



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

## US EquityFlex

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1776**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	5
Währungs-Übersicht des Fonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	5
Vermögensaufstellung des Fonds	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	19
Vermögensentwicklung des Fonds	19
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	20
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	25

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

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

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

### Investmentmanager

Feri Trust GmbH  
Haus am Park  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe  
[www.feri.de](http://www.feri.de)

### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

### Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Informationsstelle

#### in der Bundesrepublik Deutschland

Feri Trust GmbH  
Haus am Park  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe  
[www.feri.de](http://www.feri.de)

#### Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

seit dem 1. Januar 2023:  
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG <sup>1)</sup>  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
[www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden](http://www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden)

### Zahlstelle

#### in der Schweiz

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
[www.tellco.ch](http://www.tellco.ch)

### Zahlstelle

#### in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

<sup>1)</sup> Wechsel des Dienstleisters zum 1. Januar 2023. Bis zum 31. Dezember 2022: UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien.

## Management und Verwaltung

### **Zahlstelle in Liechtenstein**

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz  
[li.vpbank.com](http://li.vpbank.com)

### **Vertreter in der Schweiz**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

### **Vertreter in dem Vereinigten Königreich Großbritannien**

FE fundinfo (UK) Limited  
2nd Floor / Golden House  
30 Great Pulteney Street  
London / W 1F 9NN / UK  
[www.financialexpress.net](http://www.financialexpress.net)

### **Vertreter in Frankreich**

CACEIS Bank  
1-3 Place Valhubert  
F-75013 Paris  
[www.caceis.com](http://www.caceis.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# US EquityFlex

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds US EquityFlex per 30. Juni 2023

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten USD 796.251.151,93)	1.078.670.211,82
Derivate	6.111.790,47
Bankguthaben	168.054.491,79
Sonstige Vermögensgegenstände	53.316.391,60
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.306.152.885,68</b>
Bankverbindlichkeiten	-8.034.148,67
Zinsverbindlichkeiten	-695,85
Sonstige Verbindlichkeiten	-579.562,27
<b>Summe Passiva</b>	<b>-8.614.406,79</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>1.297.538.478,89</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds US EquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	1.297,81	100,02
EUR	-0,27	-0,02
<b>Summe</b>	<b>1.297,54</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds US EquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	780,27	60,13
Verzinsliche Wertpapiere	279,59	21,55
REITS	18,81	1,45
<b>Summe</b>	<b>1.078,67</b>	<b>83,13</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds US EquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	1.050,77	80,99
Irland	18,10	1,39
Schweiz	3,09	0,24
Niederlande	1,70	0,13
Curaçao	1,54	0,12
Bermuda	1,61	0,12
Jersey	0,94	0,07
Liberia	0,51	0,04
Panama	0,41	0,03
<b>Summe</b>	<b>1.078,67</b>	<b>83,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Fonds US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	12.169,00 USD	100,0900	1.217.995,21	0,09
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	38.411,00 USD	109,0200	4.187.567,22	0,32
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	38.959,00 USD	134,7300	5.248.946,07	0,40
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	13.873,00 USD	308,5800	4.280.930,34	0,33
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	15.649,00 USD	84,3000	1.319.210,70	0,10
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	10.085,00 USD	488,9900	4.931.464,15	0,38
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.339,00 USD	70,3000	94.131,70	0,01
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	35.522,00 USD	113,9100	4.046.311,02	0,31
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	14.640,00 USD	20,7300	303.487,20	0,02
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	12.378,00 USD	69,8000	863.984,40	0,07
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	6.578,00 USD	120,2500	791.004,50	0,06
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	4.861,00 USD	299,5300	1.456.015,33	0,11
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.514,00 USD	89,8700	315.803,18	0,02
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	2.764,00 USD	53,1800	146.989,52	0,01
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	2.567,00 USD	223,0900	572.672,03	0,04
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.606,00 USD	353,6400	567.945,84	0,04
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.924,00 USD	120,0200	230.918,48	0,02
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	5.498,00 USD	52,4800	288.535,04	0,02
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	5.802,00 USD	109,0400	632.650,08	0,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	112.683,00 USD	120,9700	13.631.262,51	1,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	130.997,00 USD	119,7000	15.680.340,90	1,21
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	196.827,00 USD	130,3600	25.658.367,72	1,98
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	32.941,00 USD	9,9800	328.751,18	0,03
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	5.661,00 USD	81,6700	462.333,87	0,04
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	14.237,00 USD	17,9400	255.411,78	0,02
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	11.257,00 USD	84,2000	947.839,40	0,07
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	13.185,00 USD	174,2000	2.296.827,00	0,18
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	16.254,00 USD	57,5400	935.255,16	0,07
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.251,00 USD	142,7500	606.830,25	0,05
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	2.328,00 USD	332,1600	773.268,48	0,06
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	3.543,00 USD	192,4300	681.779,49	0,05
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	5.061,00 USD	161,8800	819.274,68	0,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	11.710,00 USD	222,0200	2.599.854,20	0,20
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	13.090,00 USD	84,9500	1.111.995,50	0,09
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	11.252,00 USD	194,8100	2.192.002,12	0,17
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	1.907,00 USD	330,2700	629.824,89	0,05
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	4.525,00 USD	345,2000	1.562.030,00	0,12
APA Corp. Registered Shares DL -,625	US03743Q1085	STK	6.805,00 USD	34,1700	232.526,85	0,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	326.005,00 USD	193,9700	63.235.189,85	4,87
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	18.573,00 USD	144,5400	2.684.541,42	0,21
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	5.939,00 USD	102,0900	606.312,51	0,05
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	8.092,00 USD	74,8500	605.686,20	0,05
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	12.017,00 USD	75,5600	908.004,52	0,07
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	5.418,00 USD	162,0600	878.041,08	0,07
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	1.186,00 USD	125,7200	149.103,92	0,01
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	157.031,00 USD	15,9500	2.504.644,45	0,19
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	3.047,00 USD	116,3400	354.487,98	0,03
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	4.768,00 USD	204,6100	975.580,48	0,08
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	9.075,00 USD	219,7900	1.994.594,25	0,15
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	405,00 USD	2.493,3600	1.009.810,80	0,08
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	1.791,00 USD	171,8000	307.693,80	0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	1.547,00	USD	195,1200	301.850,64	0,02
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	22.240,00	USD	31,6100	703.006,40	0,05
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	7.009,00	USD	58,2100	407.993,89	0,03
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	152.875,00	USD	28,6900	4.385.983,75	0,34
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	5.228,00	USD	37,5000	196.050,00	0,02
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	11.037,00	USD	45,5600	502.845,72	0,04
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	6.249,00	USD	264,0100	1.649.798,49	0,13
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	4.592,00	USD	59,5600	273.499,52	0,02
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	39.321,00	USD	341,0000	13.408.461,00	1,03
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	4.439,00	USD	81,9500	363.776,05	0,03
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	474,00	USD	379,1200	179.702,88	0,01
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	3.440,00	USD	81,6300	280.807,20	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	3.211,00	USD	284,8500	914.653,35	0,07
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	15.834,00	USD	44,5200	704.929,68	0,05
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	3.286,00	USD	691,1400	2.271.086,04	0,18
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	815,00	USD	2.700,3300	2.200.768,95	0,17
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	5.252,00	USD	48,9100	256.875,32	0,02
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	31.337,00	USD	54,0900	1.695.018,33	0,13
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	46.324,00	USD	63,9500	2.962.419,80	0,23
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	9.207,00	USD	867,4300	7.986.428,01	0,62
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.570,00	USD	165,6300	425.669,10	0,03
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	5.136,00	USD	68,8400	353.562,24	0,03
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	4.007,00	USD	66,7800	267.587,46	0,02
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	3.303,00	USD	94,3500	311.638,05	0,02
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.575,00	USD	94,3500	242.951,25	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	6.045,00	USD	234,5200	1.417.673,40	0,11
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	4.699,00	USD	50,9700	239.508,03	0,02
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	4.431,00	USD	45,7100	202.541,01	0,02
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	8.436,00	USD	109,3700	922.645,32	0,07
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	5.735,00	USD	94,5700	542.358,95	0,04
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	3.519,00	USD	83,7000	294.540,30	0,02
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	21.698,00	USD	18,8300	408.573,34	0,03
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	18.594,00	USD	49,7100	924.307,74	0,07
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	3.928,00	USD	43,3600	170.318,08	0,01
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	11.385,00	USD	246,0500	2.801.279,25	0,22
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	2.328,00	USD	138,0100	321.287,28	0,02
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	6.911,00	USD	80,7100	557.786,81	0,04
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	2.962,00	USD	183,5000	543.527,00	0,04
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	2.190,00	USD	115,8000	253.602,00	0,02
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	12.133,00	USD	67,4500	818.370,85	0,06
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	13.798,00	USD	29,1500	402.211,70	0,03
Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088	STK	3.364,00	USD	66,9700	225.287,08	0,02
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	4.380,00	USD	69,4200	304.059,60	0,02
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	1.114,00	USD	210,2500	234.218,50	0,02
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	32.767,00	USD	56,6800	1.857.233,56	0,14
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	2.291,00	USD	367,3700	841.644,67	0,06
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	38.426,00	USD	157,3500	6.046.331,10	0,47
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	613,00	USD	2.139,0000	1.311.207,00	0,10
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	9.080,00	USD	192,5600	1.748.444,80	0,13
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	5.322,00	USD	100,2300	533.424,06	0,04
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	6.579,00	USD	280,6000	1.846.067,40	0,14
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	3.499,00	USD	97,3200	340.522,68	0,03
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.906,00	USD	497,0800	947.434,48	0,07
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	90.503,00	USD	51,7400	4.682.625,22	0,36
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	42.567,00	USD	46,0400	1.959.784,68	0,15
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	10.752,00	USD	26,0800	280.412,16	0,02
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	2.698,00	USD	159,0400	429.089,92	0,03
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	7.878,00	USD	185,2900	1.459.714,62	0,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	6.360,00	USD 58,7500	373.650,00	0,03
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	85.743,00	USD 60,2200	5.163.443,46	0,40
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	11.424,00	USD 65,2800	745.758,72	0,06
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	18.368,00	USD 77,0400	1.415.070,72	0,11
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	91.713,00	USD 41,5500	3.810.675,15	0,29
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	2.866,00	USD 42,3600	121.403,76	0,01
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	10.519,00	USD 33,7200	354.700,68	0,03
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	26.682,00	USD 103,6100	2.764.522,02	0,21
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	7.766,00	USD 90,4000	702.046,40	0,05
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	3.568,00	USD 246,1300	878.191,84	0,07
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	7.161,00	USD 91,5500	655.589,55	0,05
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	1.080,00	USD 383,4300	414.104,40	0,03
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	9.372,00	USD 91,2100	854.820,12	0,07
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	16.663,00	USD 35,0400	583.871,52	0,04
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	15.864,00	USD 57,3000	909.007,20	0,07
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	9.008,00	USD 89,0000	801.712,00	0,06
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,0005	US22160K1051	STK	9.776,00	USD 538,3800	5.263.202,88	0,41
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	16.701,00	USD 25,3000	422.535,30	0,03
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	44.829,00	USD 34,1000	1.528.668,90	0,12
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	3.093,00	USD 245,1600	758.279,88	0,06
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	28.289,00	USD 69,1300	1.955.618,57	0,15
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	6.844,00	USD 121,6900	832.846,36	0,06
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	14.644,00	USD 240,0000	3.514.560,00	0,27
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	2.735,00	USD 167,0800	456.963,80	0,04
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.328,00	USD 100,4700	133.424,16	0,01
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	5.957,00	USD 405,1900	2.413.716,83	0,19
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	14.053,00	USD 47,5400	668.079,62	0,05
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	4.723,00	USD 40,0200	189.014,46	0,01
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	14.393,00	USD 48,3400	695.757,62	0,05
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	8.450,00	USD 128,5100	1.085.909,50	0,08
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	3.908,00	USD 131,3600	513.354,88	0,04
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	5.599,00	USD 116,8500	654.243,15	0,05
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	4.934,00	USD 169,7800	837.694,52	0,06
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	4.641,00	USD 143,5000	665.983,50	0,05
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	18.300,00	USD 51,7900	947.757,00	0,07
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	790,00	USD 336,9900	266.222,10	0,02
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	3.160,00	USD 147,6500	466.574,00	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	15.396,00	USD 53,2600	819.990,96	0,06
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	4.544,00	USD 110,0200	499.930,88	0,04
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	16.876,00	USD 89,7400	1.514.452,24	0,12
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	10.092,00	USD 71,4400	720.972,48	0,06
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	5.359,00	USD 26,7200	143.192,48	0,01
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	2.825,00	USD 83,7200	236.509,00	0,02
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	8.746,00	USD 201,1000	1.758.820,60	0,14
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	11.790,00	USD 44,6900	526.895,10	0,04
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	5.447,00	USD 186,6900	1.016.900,43	0,08
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	8.356,00	USD 69,4500	580.324,20	0,04
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	13.367,00	USD 94,3300	1.260.909,11	0,10
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	5.807,00	USD 129,7000	753.167,90	0,06
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	5.225,00	USD 444,2900	2.321.415,25	0,18
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	17.374,00	USD 468,9800	8.148.058,52	0,63
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	12.588,00	USD 90,3900	1.137.829,32	0,09
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	2.960,00	USD 167,4800	495.740,80	0,04
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	4.662,00	USD 97,3700	453.938,94	0,03
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	12.839,00	USD 114,4400	1.469.295,16	0,11
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	1.253,00	USD 224,7500	281.611,75	0,02
EQT Corp. Registered Shares o.N.	US26884L1098	STK	8.107,00	USD 41,1300	333.440,91	0,03
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	2.682,00	USD 235,3000	631.074,60	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	5.081,00	USD	196,3800	997.806,78	0,08
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	2.786,00	USD	84,6100	235.723,46	0,02
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	945,00	USD	341,8600	323.057,70	0,02
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	5.031,00	USD	58,4200	293.911,02	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	7.560,00	USD	70,9200	536.155,20	0,04
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	21.486,00	USD	40,7400	875.339,64	0,07
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	3.144,00	USD	109,3900	343.922,16	0,03
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	3.482,00	USD	121,1300	421.774,66	0,03
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	89.147,00	USD	107,2500	9.561.015,75	0,74
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	1.326,00	USD	146,2600	193.940,76	0,01
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	830,00	USD	400,6500	332.539,50	0,03
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	553,00	USD	809,2100	447.493,13	0,03
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	12.618,00	USD	58,9900	744.335,82	0,06
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	5.115,00	USD	247,9000	1.268.008,50	0,10
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	12.980,00	USD	54,7000	710.006,00	0,05
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	15.039,00	USD	26,2100	394.172,19	0,03
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	3.934,00	USD	0,5500	2.163,70	0,00
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	2.169,00	USD	190,0900	412.305,21	0,03
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	11.933,00	USD	38,8800	463.955,04	0,04
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	13.612,00	USD	126,1500	1.717.153,80	0,13
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	1.695,00	USD	251,0800	425.580,60	0,03
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	2.761,00	USD	104,3400	288.082,74	0,02
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	86.561,00	USD	15,1300	1.309.667,93	0,10
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	14.186,00	USD	75,5900	1.072.319,74	0,08
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	7.857,00	USD	74,7700	587.467,89	0,05
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	5.933,00	USD	34,0000	201.722,00	0,02
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.169,00	USD	31,8900	101.059,41	0,01
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	6.137,00	USD	26,7100	163.919,27	0,01
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	31.433,00	USD	40,0000	1.257.320,00	0,10
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	4.723,00	USD	219,5700	1.037.029,11	0,08
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	3.345,00	USD	104,2900	348.850,05	0,03
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	1.765,00	USD	350,3100	618.297,15	0,05
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	7.968,00	USD	81,2400	647.320,32	0,05
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	12.755,00	USD	18,5500	236.605,25	0,02
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.399,00	USD	149,1300	208.632,87	0,02
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	23.904,00	USD	109,8500	2.625.854,40	0,20
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	12.985,00	USD	76,7000	995.949,50	0,08
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	31.080,00	USD	38,5600	1.198.444,80	0,09
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	3.103,00	USD	169,2300	525.120,69	0,04
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	27.495,00	USD	77,0700	2.119.039,65	0,16
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	5.915,00	USD	98,5200	582.745,80	0,04
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	1.988,00	USD	109,6200	217.924,56	0,02
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	7.330,00	USD	322,5400	2.364.218,20	0,18
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	996,00	USD	788,5900	785.435,64	0,06
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	19.772,00	USD	32,9900	652.278,28	0,05
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	6.959,00	USD	72,0200	501.187,18	0,04
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	2.874,00	USD	64,7700	186.148,98	0,01
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	4.550,00	USD	303,4800	1.380.834,00	0,11
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	3.026,00	USD	81,1000	245.408,60	0,02
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	3.200,00	USD	249,7000	799.040,00	0,06
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	6.073,00	USD	135,9500	825.624,35	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	28.500,00	USD	16,8000	478.800,00	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	5.916,00	USD	145,5500	861.073,80	0,07
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	5.466,00	USD	80,9700	442.582,02	0,03
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	22.329,00	USD	310,6400	6.936.280,56	0,53
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	6.213,00	USD	40,2200	249.886,86	0,02
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	8.245,00	USD	49,5600	408.622,20	0,03
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	19.366,00	USD	30,7100	594.729,86	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	2.773,00	USD 447,1300	1.239.891,49	0,10
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	1.837,00	USD 181,0300	332.552,11	0,03
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	31.547,00	USD 10,7800	340.076,66	0,03
IDEXX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.666,00	USD 215,2600	358.623,16	0,03
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	1.841,00	USD 502,2300	924.605,43	0,07
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	6.116,00	USD 250,1600	1.529.978,56	0,12
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	3.443,00	USD 187,4900	645.528,07	0,05
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	4.127,00	USD 62,2500	256.905,75	0,02
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	8.898,00	USD 65,3600	581.573,28	0,04
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	1.532,00	USD 288,3400	441.736,88	0,03
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	91.970,00	USD 33,4400	3.075.476,80	0,24
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	12.237,00	USD 113,0800	1.383.759,96	0,11
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	8.124,00	USD 31,8100	258.424,44	0,02
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	8.629,00	USD 38,5800	332.906,82	0,03
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	19.917,00	USD 133,8100	2.665.093,77	0,21
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	5.586,00	USD 79,5900	444.589,74	0,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	6.199,00	USD 458,1900	2.840.319,81	0,22
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	7.731,00	USD 341,9400	2.643.538,14	0,20
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	10.000,00	USD 16,8100	168.100,00	0,01
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	4.063,00	USD 224,7700	913.240,51	0,07
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	2.377,00	USD 147,6700	351.011,59	0,03
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	1.597,00	USD 167,3300	267.226,01	0,02
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	2.820,00	USD 118,8900	335.269,80	0,03
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	57.301,00	USD 165,5200	9.484.461,52	0,73
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	15.249,00	USD 68,1400	1.039.066,86	0,08
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	64.436,00	USD 145,4400	9.371.571,84	0,72
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	7.082,00	USD 31,3300	221.879,06	0,02
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	5.555,00	USD 67,4000	374.407,00	0,03
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	18.676,00	USD 31,2700	583.998,52	0,05
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	20.440,00	USD 9,2400	188.865,60	0,01
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.988,00	USD 167,4500	667.790,60	0,05
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	7.386,00	USD 138,0600	1.019.711,16	0,08
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	42.745,00	USD 17,2200	736.068,90	0,06
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	3.050,00	USD 485,0200	1.479.311,00	0,11
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	17.508,00	USD 35,5000	621.534,00	0,05
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	14.381,00	USD 47,0000	675.907,00	0,05
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	1.938,00	USD 241,3300	467.697,54	0,04
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	2.983,00	USD 642,8600	1.917.651,38	0,15
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	3.167,00	USD 114,9500	364.046,65	0,03
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	7.537,00	USD 58,0000	437.146,00	0,03
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	5.669,00	USD 125,3100	710.382,39	0,05
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	3.543,00	USD 25,7600	91.267,68	0,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	10.815,00	USD 381,0800	4.121.380,20	0,32
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	3.002,00	USD 91,1100	273.512,22	0,02
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	5.704,00	USD 58,2700	332.372,08	0,03
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	4.261,00	USD 59,3800	253.018,18	0,02
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	13.150,00	USD 225,7000	2.967.955,00	0,23
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	5.673,00	USD 91,8300	520.951,59	0,04
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	3.776,00	USD 123,7600	467.317,76	0,04
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	13.893,00	USD 23,0200	319.816,86	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	9.356,00	USD 116,6000	1.090.909,60	0,08
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	828,00	USD 261,4200	216.455,76	0,02
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	5.685,00	USD 183,6900	1.044.277,65	0,08
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	10.850,00	USD 188,0800	2.040.668,00	0,16
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	1.367,00	USD 461,6900	631.130,23	0,05
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	5.171,00	USD 57,3800	296.711,98	0,02
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	18.451,00	USD 393,3000	7.256.778,30	0,56
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070	STK	6.260,00	USD 41,8500	261.981,00	0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	5.485,00	USD 87,2300	478.456,55	0,04
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	16.135,00	USD 298,4100	4.814.845,35	0,37
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	3.017,00	USD 427,3100	1.289.194,27	0,10
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	29.207,00	USD 88,1100	2.573.136,70	0,20
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	55.855,00	USD 115,3900	6.445.108,45	0,50
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	48.778,00	USD 286,9800	13.998.310,44	1,08
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	14.418,00	USD 56,5300	815.049,54	0,06
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	497,00	USD 1.311,6400	651.885,08	0,05
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	6.658,00	USD 43,9200	292.419,36	0,02
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	12.188,00	USD 89,5900	1.091.922,92	0,08
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	24.131,00	USD 63,1100	1.522.907,41	0,12
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	163.987,00	USD 340,5400	55.844.132,98	4,30
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	7.228,00	USD 121,5000	878.202,00	0,07
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	1.128,00	USD 103,1600	116.364,48	0,01
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	1.286,00	USD 301,2400	387.394,64	0,03
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	4.128,00	USD 65,8400	271.787,52	0,02
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	29.874,00	USD 72,9400	2.179.009,56	0,17
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	961,00	USD 540,2300	519.161,03	0,04
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	16.908,00	USD 57,4400	971.195,52	0,07
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	3.447,00	USD 347,7200	1.198.590,84	0,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	28.839,00	USD 85,4000	2.462.850,60	0,19
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	7.590,00	USD 35,0000	265.650,00	0,02
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	3.668,00	USD 293,2800	1.075.751,04	0,08
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.778,00	USD 469,2900	834.397,62	0,06
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	7.581,00	USD 49,8500	377.912,85	0,03
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	4.878,00	USD 76,4000	372.679,20	0,03
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	9.811,00	USD 440,4900	4.321.647,39	0,33
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	8.067,00	USD 8,7000	70.182,90	0,01
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	17.397,00	USD 42,6600	742.156,02	0,06
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	8.515,00	USD 19,5000	166.042,50	0,01
News Corp. Registered Shares B DL -,01	US65249B2088	STK	2.638,00	USD 19,7200	52.021,36	0,00
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	44.616,00	USD 74,2000	3.310.507,20	0,26
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	27.167,00	USD 110,3700	2.998.421,79	0,23
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	8.895,00	USD 27,3500	243.278,25	0,02
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025	STK	1.181,00	USD 248,1800	293.100,58	0,02
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	5.064,00	USD 226,7600	1.148.312,64	0,09
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	4.568,00	USD 74,1400	338.671,52	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	9.187,00	USD 21,7700	200.000,99	0,02
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	5.201,00	USD 37,3900	194.465,39	0,01
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	5.612,00	USD 163,9800	920.255,76	0,07
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	54.532,00	USD 423,0200	23.068.126,64	1,78
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	68,00	USD 6.350,6200	431.842,16	0,03
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	5.756,00	USD 204,6800	1.178.138,08	0,09
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.342,00	USD 955,3000	1.282.012,60	0,10
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	15.907,00	USD 58,8000	935.331,60	0,07
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	2.012,00	USD 369,7500	743.937,00	0,06
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	4.510,00	USD 95,1500	429.126,50	0,03
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	9.525,00	USD 94,5800	900.874,50	0,07
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	9.790,00	USD 61,7200	604.238,80	0,05
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	33.858,00	USD 119,0900	4.032.149,22	0,31
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	5.559,00	USD 20,8100	115.682,79	0,01
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	9.268,00	USD 89,0100	824.944,68	0,06
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	11.433,00	USD 83,6500	956.370,45	0,07
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	2.054,00	USD 132,1600	271.456,64	0,02
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	6.672,00	USD 255,5100	1.704.762,72	0,13
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	11.100,00	USD 15,9100	176.601,00	0,01
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	2.814,00	USD 390,0400	1.097.572,56	0,08
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	7.043,00	USD 111,8700	787.900,41	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	1.056,00	USD 321,2400	339.229,44	0,03
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	24.601,00	USD 66,7300	1.641.624,73	0,13
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	3.625,00	USD 64,6000	234.175,00	0,02
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	30.341,00	USD 185,2200	5.619.760,02	0,43
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	124.478,00	USD 36,6800	4.565.853,04	0,35
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	STK	34.956,00	USD 17,2800	604.039,68	0,05
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	10.118,00	USD 95,3800	965.054,84	0,07
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	2.477,00	USD 81,4600	201.776,42	0,02
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	5.246,00	USD 207,1800	1.086.866,28	0,08
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	8.823,00	USD 125,9500	1.111.256,85	0,09
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	878,00	USD 374,6400	328.933,92	0,03
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	5.177,00	USD 148,3000	767.749,10	0,06
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	16.131,00	USD 26,4600	426.826,26	0,03
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	5.151,00	USD 75,8400	390.651,84	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	51.972,00	USD 151,7400	7.886.231,28	0,61
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	12.821,00	USD 132,3700	1.697.115,77	0,13
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	8.220,00	USD 88,2200	725.168,40	0,06
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	2.307,00	USD 142,3000	328.286,10	0,03
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	10.944,00	USD 62,6100	685.203,84	0,05
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	4.922,00	USD 77,6800	382.340,96	0,03
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	2.376,00	USD 102,0300	242.423,28	0,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	24.550,00	USD 119,0400	2.922.432,00	0,23
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	3.150,00	USD 196,4500	618.817,50	0,05
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	2.573,00	USD 140,5600	361.660,88	0,03
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.014,00	USD 123,3000	125.026,20	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	4.261,00	USD 103,7700	442.163,97	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	2.368,00	USD 718,5400	1.701.502,72	0,13
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	20.484,00	USD 17,8200	365.024,88	0,03
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	4.570,00	USD 153,1700	699.986,90	0,05
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	3.207,00	USD 218,5000	700.729,50	0,05
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	2.765,00	USD 118,7900	328.454,35	0,03
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	2.422,00	USD 75,2200	182.182,84	0,01
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	2.549,00	USD 329,4500	839.768,05	0,06
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	4.965,00	USD 42,8300	212.650,95	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	2.322,00	USD 480,8000	1.116.417,60	0,09
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	7.703,00	USD 112,1300	863.737,39	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	4.918,00	USD 103,7400	510.193,32	0,04
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	7.233,00	USD 400,8900	2.899.637,37	0,22
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	21.587,00	USD 211,2600	4.560.469,62	0,35
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	31.428,00	USD 49,1200	1.543.743,36	0,12
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	4.332,00	USD 61,8700	268.020,84	0,02
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	3.202,00	USD 40,0000	128.080,00	0,01
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	6.890,00	USD 145,5900	1.003.115,10	0,08
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	4.492,00	USD 561,9700	2.524.369,24	0,19
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	5.159,00	USD 265,5200	1.369.817,68	0,11
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	3.528,00	USD 110,6900	390.514,32	0,03
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	2.851,00	USD 72,7800	207.495,78	0,02
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	1.170,00	USD 288,1900	337.182,30	0,03
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	1.215,00	USD 269,0500	326.895,75	0,03
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	23.816,00	USD 70,2500	1.673.074,00	0,13
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	STK	12.998,00	USD 36,2100	470.657,58	0,04
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	3.309,00	USD 93,7100	310.086,39	0,02
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	25.319,00	USD 99,0600	2.508.100,14	0,19
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	7.370,00	USD 73,1800	539.336,60	0,04
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	3.613,00	USD 108,9300	393.564,09	0,03
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	2.194,00	USD 224,9800	493.606,12	0,04
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	7.449,00	USD 305,0900	2.272.615,41	0,18
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	9.857,00	USD 33,9200	334.349,44	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	3.356,00	USD 435,4100	1.461.235,96	0,11
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	11.167,00	USD 74,2000	828.591,40	0,06
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	12.700,00	USD 138,9000	1.764.030,00	0,14
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	4.983,00	USD 112,0200	558.195,66	0,04
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	3.465,00	USD 147,1600	509.909,40	0,04
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	5.519,00	USD 42,8000	236.213,20	0,02
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	4.952,00	USD 76,1000	376.847,20	0,03
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	10.136,00	USD 131,9000	1.336.938,40	0,10
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	7.062,00	USD 140,1600	989.809,92	0,08
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	1.027,00	USD 411,1100	422.209,97	0,03
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	1.028,00	USD 242,0300	248.806,84	0,02
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	3.511,00	USD 111,3300	390.879,63	0,03
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	59.404,00	USD 261,7700	15.550.185,08	1,20
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	19.965,00	USD 180,0200	3.594.099,30	0,28
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	8.505,00	USD 521,7500	4.437.483,75	0,34
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	25.399,00	USD 84,7900	2.153.581,21	0,17
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	2.452,00	USD 221,1000	542.137,20	0,04
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	5.126,00	USD 191,2600	980.398,76	0,08
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	1.137,00	USD 894,1700	1.016.671,29	0,08
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	5.127,00	USD 173,6600	890.354,82	0,07
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	5.483,00	USD 52,9400	290.270,02	0,02
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	29.184,00	USD 30,3500	885.734,40	0,07
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	909,00	USD 416,4700	378.571,23	0,03
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	6.391,00	USD 51,0400	326.196,64	0,03
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	30.692,00	USD 33,0400	1.014.063,68	0,08
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.145,00	USD 470,5950	538.831,28	0,04
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	13.450,00	USD 204,6200	2.752.139,00	0,21
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	7.162,00	USD 54,8700	392.978,94	0,03
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	16.078,00	USD 179,2500	2.881.981,50	0,22
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.516,00	USD 445,3700	675.180,92	0,05
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	20.529,00	USD 480,6400	9.867.058,56	0,76
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.471,00	USD 157,7700	232.079,67	0,02
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	7.076,00	USD 19,0900	135.080,84	0,01
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	7.971,00	USD 117,3000	934.998,30	0,07
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	1.997,00	USD 225,9700	451.262,09	0,03
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.193,00	USD 226,0300	721.713,79	0,06
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	92.697,00	USD 37,1900	3.447.401,43	0,27
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	5.679,00	USD 351,9100	1.998.496,89	0,15
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	26.574,00	USD 9,9800	265.208,52	0,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	35.681,00	USD 237,4800	8.473.523,88	0,65
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	2.913,00	USD 225,4400	656.706,72	0,05
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	15.715,00	USD 28,4900	447.720,35	0,03
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	30.877,00	USD 157,1800	4.853.246,86	0,37
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	40.245,00	USD 89,2800	3.593.073,60	0,28
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	48.409,00	USD 12,5400	607.048,86	0,05
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	8.268,00	USD 173,4200	1.433.836,56	0,11
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	1.320,00	USD 266,5400	351.832,80	0,03
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	6.915,00	USD 88,2400	610.179,60	0,05
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	82.735,00	USD 42,6800	3.531.129,80	0,27
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.624,00	USD 382,4700	621.131,28	0,05
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	6.865,00	USD 37,9300	260.389,45	0,02
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	4.004,00	USD 109,6700	439.118,68	0,03
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	1.232,00	USD 148,7900	183.309,28	0,01
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	26.699,00	USD 32,6300	871.188,37	0,07
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	2.368,00	USD 235,5000	557.664,00	0,04
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	5.586,00	USD 29,0700	162.385,02	0,01
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	2.313,00	USD 105,6100	244.275,93	0,02
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	11.939,00	USD 62,1700	742.247,63	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	5.276,00	USD	112,6200	594.183,12	0,05
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	6.251,00	USD	138,5500	866.076,05	0,07
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	1.151,00	USD	295,8300	340.500,33	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	4.594,00	USD	145,6000	668.886,40	0,05
Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.	US9897011071	STK	3.318,00	USD	26,8600	89.121,48	0,01
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	10.196,00	USD	172,2100	1.755.853,16	0,14
<b>REITs</b>							
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	3.470,00	USD	113,4900	393.810,30	0,03
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	10.187,00	USD	193,9400	1.975.666,78	0,15
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	3.065,00	USD	189,2700	580.112,55	0,04
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	3.126,00	USD	57,5900	180.026,34	0,01
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027	STK	2.335,00	USD	108,8700	254.211,45	0,02
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	9.492,00	USD	113,9400	1.081.518,48	0,08
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	6.240,00	USD	113,8700	710.548,80	0,05
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.062,00	USD	783,9400	1.616.484,28	0,12
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	7.501,00	USD	65,9700	494.840,97	0,04
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	1.432,00	USD	234,3000	335.517,60	0,03
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	2.943,00	USD	148,8500	438.065,55	0,03
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	STK	11.827,00	USD	20,1000	237.722,70	0,02
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	15.668,00	USD	16,8300	263.692,44	0,02
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	STK	12.747,00	USD	34,4000	438.496,80	0,03
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	6.370,00	USD	56,8200	361.943,40	0,03
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	13.547,00	USD	19,7200	267.146,84	0,02
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	2.531,00	USD	151,8600	384.357,66	0,03
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	20.229,00	USD	122,6300	2.480.682,27	0,19
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.473,00	USD	291,8800	1.013.699,24	0,08
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	14.844,00	USD	59,7900	887.522,76	0,07
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	3.400,00	USD	61,7700	210.018,00	0,02
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	2.364,00	USD	231,7600	547.880,64	0,04
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	7.197,00	USD	115,4800	831.109,56	0,06
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	6.560,00	USD	42,9600	281.817,60	0,02
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	8.761,00	USD	47,2700	414.132,47	0,03
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	22.112,00	USD	31,4300	694.980,16	0,05
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	10.959,00	USD	80,8900	886.473,51	0,07
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	16.320,00	USD	33,5100	546.883,20	0,04
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,748% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)S.BB-2024 FRN	US91282CEL19	USD	35.000,00	%	99,9223	34.972.805,70	2,70
4,977% United States of America DL-FLR Notes 2023(25) FRN	US91282CGF23	USD	35.000,00	%	99,8400	34.944.000,00	2,69
5,080% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)S.BF-2024 FRN	US91282CFD83	USD	35.000,00	%	99,7280	34.904.800,00	2,69
5,172% United States of America DL-FLR Notes 2022(24) FRN	US91282CDU27	USD	35.000,00	%	99,9890	34.996.150,00	2,70
5,175% United States of America DL-FLR Notes 2021(23) FRN	US91282CCQ24	USD	35.000,00	%	99,7000	34.895.000,00	2,69
5,181% United States of America DL-FLR Notes 2021(23) FRN	US91282CDE84	USD	35.000,00	%	100,0100	35.003.500,00	2,70
5,327% United States of America DL-FLR Notes 2022(24) FRN	US91282CFS52	USD	35.000,00	%	99,9000	34.965.000,00	2,69
United States of America DL-FLR Notes 2023(25) FRN	US91282CGY12	USD	35.000,00	%	99,7500	34.912.500,00	2,69
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040	STK	1.379,00	USD	0,2100	289,59	0,00
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.290,00	USD	0,5179	668,03	0,00
<b>Bezugsrechte</b>							
Abiomed Inc. CVR	US003CVR0169	STK	999	USD	0,0001	0,10	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>1.078.670.211,82</b>	<b>83,13</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	2.241 USD	4.488,2500	8.033.985,00	0,62
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						
Put S&P 3100 15.09.23		STK	62 USD	2,5000	15.500,00	0,00
Put S&P 3150 15.09.23		STK	62 USD	2,9000	17.980,00	0,00
Put S&P 3175 15.09.23		STK	183 USD	2,8000	51.240,00	0,00
Put S&P 3200 15.09.23		STK	61 USD	3,0000	18.300,00	0,00
Put S&P 3250 15.09.23		STK	61 USD	3,3000	20.130,00	0,00
Put S&P 3275 15.09.23		STK	61 USD	3,7500	22.875,00	0,00
Put S&P 3300 15.09.23		STK	61 USD	3,5000	21.350,00	0,00
Put S&P 3325 15.09.23		STK	61 USD	4,1500	25.315,00	0,00
Put S&P 3390 15.09.23		STK	59 USD	4,6500	27.435,00	0,00
Put S&P 3425 15.09.23		STK	59 USD	4,9500	29.205,00	0,00
Put S&P 3430 15.09.23		STK	118 USD	4,9500	58.410,00	0,00
Put S&P 3460 15.09.23		STK	59 USD	5,2500	30.975,00	0,00
Put S&P 3480 15.09.23		STK	59 USD	5,5000	32.450,00	0,00
Put S&P 3520 15.09.23		STK	59 USD	5,9000	34.810,00	0,00
Put S&P 3550 15.09.23		STK	59 USD	6,0000	35.400,00	0,00
Put S&P 3580 15.09.23		STK	59 USD	6,1000	35.990,00	0,00
Put S&P 3600 15.09.23		STK	59 USD	6,4000	37.760,00	0,00
Put S&P 3715 21.07.23		STK	118 USD	1,4000	16.520,00	0,00
Put S&P 3775 21.07.23		STK	118 USD	1,2300	14.514,00	0,00
Put S&P 3825 21.07.23		STK	118 USD	1,3000	15.340,00	0,00
Put S&P 3875 21.07.23		STK	116 USD	1,5000	17.400,00	0,00
Put S&P 3900 21.07.23		STK	116 USD	1,5700	18.212,00	0,00
Put S&P 3905 15.09.23		STK	-62 USD	14,2500	-88.350,00	-0,01
Put S&P 3915 15.09.23		STK	-62 USD	14,6500	-90.830,00	-0,01
Put S&P 3925 15.09.23		STK	-61 USD	14,2000	-86.620,00	-0,01
Put S&P 3930 15.09.23		STK	-61 USD	15,5800	-95.038,00	-0,01
Put S&P 3955 15.09.23		STK	-61 USD	16,3000	-99.430,00	-0,01
Put S&P 3955 21.07.23		STK	115 USD	1,6600	19.090,00	0,00
Put S&P 3970 15.09.23		STK	-61 USD	15,6000	-95.160,00	-0,01
Put S&P 4000 21.07.23		STK	115 USD	2,2700	26.105,00	0,00
Put S&P 4015 15.09.23		STK	-61 USD	19,2000	-117.120,00	-0,01
Put S&P 4040 15.09.23		STK	-61 USD	21,2600	-129.686,00	-0,01
Put S&P 4060 15.09.23		STK	-61 USD	21,8500	-133.285,00	-0,01
Put S&P 4080 15.09.23		STK	-61 USD	23,1500	-141.215,00	-0,01
Put S&P 4100 15.09.23		STK	-59 USD	23,9000	-141.010,00	-0,01
Put S&P 4105 15.09.23		STK	-118 USD	23,6300	-278.834,00	-0,02
Put S&P 4110 15.09.23		STK	-59 USD	23,8500	-140.715,00	-0,01
Put S&P 4135 15.09.23		STK	-59 USD	27,3500	-161.365,00	-0,01
Put S&P 4145 15.09.23		STK	-59 USD	29,0000	-171.100,00	-0,01
Put S&P 4190 21.07.23		STK	-118 USD	3,5000	-41.300,00	0,00
Put S&P 4195 15.09.23		STK	-59 USD	31,4000	-185.260,00	-0,01
Put S&P 4215 15.09.23		STK	-59 USD	35,1500	-207.385,00	-0,02
Put S&P 4215 21.07.23		STK	-118 USD	4,9000	-57.820,00	0,00
Put S&P 4230 15.09.23		STK	-59 USD	34,8000	-205.320,00	-0,02
Put S&P 4240 21.07.23		STK	-118 USD	5,8000	-68.440,00	-0,01
Put S&P 4255 15.09.23		STK	-59 USD	37,7300	-222.607,00	-0,02
Put S&P 4260 21.07.23		STK	-116 USD	6,0000	-69.600,00	-0,01
Put S&P 4280 21.07.23		STK	-116 USD	6,9000	-80.040,00	-0,01
Put S&P 4305 21.07.23		STK	-115 USD	7,7900	-89.585,00	-0,01
Put S&P 4325 21.07.23		STK	-115 USD	11,0000	-126.500,00	-0,01
<b>Optionsrechte auf Indices</b>						
Call VIX 30 19.07.23		STK	4.900 USD	0,1000	49.000,00	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Call VIX 31 19.07.23		STK	1.800	USD	0,0800	14.400,00	0,00
Call VIX 36 19.07.23		STK	1.600	USD	0,0500	8.000,00	0,00
Call VIX 38 19.07.23		STK	3.300	USD	0,0500	16.500,00	0,00
Call VIX 40 19.07.23		STK	3.100	USD	0,0400	12.400,00	0,00
Call VIX 45 20.09.23		STK	6.600	USD	0,3500	231.000,00	0,02
Call VIX 47,5 20.09.23		STK	4.600	USD	0,3400	156.400,00	0,01
Call VIX 60 20.09.23		STK	10.500	USD	0,1900	199.500,00	0,02
Call VIX 65 20.09.23		STK	1.200	USD	0,1900	22.800,00	0,00
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27		USD	2.767	USD	37,3200	103.264,44	0,01
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>							
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>							
Devisenterminkontrakt Kauf (EUR/USD) 28.07.23 (Anteilklasse E)		EUR	11.150.000	USD		-54.149,97	0,00
<b>Summe Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>6.111.790,47</b>	<b>0,47</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	85.242.827,93	USD		85.242.827,93	6,57
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	67.811.663,86	USD		67.811.663,86	5,23
<b>Callgeld(er)</b>							
Callgeld DZ BANK AG (FFM)		USD	5.000.000,00	USD		5.000.000,00	0,39
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	5.000.000,00	USD		5.000.000,00	0,39
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	5.000.000,00	USD		5.000.000,00	0,39
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>168.054.491,79</b>	<b>12,95</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		USD	524.197,66	USD		524.197,66	0,04
Forderung Kupon Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	214.007,36	USD		214.007,36	0,02
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	50.512.100,71	USD		50.512.100,71	3,89
Wertpapierzinsen		USD	1.862.416,99	USD		1.862.416,99	0,14
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	67,49	USD		67,49	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	203.601,39	USD		203.601,39	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>53.316.391,60</b>	<b>4,11</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-150,02	USD		-163,67	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-8.033.985,00	USD		-8.033.985,00	-0,62
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-8.034.148,67</b>	<b>-0,62</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-0,02	USD		-0,02	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		USD	-695,83	USD		-695,83	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-695,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-195.821,50	USD		-213.641,25	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-365.921,02	USD		-365.921,02	-0,03
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>USD</b>		<b>-579.562,27</b>	<b>-0,04</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>1.297.538.478,89</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex I	USD	2.814,60
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex P	USD	2.800,07
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex X	USD	2.956,28
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex Y	USD	2.968,14
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex E	EUR	1.769,97
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex F	USD	947,41
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex I	STK	124.622,464
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex P	STK	38.314,161
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex X	STK	225.810,000
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex Y	STK	46.274,523
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex E	STK	6.421,995
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex F	STK	23.417,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	83,13
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,47

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Kauf (EUR/USD) 28.07.23 (Anteilklasse E)	EUR	11.150.000,00	USD	-12.234.616,25	12.180.466,28
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>12.180.466,28</b>

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	2.241,00	50,00	4.488,2500	1,000000	502.908.412,50
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>502.908.412,50</b>

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
Put S&P 3905 15.09.23	USD	-62,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.592.356,00
Put S&P 3915 15.09.23	USD	-62,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.592.356,00
Put S&P 3925 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 3930 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 3955 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 3970 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 4015 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 4040 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 4060 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 4080 15.09.23	USD	-61,00	100,00	4.450,3800	1,000000	27.147.318,00
Put S&P 4100 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4105 15.09.23	USD	-118,00	100,00	4.450,3800	1,000000	52.514.484,00
Put S&P 4110 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4135 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4145 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4190 21.07.23	USD	-118,00	100,00	4.450,3800	1,000000	52.514.484,00
Put S&P 4195 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4215 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4215 21.07.23	USD	-118,00	100,00	4.450,3800	1,000000	52.514.484,00
Put S&P 4230 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4240 21.07.23	USD	-118,00	100,00	4.450,3800	1,000000	52.514.484,00
Put S&P 4255 15.09.23	USD	-59,00	100,00	4.450,3800	1,000000	26.257.242,00
Put S&P 4260 21.07.23	USD	-116,00	100,00	4.450,3800	1,000000	51.624.408,00
Put S&P 4280 21.07.23	USD	-116,00	100,00	4.450,3800	1,000000	51.624.408,00
Put S&P 4305 21.07.23	USD	-115,00	100,00	4.450,3800	1,000000	51.179.370,00
Put S&P 4325 21.07.23	USD	-115,00	100,00	4.450,3800	1,000000	51.179.370,00
<b>Summe Optionen</b>						<b>898.086.684,00</b>

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 24.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# US EquityFlex

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Euro	EUR	0,916590	=1	USD

# US EquityFlex

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds US EquityFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	USD
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	5.989.304,46
Zinsen aus Geldanlagen	4.473.056,89
Dividenderträge	4.084.809,54
Erträge aus REITs	265.423,42
Sonstige Erträge	305,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	-82.578,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>14.730.321,07</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Investmentmanagervergütung	-1.622.345,84
Verwaltungsvergütung	-362.430,84
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-153.676,61
Verwahrestellenvergütung	-188.458,58
Prüfungskosten	-17.526,92
Taxe d'abonnement	-188.990,69
Register- und Transferstellenvergütung	-7.616,90
Regulatorische Kosten	-24.468,24
Zinsaufwendungen	-83.414,55
Sonstige Aufwendungen	-88.414,57
Ordentlicher Aufwandsausgleich	170.551,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.566.791,75</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>12.163.529,32</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	118.513.419,24
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-2.138.683,73
Realisierte Verluste	-33.513.619,78
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-452.846,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>82.408.268,84</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>94.571.798,16</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	138.803.991,58
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-287.372,90
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>138.516.618,68</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>233.088.416,84</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds US EquityFlex

	USD
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1.027.439.578,03</b>
Mittelzuflüsse	245.908.746,35
Mittelabflüsse	-211.401.819,59
Mittelzufluss/ -abfluss netto	34.506.926,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.503.557,26
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	233.088.416,84
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.297.538.478,89</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds US EquityFlex (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 19. November 2014 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Fonds EquityFlex in US EquityFlex umbenannt, um im Namen seine bereits bestehende Ausrichtung auf US-Aktienmärkte besser widerzuspiegeln.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements werden Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen eingegangen sind, auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche nach 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

- 3. Da für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Der Fonds war während des Berichtszeitraums in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert.

Sofern die Investments und die Besonderheiten zum Ende des Berichtszeitraums noch bestanden, sind diese Wertpapiere in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance-Fee angefallen.

Fonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
US EquityFlex	I	S&P 500 Index (Net Return) (USD)
US EquityFlex	P	S&P 500 Index (Net Return) (USD)
US EquityFlex	X	S&P 500 Index (Net Return) (USD)
US EquityFlex	Y	S&P 500 Index (Net Return) (USD)
US EquityFlex	E	S&P 500 Daily Hedged Index (Net Return) (EUR)
US EquityFlex	F	-

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
US EquityFlex	I	USD	0,00	0,00 %
US EquityFlex	P	USD	0,00	0,00 %
US EquityFlex	X	USD	0,00	0,00 %
US EquityFlex	Y	USD	0,00	0,00 %
US EquityFlex	E	EUR	0,00	0,00 %
US EquityFlex	F	USD	-	-

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Zum Ende des Kalenderjahres 2022 fand ein Wechsel der österreichischen Zahl- und Informationsstelle des Fonds statt. Der Vertrag zwischen der LRI Invest S.A. und der UniCredit Bank Austria AG für den Fonds wurde mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 einvernehmlich zwischen beiden Parteien aufgehoben. Neue Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in Österreich ist seit dem 1. Januar 2023 die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG mit Sitz Am Belvedere 1 in A-1100 Wien.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
US EquityFlex	I	A12E0R	LU1138397838
US EquityFlex	P	A12E0S	LU1138399024
US EquityFlex	X	A12E0T	LU1138400137
US EquityFlex	Y	A12E0U	LU1138401531
US EquityFlex	E	A2DRFJ	LU1611493906
US EquityFlex	F	A2P6UM	LU2190612007

### Ertragsverwendung

Generell ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen (teilweise) des Fonds auszuschütten. Im Berichtszeitraum fanden keine Ausschüttungen statt.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der S&P 500 Optionen zum Ende des Berichtszeitraums beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. Juni 2023 aus Short-Put-Optionen auf USD 836.462.000,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von USD 717.480.500,00 gegenüber.

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

### Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate zum Geschäftsjahresende aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fees (PF).

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
US EquityFlex	I	0,69 %	0,69 %
US EquityFlex	P	1,29 %	1,29 %
US EquityFlex	X	0,15 %	0,15 %
US EquityFlex	Y	0,19 %	0,19 %
US EquityFlex	E	0,69 %	0,69 %
US EquityFlex	F <sup>1)</sup>	1,29 %	1,29 %

<sup>1)</sup> Annualisierter Wert für den Zeitraum seit Auflage am 18. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Eine synthetische TER wird in diesem Bericht nicht ausgewiesen, da der Anteil der Zielfonds zum Berichtsstichtag kleiner 10% des Nettofondsvermögens war.

### Performance-Kennzahlen (Stand: Geschäftsjahresende 31.12.2022)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2022	31. Dez 2021	31. Dez 2020
US EquityFlex	I	-25,14 %	36,11 %	52,34 % <sup>1)</sup>
US EquityFlex	P	-25,59 %	35,38 %	51,71 % <sup>1)</sup>
US EquityFlex	X	-24,73 %	36,74 %	52,92 % <sup>1)</sup>
US EquityFlex	Y	-24,76 %	36,49 %	52,71 % <sup>1)</sup>
US EquityFlex	E	-27,55 %	35,78 %	50,50 % <sup>1)</sup>
US EquityFlex	F	-21,77 % <sup>2)</sup>	-	-

<sup>1)</sup> Im Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

<sup>2)</sup> Für Zeitraum seit Auflage am 18. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Die Anteilklasse F startete am 18. Januar 2022. Es liegen daher keine Wertentwicklungsdaten für vorhergehende Geschäftsjahre vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt. Die dargestellte Performance nimmt eine Reinvestition der im Berichtszeitraum erfolgten Ausschüttung an.