.000.000	USD	936.180	928.010	0,46
US55955DAB64	Magnite 0.25% 21-15.03.26 Conv	3.700.000	USD	3.158.572	2.738.000	1,35
US668771AB40	Nortonlife 2% 16-15.08.22 / Nlok	800.000	USD	917.906	946.576	0,46
US682189AS48	On 0% 21-01.05.27 Conv	1.800.000	USD	2.226.480	2.517.984	1,24
US71375UAE10	Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	2.000.000	USD	1.735.354	1.727.500	0,85
US743312AB62	Progress Soft 1% 21-15.04.26 /Cv	6.500.000	USD	6.595.919	6.461.000	3,18
US86771WAB19	Sunrun 0% 21-01.02.26 /Cv	2.100.000	USD	1.713.974	1.573.425	0,77
US97717PAD69	Wisdomtree 3.25% 15.06.26 /Cv	1.500.000	USD	1.481.031	1.368.750	0,67
				<b>32.818.124</b>	<b>31.575.053</b>	<b>15,52</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>39.411.724</b>	<b>37.649.888</b>	<b>18,50</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>39.411.724</b>	<b>37.762.948</b>	<b>18,56</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>218.176.324</b>	<b>195.300.405</b>	<b>95,98</b>

## GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 31. Juli 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	42,57	Internet Software	15,77
Frankreich	11,07	Holding- und Finanzgesellschaften	14,59
Niederlande	7,20	Public Services	9,22
Spanien	4,77	Elektronischer Halbleiter	8,79
Cayman Inseln	4,46	Pharmazeutika und Kosmetik	6,32
Italien	4,01	Treibstoff	5,76
Deutschland	3,36	Nachrichtenübermittlung	5,05
Bermudas	3,09	Bau, Baustoffe	4,02
Japan	2,49	Banken, Finanzinstitute	3,44
Luxemburg	2,17	Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	3,13
Österreich	1,83	Biotechnologie	2,95
Britische Jungferninseln	1,73	Einzelhandel und Warenhäuser	2,47
Belgien	1,65	Elektrotechnik und Elektronik	2,32
Großbritannien	1,31	Verkehr und Transport	2,22
Australien	1,07	Automobilindustrie	2,05
Vereinigte Arabische Emirate	0,92	Immobilien-gesellschaften	1,66
Schweiz	0,71	Chemie	1,59
Jersey	0,59	Gummi und Reifen	1,47
Israel	0,38	Nichteisenmetalle	1,02
Schweden	0,36	Kohlebergbau, Schwerindustrie	0,73
Vietnam	0,24	Konsumgüter	0,55
	<b>95,98</b>	Textil	0,37
		Sonstige Dienstleistungen	0,31
		Freizeit	0,18
			<b>95,98</b>

## GKB (LU) Aktien Europa ESG

### Wertpapierbestand

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Dänemark</b>						
DK0010244508	A.P. Moeller - Maersk A/S -B-	1.120	DKK	3.351.583	2.977.015	4,33
DK0060227585	Christian Hansen Holding A/S	35.800	DKK	2.467.108	2.287.835	3,33
DK0060534915	Novo Nordisk A/S /-B-	25.750	DKK	2.252.476	2.953.605	4,29
				<b>8.071.167</b>	<b>8.218.455</b>	<b>11,95</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0005810055	Deutsche Boerse Ag /Nam.	16.500	EUR	2.743.706	2.813.250	4,09
				<b>2.743.706</b>	<b>2.813.250</b>	<b>4,09</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120628	Axa	117.600	EUR	3.272.572	2.640.120	3,84
FR0000120578	Sanofi	26.200	EUR	2.411.726	2.546.902	3,71
FR0000120271	Totalenergies Se	52.800	EUR	2.874.754	2.627.328	3,82
				<b>8.559.052</b>	<b>7.814.350</b>	<b>11,37</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB0031743007	Burberry Group Plc	136.000	GBP	2.959.114	2.915.070	4,24
GB0002374006	Diageo Plc	57.800	GBP	2.357.257	2.677.855	3,89
GB00BN7SWP63	Gsk Plc	123.900	GBP	2.361.808	2.554.573	3,71
GB0005405286	Hsbc Holdings Plc	447.000	GBP	2.548.792	2.740.444	3,99
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc	5.219.600	GBP	2.773.129	2.818.458	4,10
GB00B2B0DG97	Relx Plc	99.000	GBP	2.569.451	2.866.354	4,17
GB0007188757	Rio Tinto Plc /Reg	44.900	GBP	2.836.250	2.638.835	3,84
GB0004082847	Standard Chartered Plc	350.000	GBP	2.445.814	2.356.703	3,43
				<b>20.851.615</b>	<b>21.568.292</b>	<b>31,37</b>
<b>Irland</b>						
IE00BZ12WP82	Linde Plc	9.140	EUR	2.674.600	2.699.956	3,93
				<b>2.674.600</b>	<b>2.699.956</b>	<b>3,93</b>
<b>Italien</b>						
IT0003132476	Eni Spa Roma	218.000	EUR	2.996.379	2.554.088	3,72
				<b>2.996.379</b>	<b>2.554.088</b>	<b>3,72</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0012969182	Adyen B.V.144A	1.750	EUR	2.547.127	3.053.750	4,44
NL0000009082	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	749.400	EUR	2.285.820	2.413.817	3,51
NL0000226223	Stmicroelectronics Nv	84.700	EUR	3.386.626	3.127.971	4,55
NL0000395903	Wolters Kluwer Nv	27.500	EUR	2.689.015	2.915.000	4,24
				<b>10.908.588</b>	<b>11.510.538</b>	<b>16,74</b>

## GKB (LU) Aktien Europa ESG

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Norwegen</b>						
NO0010096985	Equinor Asa	79.200	NOK	2.399.311	2.964.727	4,31
				<b>2.399.311</b>	<b>2.964.727</b>	<b>4,31</b>
<b>Schweden</b>						
SE0005190238	Tele2 Ak B	244.500	SEK	3.071.255	2.727.128	3,97
				<b>3.071.255</b>	<b>2.727.128</b>	<b>3,97</b>
<b>Spanien</b>						
ES0148396007	Inditex	110.000	EUR	2.446.219	2.605.900	3,79
ES0173093024	Red Electrica Corporacion. Sa	138.000	EUR	2.567.321	2.653.740	3,86
				<b>5.013.540</b>	<b>5.259.640</b>	<b>7,65</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>67.289.213</b>	<b>68.130.424</b>	<b>99,10</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>67.289.213</b>	<b>68.130.424</b>	<b>99,10</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>67.289.213</b>	<b>68.130.424</b>	<b>99,10</b>

## GKB (LU) Aktien Europa ESG

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 31. Juli 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<b>Geographische Aufgliederung</b>	<b>%</b>	<b>Wirtschaftliche Aufgliederung</b>	<b>%</b>
Großbritannien	31,37	Banken, Finanzinstitute	15,96
Niederlande	16,74	Treibstoff	11,85
Dänemark	11,95	Pharmazeutika und Kosmetik	11,71
Frankreich	11,37	Grafik und Verlage	8,41
Spanien	7,65	Nachrichtenübermittlung	7,48
Norwegen	4,31	Elektronischer Halbleiter	4,55
Deutschland	4,09	Verkehr und Transport	4,33
Schweden	3,97	Textil	4,24
Irland	3,93	Holding- und Finanzgesellschaften	4,09
Italien	3,72	Maschinen und Apparatebau	3,93
	<b>99,10</b>	Tabak und alkoholische Getränke	3,89
		Public Services	3,86
		Nichteisenmetalle	3,84
		Versicherungen	3,84
		Einzelhandel und Warenhäuser	3,79
		Biotechnologie	3,33
			<b>99,10</b>

## GKB (LU) Aktien Welt ESG\*

### Wertpapierbestand

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Dänemark</b>						
DK0060227585	Christian Hansen Holding A/S	10.600	DKK	744.819	690.715	1,62
DK0060534915	Novo Nordisk A/S /-B-	7.480	DKK	861.299	874.838	2,05
				<b>1.606.118</b>	<b>1.565.553</b>	<b>3,67</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0005810055	Deutsche Boerse Ag /Nam.	5.220	EUR	861.259	907.499	2,12
				<b>861.259</b>	<b>907.499</b>	<b>2,12</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120578	Sanofi	8.040	EUR	863.887	796.926	1,87
				<b>863.887</b>	<b>796.926</b>	<b>1,87</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB0031743007	Burberry Group Plc	39.800	GBP	864.282	869.850	2,04
GB0005405286	Hsbc Holdings Plc	128.200	GBP	859.976	801.406	1,87
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc	1.495.000	GBP	862.672	823.126	1,93
GB00B2B0DG97	Relx Plc	30.600	GBP	860.899	903.373	2,11
				<b>3.447.829</b>	<b>3.397.755</b>	<b>7,95</b>
<b>Japan</b>						
JP3496400007	Kddi Corp.	25.000	JPY	849.939	802.843	1,88
JP3756600007	Nintendo Co.Ltd	1.900	JPY	839.894	848.852	1,99
JP3358000002	Shimano Inc.	5.000	JPY	845.037	833.146	1,95
				<b>2.534.870</b>	<b>2.484.841</b>	<b>5,82</b>
<b>Kanada</b>						
CA67077M1086	Nutrien Ltd	9.300	CAD	834.436	795.619	1,86
				<b>834.436</b>	<b>795.619</b>	<b>1,86</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000009082	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	237.000	EUR	861.209	778.377	1,82
				<b>861.209</b>	<b>778.377</b>	<b>1,82</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0044328745	Chubb Ltd	4.030	USD	856.217	760.219	1,78
CH0244767585	Ubs Group Ag	45.700	CHF	856.081	743.033	1,74
				<b>1.712.298</b>	<b>1.503.252</b>	<b>3,52</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0126531013	Albemarle Corp	3.320	USD	851.187	811.109	1,90
US02079K3059	Alphabet Inc -A-	7.400	USD	864.390	860.768	2,02

\* Siehe Erläuterung 8.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## GKB (LU) Aktien Welt ESG\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Juli 2022

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US0378331005	Apple Inc	5.500	USD	784.081	893.805	2,09
US0495601058	Atmos Energy Corp	7.330	USD	857.424	889.789	2,08
US0533321024	Autozone Inc	370	USD	777.773	790.834	1,85
US1101221083	Bristol Myers Squibb Co	10.350	USD	786.704	763.623	1,79
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	18.870	USD	857.324	856.132	2,00
US3021301094	Expeditors Intl Wash.	7.800	USD	849.999	828.750	1,94
US3703341046	General Mills Inc	10.500	USD	786.397	785.295	1,84
US4062161017	Halliburton Co	25.200	USD	1.002.497	738.360	1,73
US4262811015	Henry Jack & Associates Inc.	4.600	USD	862.670	955.742	2,24
US4364401012	Hologic Inc	11.400	USD	868.314	813.732	1,91
US4448591028	Humana Inc.	1.660	USD	784.069	800.120	1,87
US4781601046	Johnson & Johnson	4.850	USD	862.353	846.422	1,98
US5010441013	Kroger Co.	16.400	USD	849.445	761.616	1,78
US5128071082	Lam Research Corp	2.000	USD	771.061	1.001.020	2,34
US5370081045	Littelfuse Inc	3.100	USD	862.415	864.497	2,02
US5500211090	Lululemon Athletica Inc	2.700	USD	774.240	838.377	1,96
US58933Y1055	Merck	8.600	USD	797.821	768.324	1,80
US5949181045	Microsoft Corp.	3.180	USD	861.325	892.753	2,09
US6174464486	Morgan Stanley	10.300	USD	772.579	868.290	2,03
US6821891057	On Semiconductor Corp	15.000	USD	941.231	1.001.700	2,34
US6826801036	Oneok Inc (New)	12.740	USD	870.779	761.088	1,78
US7043261079	Paychex Inc.	6.800	USD	857.187	872.304	2,04
US7134481081	Pepsico Inc	4.700	USD	779.879	822.312	1,93
US7427181091	Procter & Gamble Co.	5.900	USD	860.904	819.569	1,92
US7607591002	Republic Services Inc.	6.420	USD	864.049	890.197	2,08
US8330341012	Snap-On Inc	3.860	USD	860.966	864.833	2,02
US8825081040	Texas Instruments Inc	5.300	USD	781.621	948.117	2,22
US4278661081	The Hershey Co	3.600	USD	759.501	820.656	1,92
US90384S3031	Ulta Beauty Inc	2.070	USD	866.990	805.044	1,88
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2.770	USD	748.964	776.736	1,82
US9288811014	Vontier Corp	31.700	USD	840.527	817.860	1,91
US9699041011	Williams-Sonoma Inc	6.700	USD	836.875	967.614	2,27
US0844231029	Wr Berkley Corp.	11.400	USD	772.883	712.842	1,67
				<b>29.126.424</b>	<b>29.510.230</b>	<b>69,06</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>41.848.330</b>	<b>41.740.052</b>	<b>97,69</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>41.848.330</b>	<b>41.740.052</b>	<b>97,69</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>41.848.330</b>	<b>41.740.052</b>	<b>97,69</b>

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU) Aktien Welt ESG\*

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 31. Juli 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<b>Geographische Aufgliederung</b>	%	<b>Wirtschaftliche Aufgliederung</b>	%
Vereinigte Staaten von Amerika	69,06	Pharmazeutika und Kosmetik	11,40
Großbritannien	7,95	Elektronischer Halbleiter	8,89
Japan	5,82	Internet Software	8,39
Dänemark	3,67	Einzelhandel und Warenhäuser	7,78
Schweiz	3,52	Holder- und Finanzgesellschaften	7,67
Deutschland	2,12	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	5,69
Frankreich	1,87	Grafik und Verlage	4,13
Kanada	1,86	Office equipment, computers	4,09
Niederlande	1,82	Textil	4,00
	<b>97,69</b>	Public Services	3,86
		Banken, Finanzinstitute	3,80
		Chemie	3,76
		Nachrichtenübermittlung	3,70
		Biotechnologie	3,44
		Environmental services & recycling	2,08
		Elektrotechnik und Elektronik	2,02
		Automobilindustrie	1,95
		Verkehr und Transport	1,94
		Konsumgüter	1,92
		Maschinen und Apparatebau	1,91
		Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1,87
		Treibstoff	1,73
		Versicherungen	1,67
			<b>97,69</b>

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Juli 2022

#### **Erläuterung 1: Finanzberichte**

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

#### **Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung**

Das Nettovermögen eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse entspricht der Differenz zwischen der Summe der Vermögenswerte des Teilfonds bzw. der Anteilklasse und der Summe der den Teilfonds bzw. die Anteilklasse betreffenden Verpflichtungen.

Das Gesamtnettovermögen des Fonds ist in EUR ausgedrückt. Zum Zweck dieser Berechnung werden die Nettovermögen eines jeden Teilfonds, falls diese nicht auf EUR lauten, zu den letzten bekannten Devisenmittelkursen per Abschlussdatum umgerechnet. Dieser Umrechnung wurden folgende Kurse zugrunde gelegt:

1 EUR	=	1,461235	AUD
1 EUR	=	1,306528	CAD
1 EUR	=	0,971115	CHF
1 EUR	=	7,445309	DKK
1 EUR	=	0,837908	GBP
1 EUR	=	8,004160	HKD
1 EUR	=	136,276217	JPY
1 EUR	=	9,857501	NOK
1 EUR	=	10,395469	SEK
1 EUR	=	1,019650	USD

Zeichnungen, Rücknahmen und Konversionen erfolgen auf Basis eines unbekanntem Nettovermögenswertes.

Bewertungsgrundsätze:

a) Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntem Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieser Anlagen ist.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Sekundärmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche weder an einer Börse notiert sind, noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

c) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, können wie folgt bewertet werden: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst.

d) Die liquiden Mittel, Treuhand- und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

## GKB (LU)

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

#### **Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)**

e) Für jeden Teilfonds werden die Werte, die auf eine andere Währung als diejenige des Teilfonds lauten, zum jeweiligen Mittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Zur Absicherung des Währungsrisikos abgeschlossene Terminkontrakte werden bei der Umrechnung berücksichtigt.

f) Anteile an OGAW und anderer OGA werden nach ihrem letzten veröffentlichten Nettovermögenswert bewertet. Falls kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile solcher OGAW und anderer OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Sind keine aktuellen Preise verfügbar, erfolgt die Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

g) Derivate, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert (Fair Value) zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

h) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert (NAV) der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds bzw. für jede Anteilsklasse den Vertragsbedingungen gemäß Artikel 8 und gemäß Ziffer 3.1 des vorliegenden Verkaufsprospekts an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

i) Swinging Single Prices (SSP)

Bei der SSP-Methode werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes die durch die Zeichnungen und Rücknahmen verursachten Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) mitberücksichtigt. Falls an einem Bankgeschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettovermögenswert des betreffenden Teilfonds erhöht bzw. reduziert. Diese Summe wird als «modifizierter Nettoinventarwert» bezeichnet. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Teilfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die durch Zeichnungen und Rücknahmen am Handelstag verursachten Transaktionskosten sind von jenen Anlegern zu tragen, die diese Transaktionen in Auftrag geben.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal und bezieht sich auf einen Durchschnittswert aus einer Vorperiode von maximal einem Jahr.

Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettovermögenswertes des Teilfonds.

Falls der Fonds weniger als ein Jahr auf dem Markt ist, wird dieser Faktor je nach den Besonderheiten des Fonds so festgelegt, dass ein repräsentativer Wert resultiert.

Zum 31. Juli 2022 wurde ein Swinging Single Price Wert in folgenden Teilfonds verbucht:

GKB (LU) Aktien Welt ESG*	Sonstige Vermögenswerte
---------------------------	-------------------------

Die Beträge werden am darauffolgenden Tag bei definitiver Kapitalbuchung ausgebucht.

j) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

#### Erläuterung 3: Verwaltungskommission

Dem Fonds wird für die Leitung und Verwaltung sowie den Vertrieb der Fondsanteile eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende pauschale Verwaltungskommission in Rechnung gestellt.

Die pauschale Verwaltungskommission setzt sich aus den zwei Bestandteilen pauschale Management Fee (Kosten für das Asset Management und für den Vertrieb) und pauschale Administration Fee (Kosten für die Verwaltung) zusammen.

Die pauschale Verwaltungskommission wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettovermögenswertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Ende eines Monats ausbezahlt.

Zum 31. Juli 2022 belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

Teilfonds	Klasse	PVK	PMF	PAF
GKB (LU) Obligationen EUR ESG	A EUR	0,70% p.a.	0,60%	0,10%
GKB (LU) Obligationen EUR ESG	B EUR	0,55% p.a.	0,45%	0,10%
GKB (LU) Obligationen EUR ESG	I EUR	0,40% p.a.	0,30%	0,10%
GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	A USD, A CHF, A EUR	1,30% p.a.	1,15%	0,15%
GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	B USD, B CHF, B EUR	0,80% p.a.	0,65%	0,15%
GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	I USD, I CHF, I EUR	0,65% p.a.	0,50%	0,15%
GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	M USD, M CHF	0,65% p.a.	0,50%	0,15%
GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	N USD, N CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
GKB (LU) Aktien Europa ESG	A EUR	1,30% p.a.	1,15%	1,15%
GKB (LU) Aktien Europa ESG	B EUR	0,80% p.a.	0,65%	0,15%
GKB (LU) Aktien Europa ESG	I EUR	0,65% p.a.	0,50%	0,15%
GKB (LU) Aktien Europa ESG	M EUR	0,65% p.a.	0,50%	0,15%
GKB (LU) Aktien Europa ESG	N EUR	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
GKB (LU) Aktien Welt ESG*	A USD	1,40% p.a.	1,25%	0,15%
GKB (LU) Aktien Welt ESG*	B USD	0,90% p.a.	0,75%	0,15%
GKB (LU) Aktien Welt ESG*	I USD	0,75% p.a.	0,60%	0,15%

PVK= pauschale Verwaltungskommission / PMF= pauschale Management Fee / PAF= pauschale Administration Fee

Die effektiv erhobene PMF und die effektiv erhobene PAF dürfen in ihrer Summe den Satz der max. PVK nicht übersteigen.

#### Erläuterung 4: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen unterliegt der Fonds einer vierteljährlich zahlbaren „Taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05% p.a. für die Anteile der Anteilklassen A, B und M und in Höhe von 0,01% p.a. für die Anteile der Anteilklasse I und N die auf der Grundlage des Nettovermögens eines jeden Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175a des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

#### Erläuterung 5: „Total Expense Ratio“ („TER“)

Die unter „Statistik“ dieses Berichts ausgewiesene TER wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“, die von der Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurde, ermittelt. Diese Richtlinie wurde an die geänderte Kollektivanlagenverordnung-FINMA angepasst. Die geänderte TER Richtlinie trat am 1. Juni 2015 in Kraft. Der Ausweis der PTR im Jahresbericht ist nicht mehr zwingend notwendig.

\* Siehe Erläuterung 8.

## GKB (LU)

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

#### Erläuterung 5: „Total Expense Ratio“ („TER“) (Fortsetzung)

Die TER ist für die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichts vorausgingen.

**Total Expense Ratio (TER)** = (Betriebsaufwand / durchschnittliches Nettovermögen) x 100

Im Betriebsaufwand sind sämtliche dem Fonds belastete Kommissionen und Kosten erfasst. Nicht zum Betriebsaufwand gehören die Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen entstanden sind.

#### Erläuterung 6: Angaben über Devisentermingeschäfte

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum Stichtag des Berichtes offen:

#### GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	70.763	CHF	67.683	02.08.2022	(323)
CHF	10.693.190	USD	11.119.295	31.08.2022	135.501
CHF	19.477.274	USD	20.249.531	31.08.2022	250.690
CHF	80.949.197	USD	84.174.612	31.08.2022	1.026.037
CHF	487.746	USD	507.251	31.08.2022	6.112
CHF	46.485.468	USD	48.335.221	31.08.2022	591.663
EUR	1.306.854	USD	1.325.922	31.08.2022	9.589
EUR	2.079.869	USD	2.110.216	31.08.2022	15.260
EUR	30.206.049	USD	30.646.744	31.08.2022	221.664
USD	538.841	CHF	500.000	31.08.2022	12.551
USD	20.535.075	EUR	18.500.000	31.08.2022	1.625.775
USD	1.115	EUR	1.092	31.08.2022	-
USD	2.849.483	JPY	350.000.000	31.08.2022	223.826
USD	7.529.996	EUR	7.100.000	30.09.2022	259.907
CHF	661.104	USD	700.000	30.11.2022	1.321
USD	438.037	AUD	600.000	30.11.2022	18.819
USD	1.687.398	CHF	1.600.000	30.11.2022	(9.833)
USD	16.996.390	EUR	15.600.000	30.11.2022	937.655
USD	1.227.252	GBP	1.000.000	30.11.2022	6.567
USD	745.652	JPY	100.000.000	30.11.2022	(10.768)
USD	1.094.643	AUD	1.600.000	30.12.2022	(23.509)
USD	9.691.618	EUR	9.100.000	28.02.2023	249.688
USD	718.150	GBP	600.000	28.02.2023	(16.125)
USD	1.716.864	JPY	230.000.000	28.02.2023	(39.968)
USD	17.357.210	EUR	16.800.000	31.03.2023	(102.770)
					<b>5.389.329</b>

Die Devisentermingeschäfte wurden mit folgenden Gegenparteien abgeschlossen: RBC Investor Services Bank S.A., Zürcher Kantonalbank.

## GKB (LU)

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Juli 2022

#### **Erläuterung 7: Wertpapierbestandsveränderungen**

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilhabern auf der Homepage der GKB ([www.gkb.ch](http://www.gkb.ch)) zur Verfügung oder können direkt am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Vertreters in der Schweiz kostenlos angefordert werden.

#### **Erläuterung 8: Ereignisse während dem Halbjahr**

Der Teilfonds GKB (LU) Aktien Welt ESG wurde am 7. Juni 2022 aufgelegt.

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Einrichtungen und Personen in Russland. Nach den von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Militäroperationen gegen die Ukraine wurden mögliche weitere Sanktionen angekündigt.

Aufgrund der zunehmenden geopolitischen Spannungen kam es seit Februar 2022 zu einem erheblichen Anstieg der Volatilität an den Wertpapier- und Devisenmärkten sowie zu einer deutlichen Abwertung des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro. Es wird erwartet, dass diese Ereignisse die Aktivitäten russischer Unternehmen in verschiedenen Wirtschaftssektoren beeinträchtigen können.

Das Unternehmen betrachtet diese Ereignisse als nicht zu berücksichtigende Ereignisse nach dem Berichtszeitraum. Obwohl zum Zeitpunkt dieses Berichts weder die Leistung der Gesellschaft noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit von den oben genannten Ereignissen beeinflusst wurden, überwacht der Verwaltungsrat weiterhin die sich entwickelnde Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage und die Ergebnisse der Gesellschaft.

#### **Erläuterung 9: Nachfolgende Ereignisse**

O/S.

#### **Erläuterung 10: Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)**

Die Teilfonds, die den ESG-Ansatz verfolgen und die Bezeichnung „ESG“ im Namen enthalten, sind im Einklang mit Artikel 8 der 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (im Folgenden „SFDR“) aktiv vom Vermögensverwalter dieser Teilfonds verwaltet worden.

Die Einhaltung der Anforderungen des Artikel 8 SFDR ist insofern erreicht worden, als dass der Vermögensverwalter bei seinen Anlageentscheidungen die vom ESG-Ansatz umfassten Kriterien, nämlich Ausschlusskriterien und ESG-Faktoren, auf mindestens zwei Drittel der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds angewendet hat.

Soweit in Unternehmen investiert worden ist, sind solche ausgewählt worden, die die Prinzipien der guten Unternehmensführung erfüllt haben. Um dies zu erreichen, sind die Unternehmen anhand von Indikatoren, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, ausgewählt worden.

Es sind keine gezielten Investitionen nach den Vorgaben der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen getätigt worden.

## GKB (LU)

### Zusätzliche ungeprüfte Informationen

#### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Am 12. Januar 2016 trat die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“) in Kraft und führt u.a. neue Offenlegungsvorschriften für Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds ein, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden. Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte durchgeführt.