



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

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	18
Vermögensentwicklung des Fonds	18
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	19
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	24

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.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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.fundrock-lri.com

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

FERI AG
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
www.feri.de

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

FERI AG
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
www.feri.de

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Zahlstelle

in der Schweiz

Tellco Bank AG ¹⁾
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
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

¹⁾ Mit Wirkung zum 27. März 2024 wurde die Tellco AG in Tellco Bank AG umbenannt.

Management und Verwaltung

Zahlstelle in Liechtenstein

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz
li.vpbank.com

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
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

Vertreter in Frankreich

CACEIS Bank
1-3 Place Valhubert
F-75013 Paris
www.caceis.com

Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

seit dem 1. Januar 2024:
FERI AG
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
www.feri.de

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

US EquityFlex

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds US EquityFlex per 30. Juni 2024

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten USD 951.252.731,82)	1.397.844.625,32
Derivate	-937.886,21
Bankguthaben	187.447.793,17
Sonstige Vermögensgegenstände	1.814.341,50
Summe Aktiva	1.586.168.873,78
Bankverbindlichkeiten	-4.408.268,11
Zinsverbindlichkeiten	-8.500,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-799.456,27
Summe Passiva	-5.216.224,64
Netto-Fondsvermögen	1.580.952.649,14

Währungs-Übersicht des Fonds US EquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	1.583,50	100,16
EUR	-2,55	-0,16
Summe	1.580,95	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds US EquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	949,34	60,05
Verzinsliche Wertpapiere	427,06	27,01
REITS	19,93	1,26
Andere Wertpapiere	1,51	0,10
Summe	1.397,84	88,42

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds US EquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	1.367,47	86,50
Irland	19,29	1,22
Schweiz	4,15	0,26
Niederlande	2,04	0,13
Bermuda	1,50	0,09
Curaçao	1,44	0,09
Liberia	0,78	0,05
Jersey	0,76	0,05
Panama	0,41	0,03
Summe	1.397,84	88,42

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

US EquityFlex

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 des Fonds US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	11.917,00 USD	102,1900	1.217.798,23	0,08
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	37.464,00 USD	103,9100	3.892.884,24	0,25
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	38.029,00 USD	171,5200	6.522.734,08	0,41
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	13.309,00 USD	303,4100	4.038.083,69	0,26
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	9.648,00 USD	555,5400	5.359.849,92	0,34
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	34.808,00 USD	162,2100	5.646.205,68	0,36
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	14.640,00 USD	17,5700	257.224,80	0,02
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	11.570,00 USD	89,3100	1.033.316,70	0,07
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	6.578,00 USD	129,6300	852.706,14	0,05
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	4.735,00 USD	258,0500	1.221.866,75	0,08
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	9.124,00 USD	151,6300	1.383.472,12	0,09
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.284,00 USD	90,0800	295.822,72	0,02
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	2.567,00 USD	95,5200	245.199,84	0,02
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.525,00 USD	241,4300	368.180,75	0,02
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.924,00 USD	118,1500	227.320,60	0,01
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	5.498,00 USD	50,9000	279.848,20	0,02
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	5.572,00 USD	159,6600	889.625,52	0,06
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	105.239,00 USD	183,4200	19.302.937,38	1,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	126.499,00 USD	182,1500	23.041.792,85	1,46
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	197.218,00 USD	193,2500	38.112.378,50	2,41
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	32.941,00 USD	9,7800	322.162,98	0,02
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	5.661,00 USD	71,1100	402.553,71	0,03
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	14.237,00 USD	11,3300	161.305,21	0,01
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	11.257,00 USD	87,7400	987.689,18	0,06
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	12.547,00 USD	231,5500	2.905.257,85	0,18
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	15.384,00 USD	74,2400	1.142.108,16	0,07
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.251,00 USD	129,1600	549.059,16	0,03
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	2.229,00 USD	427,1900	952.206,51	0,06
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	5.061,00 USD	166,7100	843.719,31	0,05
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	11.464,00 USD	312,4500	3.581.926,80	0,23
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	25.624,00 USD	67,3700	1.726.288,88	0,11
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	10.830,00 USD	228,2600	2.472.055,80	0,16
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	1.907,00 USD	321,5000	613.100,50	0,04
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	4.390,00 USD	293,5800	1.288.816,20	0,08
APA Corp. Registered Shares DL -,625	US03743Q1085	STK	6.805,00 USD	29,4400	200.339,20	0,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	310.504,00 USD	210,6200	65.398.352,48	4,14
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	17.894,00 USD	235,9900	4.222.805,06	0,27
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	6.158,00 USD	70,4200	433.646,36	0,03
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	8.092,00 USD	100,8900	816.401,88	0,05
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	11.601,00 USD	60,4500	701.280,45	0,04
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	5.418,00 USD	350,4800	1.898.900,64	0,12
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	1.186,00 USD	166,2500	197.172,50	0,01
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	159.109,00 USD	19,1100	3.040.572,99	0,19
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	3.047,00 USD	116,6500	355.432,55	0,02
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	4.630,00 USD	247,4500	1.145.693,50	0,07
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	8.599,00 USD	238,6900	2.052.495,31	0,13
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	358,00 USD	2.964,1000	1.061.147,80	0,07
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	1.791,00 USD	218,6500	391.602,15	0,02
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	1.547,00 USD	294,2400	455.189,28	0,03
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	22.240,00 USD	35,1700	782.180,80	0,05
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	7.009,00 USD	60,0200	420.680,18	0,03
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	148.839,00 USD	39,7700	5.919.327,03	0,37
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	5.228,00 USD	39,0500	204.153,40	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	11.037,00	USD 33,4500	369.187,65	0,02
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	6.249,00	USD 233,7100	1.460.453,79	0,09
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	4.592,00	USD 78,5800	360.839,36	0,02
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	39.141,00	USD 406,8000	15.922.558,80	1,01
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	4.439,00	USD 84,2900	374.163,31	0,02
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	474,00	USD 273,1100	129.454,14	0,01
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	3.440,00	USD 71,6500	246.476,00	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	3.132,00	USD 231,8200	726.060,24	0,05
Bk of New York Mellon Corp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	16.785,00	USD 59,8900	1.005.253,65	0,06
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	3.011,00	USD 787,3200	2.370.620,52	0,15
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	15.233,00	USD 123,8000	1.885.845,40	0,12
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	725,00	USD 3.961,5000	2.872.087,50	0,18
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	5.252,00	USD 32,2400	169.324,48	0,01
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	31.337,00	USD 77,0100	2.413.262,37	0,15
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	45.175,00	USD 41,5300	1.876.117,75	0,12
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	9.381,00	USD 1.605,5300	15.061.476,93	0,95
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.570,00	USD 197,0000	506.290,00	0,03
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	5.136,00	USD 89,4100	459.209,76	0,03
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	4.007,00	USD 43,1900	173.062,33	0,01
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	2.630,00	USD 138,4100	364.018,30	0,02
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	3.303,00	USD 106,7700	352.661,31	0,02
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.575,00	USD 88,1200	226.909,00	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	6.080,00	USD 307,7500	1.871.120,00	0,12
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	4.699,00	USD 39,7400	186.738,26	0,01
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	4.431,00	USD 45,1900	200.236,89	0,01
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	8.238,00	USD 138,4500	1.140.551,10	0,07
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	5.446,00	USD 98,3200	535.450,72	0,03
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	3.519,00	USD 73,3400	258.083,46	0,02
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	21.698,00	USD 18,7200	406.186,56	0,03
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	18.024,00	USD 63,0800	1.136.953,92	0,07
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	3.928,00	USD 56,2300	220.871,44	0,01
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	10.532,00	USD 333,1000	3.508.209,20	0,22
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	2.328,00	USD 170,0600	395.899,68	0,03
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	6.911,00	USD 89,1100	615.839,21	0,04
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	2.962,00	USD 223,8400	663.014,08	0,04
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	2.190,00	USD 134,8900	295.409,10	0,02
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	3.543,00	USD 225,3000	798.237,90	0,05
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	11.529,00	USD 66,3000	764.372,70	0,05
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	13.798,00	USD 30,9800	427.462,04	0,03
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	4.380,00	USD 74,1200	324.645,60	0,02
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	1.114,00	USD 206,5800	230.130,12	0,01
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	31.886,00	USD 73,6900	2.349.679,34	0,15
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	2.133,00	USD 298,9600	637.681,68	0,04
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	36.911,00	USD 156,4200	5.773.618,62	0,37
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	29.750,00	USD 62,6500	1.863.837,50	0,12
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	8.745,00	USD 255,0800	2.230.674,60	0,14
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	5.322,00	USD 103,6800	551.784,96	0,03
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	6.126,00	USD 330,5700	2.025.071,82	0,13
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	3.499,00	USD 118,1000	413.231,90	0,03
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.860,00	USD 700,2600	1.302.483,60	0,08
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	87.881,00	USD 47,5100	4.175.226,31	0,26
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	41.634,00	USD 63,4600	2.642.093,64	0,17
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	10.752,00	USD 36,0300	387.394,56	0,02
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	2.698,00	USD 136,4700	368.196,06	0,02
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	7.743,00	USD 196,6000	1.522.273,80	0,10
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	6.360,00	USD 59,5300	378.610,80	0,02
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	83.359,00	USD 63,6500	5.305.800,35	0,34
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	10.921,00	USD 68,0000	742.628,00	0,05
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	17.692,00	USD 97,0400	1.716.831,68	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	85.509,00	USD 39,1600	3.348.532,44	0,21
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	10.519,00	USD 28,4200	298.949,98	0,02
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	25.186,00	USD 114,3800	2.880.774,68	0,18
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	7.417,00	USD 89,4200	663.228,14	0,04
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	3.483,00	USD 257,2800	896.106,24	0,06
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	6.868,00	USD 200,2700	1.375.454,36	0,09
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	4.320,00	USD 87,3000	377.136,00	0,02
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	18.744,00	USD 54,1600	1.015.175,04	0,06
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	16.663,00	USD 38,8500	647.357,55	0,04
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068	STK	1.594,00	USD 266,4100	424.657,54	0,03
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	15.275,00	USD 59,9400	923.933,50	0,05
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	9.008,00	USD 74,1400	667.853,12	0,04
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	9.539,00	USD 849,9900	8.108.054,61	0,51
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	16.701,00	USD 26,6700	445.415,67	0,03
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	4.968,00	USD 383,1900	1.903.687,92	0,12
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	43.047,00	USD 33,4500	1.439.922,15	0,09
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	3.093,00	USD 276,9300	856.544,49	0,05
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	26.801,00	USD 59,0600	1.582.867,06	0,10
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	6.551,00	USD 140,9300	923.232,43	0,06
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	14.105,00	USD 249,8500	3.524.134,25	0,22
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	2.735,00	USD 151,3200	413.860,20	0,03
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.328,00	USD 138,5700	184.020,96	0,01
Dayforce Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088	STK	3.364,00	USD 49,6000	166.854,40	0,01
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	499,00	USD 967,9500	483.007,05	0,03
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	5.631,00	USD 373,6300	2.103.910,53	0,13
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	14.053,00	USD 47,4400	666.674,32	0,04
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	14.393,00	USD 47,4000	682.228,20	0,04
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	8.156,00	USD 113,3800	924.727,28	0,06
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	3.908,00	USD 200,1900	782.342,52	0,05
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	5.599,00	USD 130,8100	732.405,19	0,05
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	4.763,00	USD 132,2300	629.811,49	0,04
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	4.641,00	USD 106,7700	495.519,57	0,03
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	18.300,00	USD 49,0000	896.700,00	0,06
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	790,00	USD 516,3300	407.900,70	0,03
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	3.160,00	USD 180,4500	570.222,00	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	15.396,00	USD 53,0500	816.757,80	0,05
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	4.544,00	USD 111,0100	504.429,44	0,03
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	16.525,00	USD 100,2300	1.656.300,75	0,10
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	8.829,00	USD 80,4900	710.646,21	0,04
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	2.561,00	USD 97,9700	250.901,17	0,02
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	8.557,00	USD 313,5500	2.683.047,35	0,17
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	11.790,00	USD 53,7200	633.358,80	0,04
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	5.447,00	USD 238,0000	1.296.386,00	0,08
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	8.356,00	USD 71,8100	600.044,36	0,04
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	13.003,00	USD 92,3700	1.201.087,11	0,08
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	5.296,00	USD 139,3300	737.891,68	0,05
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	5.089,00	USD 541,8600	2.757.525,54	0,17
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	17.255,00	USD 905,3800	15.622.331,90	0,99
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	12.212,00	USD 110,1600	1.345.273,92	0,09
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	2.960,00	USD 99,7100	295.141,60	0,02
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	4.662,00	USD 107,0000	498.834,00	0,03
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	12.033,00	USD 125,8700	1.514.593,71	0,10
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	1.253,00	USD 188,1100	235.701,83	0,01
EQT Corp. Registered Shares o.N.	US26884L1098	STK	11.024,00	USD 36,9800	407.667,52	0,03
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	2.682,00	USD 242,4600	650.277,72	0,04
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	5.081,00	USD 106,4000	540.618,40	0,03
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	2.786,00	USD 58,9800	164.318,28	0,01
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	945,00	USD 381,0200	360.063,90	0,02
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	5.031,00	USD 52,9700	266.492,07	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	7.560,00	USD 56,7100	428.727,60	0,03
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	21.486,00	USD 34,6100	743.630,46	0,05
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	3.144,00	USD 125,9900	396.112,56	0,03
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	3.157,00	USD 124,7900	393.962,03	0,02
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	96.606,16	USD 115,1200	11.121.300,68	0,70
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	1.326,00	USD 172,2300	228.376,98	0,01
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	830,00	USD 408,2700	338.864,10	0,02
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	553,00	USD 1.488,6600	823.228,98	0,05
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	12.618,00	USD 62,8400	792.915,12	0,05
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	4.975,00	USD 299,8400	1.491.704,00	0,09
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	12.980,00	USD 75,3600	978.172,80	0,06
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	15.039,00	USD 36,4900	548.773,11	0,03
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	2.359,00	USD 225,4600	531.860,14	0,03
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	11.169,00	USD 38,2700	427.437,63	0,03
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	13.171,00	USD 149,0400	1.963.005,84	0,12
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	2.761,00	USD 57,5500	158.895,55	0,01
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	86.561,00	USD 12,5400	1.085.474,94	0,07
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	13.876,00	USD 60,2700	836.306,52	0,05
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	7.519,00	USD 74,1000	557.157,90	0,04
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	5.933,00	USD 34,3700	203.917,21	0,01
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.169,00	USD 32,0200	101.471,38	0,01
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	6.137,00	USD 22,3500	137.161,95	0,01
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	30.936,00	USD 48,6000	1.503.489,60	0,10
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	4.723,00	USD 259,3100	1.224.721,13	0,08
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	3.345,00	USD 162,9200	544.967,40	0,03
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	1.765,00	USD 449,0600	792.590,90	0,05
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	24.007,00	USD 158,9700	3.816.392,79	0,24
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	9.486,00	USD 77,9200	739.149,12	0,05
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	6.001,00	USD 171,5100	1.029.231,51	0,07
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	12.755,00	USD 24,9800	318.619,90	0,02
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.399,00	USD 132,2200	184.975,78	0,01
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	12.985,00	USD 63,2600	821.431,10	0,05
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	26.005,00	USD 46,4600	1.208.192,30	0,08
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	3.103,00	USD 138,3200	429.206,96	0,03
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	26.576,00	USD 68,6100	1.823.379,36	0,12
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	5.657,00	USD 96,7000	547.031,90	0,03
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	1.988,00	USD 82,2800	163.572,64	0,01
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	3.035,00	USD 139,7100	424.019,85	0,03
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	7.147,00	USD 452,3200	3.232.731,04	0,20
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	959,00	USD 902,2400	865.248,16	0,05
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	17.327,00	USD 33,7800	585.306,06	0,04
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	6.642,00	USD 100,5400	667.786,68	0,04
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	2.874,00	USD 58,5000	168.129,00	0,01
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	4.369,00	USD 321,2800	1.403.672,32	0,09
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	3.026,00	USD 64,1000	193.966,60	0,01
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	3.200,00	USD 183,8300	588.256,00	0,04
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	6.073,00	USD 147,5200	895.888,96	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	28.500,00	USD 21,1700	603.345,00	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	5.631,00	USD 218,2000	1.228.684,20	0,08
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	5.466,00	USD 74,2500	405.850,50	0,03
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	21.148,00	USD 344,2400	7.279.987,52	0,46
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	6.213,00	USD 30,4900	189.434,37	0,01
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	8.245,00	USD 77,6300	640.059,35	0,04
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	18.689,00	USD 35,0200	654.488,78	0,04
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	1.118,00	USD 365,4800	408.606,64	0,03
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	2.682,00	USD 373,6500	1.002.129,30	0,06
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	1.837,00	USD 160,0000	293.920,00	0,02
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	31.547,00	USD 13,1800	415.789,46	0,03
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.666,00	USD 201,2000	335.199,20	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	1.773,00	USD 487,2000	863.805,60	0,05
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	5.960,00	USD 236,9600	1.412.281,60	0,09
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	4.127,00	USD 60,6200	250.178,74	0,02
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	8.898,00	USD 90,8400	808.294,32	0,05
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	1.532,00	USD 201,8000	309.157,60	0,02
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	93.642,00	USD 30,9700	2.900.092,74	0,18
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	12.237,00	USD 136,8900	1.675.122,93	0,11
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	7.487,00	USD 43,1500	323.064,05	0,02
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	8.629,00	USD 29,0900	251.017,61	0,02
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	20.215,00	USD 172,9500	3.496.184,25	0,22
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	5.586,00	USD 95,2100	531.843,06	0,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	6.015,00	USD 657,2100	3.953.118,15	0,25
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	7.752,00	USD 444,8500	3.448.477,20	0,22
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	10.000,00	USD 14,9600	149.600,00	0,01
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	3.926,00	USD 211,4400	830.113,44	0,05
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	2.377,00	USD 109,0400	259.188,08	0,02
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	2.735,00	USD 108,7900	297.540,65	0,02
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	1.597,00	USD 166,0200	265.133,94	0,02
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	2.820,00	USD 139,7100	393.982,20	0,02
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	52.042,00	USD 146,1600	7.606.458,72	0,48
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	14.755,00	USD 66,4700	980.764,85	0,06
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	61.843,00	USD 202,2600	12.508.365,18	0,79
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	7.082,00	USD 36,4600	258.209,72	0,02
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	5.555,00	USD 57,6800	320.412,40	0,02
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025	STK	36.946,00	USD 18,1800	671.678,28	0,04
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	21.640,00	USD 33,4000	722.776,00	0,05
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	20.440,00	USD 14,2100	290.452,40	0,02
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.988,00	USD 136,7500	545.359,00	0,03
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	7.386,00	USD 138,2000	1.020.745,20	0,06
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	42.745,00	USD 19,8700	849.343,15	0,05
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	2.958,00	USD 824,5100	2.438.900,58	0,15
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	16.918,00	USD 32,2200	545.097,96	0,03
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	14.381,00	USD 49,9300	718.043,33	0,05
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	1.938,00	USD 203,5100	394.402,38	0,02
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	2.816,00	USD 1.064,8500	2.998.617,60	0,19
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	3.167,00	USD 84,0800	266.281,36	0,02
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	7.107,00	USD 44,2500	314.484,75	0,02
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	5.410,00	USD 149,8700	810.796,70	0,05
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	10.215,00	USD 438,8100	4.482.444,15	0,28
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	3.002,00	USD 93,7400	281.407,48	0,02
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	5.704,00	USD 41,5900	237.229,36	0,02
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	4.261,00	USD 74,7400	318.467,14	0,02
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	12.178,00	USD 220,4600	2.684.761,88	0,17
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	2.416,00	USD 298,7000	721.659,20	0,05
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	5.673,00	USD 95,6600	542.679,18	0,03
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	3.462,00	USD 151,3600	524.008,32	0,03
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	13.893,00	USD 28,6700	398.312,31	0,03
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	7.389,00	USD 173,4800	1.281.843,72	0,08
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	828,00	USD 200,5300	166.038,84	0,01
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	5.451,00	USD 241,7700	1.317.888,27	0,08
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	10.629,00	USD 210,7200	2.239.742,88	0,14
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	1.367,00	USD 541,8000	740.640,60	0,05
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	5.171,00	USD 66,6700	344.750,57	0,02
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	17.507,00	USD 441,1600	7.723.388,12	0,49
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070	STK	6.260,00	USD 30,3800	190.178,80	0,01
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	5.485,00	USD 70,9400	389.105,90	0,02
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	15.520,00	USD 254,8400	3.955.116,80	0,25
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	2.895,00	USD 584,0400	1.690.795,80	0,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	28.271,00	USD 78,7100	2.225.210,41	0,14

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	54.545,00	USD 123,8000	6.752.671,00	0,43
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	47.194,00	USD 504,2200	23.796.158,68	1,51
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	13.638,00	USD 70,1900	957.251,22	0,06
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	473,00	USD 1.397,5900	661.060,07	0,04
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	6.658,00	USD 44,4400	295.881,52	0,02
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	11.668,00	USD 91,5000	1.067.622,00	0,07
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	23.848,00	USD 131,5300	3.136.727,44	0,20
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	160.058,00	USD 446,9500	71.537.923,10	4,52
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	7.228,00	USD 118,7500	858.325,00	0,05
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	1.128,00	USD 113,5900	128.129,52	0,01
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	1.286,00	USD 297,3000	382.327,80	0,02
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	4.128,00	USD 50,8300	209.826,24	0,01
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	30.175,00	USD 65,4400	1.974.652,00	0,12
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	1.064,00	USD 821,6800	874.267,52	0,06
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	15.964,00	USD 49,9500	797.401,80	0,05
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	3.447,00	USD 420,9300	1.450.945,71	0,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	26.845,00	USD 97,1900	2.609.065,55	0,17
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	7.590,00	USD 28,9000	219.351,00	0,01
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	3.598,00	USD 386,0500	1.389.007,90	0,09
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.702,00	USD 481,7500	819.938,50	0,05
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	7.581,00	USD 60,2600	456.831,06	0,03
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	4.590,00	USD 128,8000	591.192,00	0,04
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	9.258,00	USD 674,8800	6.248.039,04	0,40
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	25.736,00	USD 41,8700	1.077.566,32	0,07
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	8.515,00	USD 27,5700	234.758,55	0,01
News Corp. Registered Shares B DL -,01	US65249B2088	STK	2.638,00	USD 28,3900	74.892,82	0,00
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	43.300,00	USD 70,8100	3.066.073,00	0,19
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	25.593,00	USD 75,3700	1.928.944,41	0,12
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	8.895,00	USD 28,8100	256.264,95	0,02
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025	STK	1.181,00	USD 231,9400	273.921,14	0,02
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	4.900,00	USD 214,6900	1.051.981,00	0,07
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	4.568,00	USD 83,9800	383.620,64	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	9.187,00	USD 18,7900	172.623,73	0,01
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	5.201,00	USD 77,8600	404.949,86	0,03
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	5.436,00	USD 158,0800	859.322,88	0,05
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	529.737,00	USD 123,5400	65.443.708,98	4,14
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	68,00	USD 7.588,5600	516.022,08	0,03
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	5.561,00	USD 269,0900	1.496.409,49	0,09
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.242,00	USD 1.056,0600	1.311.626,52	0,08
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	14.669,00	USD 63,0300	924.587,07	0,06
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	3.830,00	USD 176,6000	676.378,00	0,04
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	4.243,00	USD 89,7000	380.597,10	0,02
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	9.525,00	USD 68,5500	652.938,75	0,04
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	12.988,00	USD 81,5500	1.059.171,40	0,07
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	34.331,00	USD 141,2000	4.847.537,20	0,31
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	8.872,00	USD 96,2600	854.018,72	0,05
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	11.433,00	USD 102,9400	1.176.913,02	0,07
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	2.054,00	USD 182,5600	374.978,24	0,02
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	6.958,00	USD 339,0100	2.358.831,58	0,15
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	11.100,00	USD 10,3900	115.329,00	0,01
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	2.814,00	USD 505,8100	1.423.349,34	0,09
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	7.043,00	USD 118,5600	835.018,08	0,05
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	1.056,00	USD 143,0400	151.050,24	0,01
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	23.376,00	USD 58,0300	1.356.509,28	0,09
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	3.625,00	USD 76,6700	277.928,75	0,02
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	29.320,00	USD 164,9300	4.835.747,60	0,31
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	119.143,00	USD 27,9800	3.333.621,14	0,21
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	STK	45.374,00	USD 17,4600	792.230,04	0,05
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	9.619,00	USD 141,1700	1.357.914,23	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

US EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	2.477,00	USD 76,3800	189.193,26	0,01
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	8.531,00	USD 155,4800	1.326.399,88	0,08
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	878,00	USD 307,3300	269.835,74	0,02
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	5.177,00	USD 125,8900	651.732,53	0,04
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	16.131,00	USD 27,6500	446.022,15	0,03
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	4.815,00	USD 78,4500	377.736,75	0,02
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	50.366,00	USD 164,9200	8.306.360,72	0,53
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	12.517,00	USD 207,7100	2.599.906,07	0,16
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	7.834,00	USD 117,1900	918.066,46	0,06
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	2.576,00	USD 181,6700	467.981,92	0,03
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	10.944,00	USD 73,7000	806.572,80	0,05
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	4.922,00	USD 110,1000	541.912,20	0,03
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	2.163,00	USD 116,0400	250.994,52	0,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	24.318,00	USD 199,1800	4.843.659,24	0,31
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	3.150,00	USD 254,0900	800.383,50	0,05
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	2.573,00	USD 136,8800	352.192,24	0,02
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.014,00	USD 175,0600	177.510,84	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	4.045,00	USD 123,6100	500.002,45	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	2.300,00	USD 1.051,0300	2.417.369,00	0,15
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	20.484,00	USD 20,0400	410.499,36	0,03
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	4.412,00	USD 194,3400	857.428,08	0,05
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	3.207,00	USD 191,4200	613.883,94	0,04
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	2.765,00	USD 104,8600	289.937,90	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	2.549,00	USD 275,2800	701.688,72	0,04
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	4.965,00	USD 48,7900	242.242,35	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	2.278,00	USD 563,6600	1.284.017,48	0,08
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	7.425,00	USD 145,3200	1.079.001,00	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	4.918,00	USD 159,4300	784.076,74	0,05
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	7.035,00	USD 446,0000	3.137.610,00	0,20
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	21.178,00	USD 257,1000	5.444.863,80	0,34
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	30.423,00	USD 47,1800	1.435.357,14	0,09
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	4.332,00	USD 103,2700	447.365,64	0,03
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	13.780,00	USD 76,0600	1.048.106,80	0,07
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	4.368,00	USD 786,6700	3.436.174,56	0,22
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	5.074,00	USD 298,4300	1.514.233,82	0,10
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	3.528,00	USD 106,5800	376.014,24	0,02
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	2.851,00	USD 81,7800	233.154,78	0,01
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	1.170,00	USD 261,3900	305.826,30	0,02
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	2.708,00	USD 52,8800	143.199,04	0,01
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	23.509,00	USD 77,5700	1.823.593,13	0,12
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	STK	12.888,00	USD 28,6100	368.725,68	0,02
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	3.309,00	USD 79,8900	264.356,01	0,02
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	24.663,00	USD 77,8500	1.920.014,55	0,12
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	6.770,00	USD 74,0000	500.980,00	0,03
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	3.613,00	USD 129,5000	467.883,50	0,03
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	2.077,00	USD 219,5400	455.984,58	0,03
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	7.330,00	USD 340,2500	2.494.032,50	0,16
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	1.071,00	USD 819,3500	877.523,85	0,06
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	8.921,00	USD 47,1900	420.981,99	0,03
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	3.329,00	USD 595,0600	1.980.954,74	0,13
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	11.167,00	USD 71,3900	797.212,13	0,05
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	10.982,00	USD 176,1800	1.934.808,76	0,12
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	4.983,00	USD 115,3100	574.589,73	0,04
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	3.465,00	USD 155,4900	538.772,85	0,03
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	5.519,00	USD 42,7900	236.158,01	0,01
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	4.952,00	USD 128,7800	637.718,56	0,04
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	10.136,00	USD 148,0400	1.500.533,44	0,09
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	6.759,00	USD 150,4300	1.016.756,37	0,06
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	1.027,00	USD 387,9800	398.455,46	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	1.028,00	USD 210,3300	216.219,24	0,01
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	3.511,00	USD 148,2900	520.646,19	0,03
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	59.752,00	USD 197,8800	11.823.725,76	0,75
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	19.491,00	USD 194,5300	3.791.584,23	0,24
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	8.220,00	USD 553,0000	4.545.660,00	0,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	23.598,00	USD 110,1000	2.598.139,80	0,16
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	2.349,00	USD 270,0000	634.230,00	0,04
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	4.833,00	USD 328,9300	1.589.718,69	0,10
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	1.185,00	USD 1.277,6100	1.513.967,85	0,10
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	4.912,00	USD 203,3400	998.806,08	0,06
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	5.483,00	USD 55,9200	306.609,36	0,02
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	28.817,00	USD 38,8500	1.119.540,45	0,07
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	909,00	USD 502,7800	457.027,02	0,03
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	6.391,00	USD 57,1400	365.181,74	0,02
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	33.578,00	USD 39,7000	1.333.046,60	0,08
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	45.560,00	USD 72,6800	3.311.300,80	0,21
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.065,00	USD 385,8700	410.951,55	0,03
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	13.139,00	USD 226,2600	2.972.830,14	0,19
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	7.162,00	USD 48,6600	348.502,92	0,02
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	15.652,00	USD 136,8500	2.141.976,20	0,14
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.516,00	USD 646,7300	980.442,68	0,06
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	19.821,00	USD 509,2600	10.094.042,46	0,64
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.471,00	USD 184,9300	272.032,03	0,02
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	7.546,00	USD 156,7600	1.182.910,96	0,07
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	4.701,00	USD 95,4700	448.804,47	0,03
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	1.997,00	USD 177,8000	355.066,60	0,02
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.193,00	USD 269,5500	860.673,15	0,05
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	93.045,00	USD 41,2400	3.837.175,80	0,24
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	5.513,00	USD 468,7200	2.584.053,36	0,16
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	26.574,00	USD 10,6300	282.481,62	0,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	33.900,00	USD 262,4700	8.897.733,00	0,56
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	2.913,00	USD 248,6800	724.404,84	0,05
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	15.715,00	USD 12,0950	190.072,93	0,01
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	92.250,00	USD 67,7100	6.246.247,50	0,40
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	39.047,00	USD 99,2900	3.876.976,63	0,25
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	48.409,00	USD 7,4400	360.162,96	0,02
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	7.917,00	USD 213,3400	1.689.012,78	0,11
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	1.320,00	USD 290,1200	382.958,40	0,02
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	6.915,00	USD 78,4600	542.550,90	0,03
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	75.079,00	USD 59,3900	4.458.941,81	0,28
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.624,00	USD 329,3900	534.929,36	0,03
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	6.865,00	USD 75,7700	520.161,05	0,03
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	4.004,00	USD 158,0500	632.832,20	0,04
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	26.699,00	USD 42,5000	1.134.707,50	0,07
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00DB6Q211	STK	2.269,00	USD 262,1400	594.795,66	0,04
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	5.586,00	USD 50,2600	280.752,36	0,02
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	2.080,00	USD 89,5000	186.160,00	0,01
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	11.939,00	USD 53,4100	637.661,99	0,04
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	5.276,00	USD 135,6300	715.583,88	0,05
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	6.048,00	USD 132,4600	801.118,08	0,05
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	1.151,00	USD 308,9300	355.578,43	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	4.594,00	USD 108,5300	498.586,82	0,03
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	9.937,00	USD 173,3600	1.722.678,32	0,11
REITS						
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	3.470,00	USD 116,9700	405.885,90	0,03
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	10.187,00	USD 194,3800	1.980.149,06	0,13
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	3.065,00	USD 206,8900	634.117,85	0,04
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	3.126,00	USD 61,5600	192.436,56	0,01
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027	STK	2.335,00	USD 109,1100	254.771,85	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	9.492,00	USD	97,7000	927.368,40	0,06
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	7.171,00	USD	152,0500	1.090.350,55	0,07
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.153,00	USD	756,6000	1.628.959,80	0,10
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	7.501,00	USD	69,3400	520.119,34	0,03
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	1.432,00	USD	272,2000	389.790,40	0,02
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	4.553,00	USD	155,4100	707.581,73	0,04
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	STK	11.827,00	USD	19,6000	231.809,20	0,01
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	15.668,00	USD	17,9800	281.710,64	0,02
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	STK	12.747,00	USD	35,8900	457.489,83	0,03
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	6.370,00	USD	89,6200	570.879,40	0,04
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	13.547,00	USD	19,4600	263.624,62	0,02
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	2.531,00	USD	142,6100	360.945,91	0,02
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	20.027,00	USD	112,3100	2.249.232,37	0,14
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.385,00	USD	287,6500	973.695,25	0,06
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	18.021,00	USD	52,8200	951.869,22	0,06
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	3.400,00	USD	62,2000	211.480,00	0,01
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	2.364,00	USD	196,3000	464.053,20	0,03
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	7.197,00	USD	151,8000	1.092.504,60	0,07
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	6.560,00	USD	41,1500	269.944,00	0,02
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	8.761,00	USD	51,2600	449.088,86	0,03
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	22.112,00	USD	28,6400	633.287,68	0,04
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	12.183,00	USD	104,2500	1.270.077,75	0,08
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	16.320,00	USD	28,3900	463.324,80	0,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	US912797LP01	USD	40.000,00	%	97,6676	39.067.024,00	2,47
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	US912797LD70	USD	40.000,00	%	98,0469	39.218.756,00	2,48
Andere Wertpapiere							
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	14.333,00	USD	105,2400	1.508.404,92	0,10
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	US912797HE00	USD	37.000,00	%	98,2800	36.363.600,00	2,30
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	US912797HP56	USD	40.000,00	%	97,8566	39.142.656,00	2,48
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	US912797GL51	USD	30.000,00	%	99,0450	29.713.500,00	1,88
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	US912797GK78	USD	30.000,00	%	99,4400	29.832.000,00	1,89
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	US912797LC97	USD	40.000,00	%	98,1492	39.259.684,00	2,48
0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	US912797JU24	USD	35.000,00	%	99,5484	34.841.922,50	2,20
5,368% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)S.BF-2024 FRN	US91282CFD83	USD	35.000,00	%	99,6900	34.891.500,00	2,21
5,435% United States of America DL-FLR Notes 2022(24) FRN	US91282CFS52	USD	35.000,00	%	99,7200	34.902.000,00	2,21
5,521% United States of America DL-FLR Notes 2023(25) FRN	US91282CGF23	USD	35.000,00	%	99,7700	34.919.500,00	2,21
5,526% United States of America DL-FLR Notes 2023(25) FRN	US91282CGY12	USD	35.000,00	%	99,7500	34.912.500,00	2,21
Sonstige Wertpapiere							
Bezugsrechte							
Abiomed Inc. CVR	US003CVR0169	STK	999	USD	0,0001	0,10	0,00
Summe Wertpapiervermögen			USD		1.397.844.625,32	88,42	
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P 500 E-Mini Index Future 20.09.24		STK	2.206	USD	5.521,5000	2.031.935,00	0,13
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put S&P 500 4100 20.09.24		STK	113	USD	4,2000	47.460,00	0,00
Put S&P 500 4125 20.09.24		STK	56	USD	4,7000	26.320,00	0,00
Put S&P 500 4175 20.09.24		STK	58	USD	5,1000	29.580,00	0,00
Put S&P 500 4200 20.09.24		STK	116	USD	5,2000	60.320,00	0,00
Put S&P 500 4230 20.09.24		STK	58	USD	5,4000	31.320,00	0,00
Put S&P 500 4250 20.09.24		STK	58	USD	5,0800	29.464,00	0,00
Put S&P 500 4260 20.09.24		STK	58	USD	5,6500	32.770,00	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Put S&P 500 4270 20.09.24		STK	58 USD	5,6000	32.480,00	0,00
Put S&P 500 4440 20.09.24		STK	53 USD	7,4000	39.220,00	0,00
Put S&P 500 4460 20.09.24		STK	110 USD	7,6500	84.150,00	0,01
Put S&P 500 4520 20.09.24		STK	56 USD	8,4500	47.320,00	0,00
Put S&P 500 4530 20.09.24		STK	56 USD	8,6000	48.160,00	0,00
Put S&P 500 4550 20.09.24		STK	56 USD	8,2600	46.256,00	0,00
Put S&P 500 4570 20.09.24		STK	56 USD	9,2000	51.520,00	0,00
Put S&P 500 4600 20.09.24		STK	56 USD	9,6500	54.040,00	0,00
Put S&P 500 4610 20.09.24		STK	56 USD	9,5000	53.200,00	0,00
Put S&P 500 4620 20.09.24		STK	56 USD	10,3000	57.680,00	0,00
Put S&P 500 4765 19.07.24		STK	112 USD	1,2750	14.280,00	0,00
Put S&P 500 4885 19.07.24		STK	113 USD	1,6250	18.362,50	0,00
Put S&P 500 4895 19.07.24		STK	112 USD	1,6750	18.760,00	0,00
Put S&P 500 4915 19.07.24		STK	112 USD	1,7500	19.600,00	0,00
Put S&P 500 4960 19.07.24		STK	110 USD	1,8000	19.800,00	0,00
Put S&P 500 4960 20.09.24		STK	-58 USD	19,5800	-113.564,00	-0,01
Put S&P 500 4970 20.09.24		STK	-55 USD	20,0800	-110.440,00	-0,01
Put S&P 500 4975 20.09.24		STK	-56 USD	20,2800	-113.568,00	-0,01
Put S&P 500 5025 19.07.24		STK	110 USD	2,2000	24.200,00	0,00
Put S&P 500 5060 20.09.24		STK	-58 USD	27,1500	-157.470,00	-0,01
Put S&P 500 5065 19.07.24		STK	111 USD	2,8500	31.635,00	0,00
Put S&P 500 5065 20.09.24		STK	-58 USD	27,5500	-159.790,00	-0,01
Put S&P 500 5070 20.09.24		STK	-58 USD	27,8500	-161.530,00	-0,01
Put S&P 500 5080 19.07.24		STK	110 USD	2,7500	30.250,00	0,00
Put S&P 500 5090 20.09.24		STK	-58 USD	27,8000	-161.240,00	-0,01
Put S&P 500 5095 20.09.24		STK	-58 USD	27,5200	-159.616,00	-0,01
Put S&P 500 5100 19.07.24		STK	110 USD	3,3000	36.300,00	0,00
Put S&P 500 5130 20.09.24		STK	-58 USD	31,6800	-183.744,00	-0,01
Put S&P 500 5145 20.09.24		STK	-58 USD	29,8500	-173.130,00	-0,01
Put S&P 500 5150 20.09.24		STK	-56 USD	34,2000	-191.520,00	-0,01
Put S&P 500 5155 20.09.24		STK	-53 USD	31,8000	-168.540,00	-0,01
Put S&P 500 5160 20.09.24		STK	-54 USD	35,8500	-193.590,00	-0,01
Put S&P 500 5230 19.07.24		STK	-112 USD	5,2300	-58.576,00	0,00
Put S&P 500 5240 20.09.24		STK	-56 USD	45,4000	-254.240,00	-0,02
Put S&P 500 5250 20.09.24		STK	-112 USD	47,3600	-530.432,00	-0,03
Put S&P 500 5270 20.09.24		STK	-56 USD	49,3000	-276.080,00	-0,02
Put S&P 500 5275 19.07.24		STK	-113 USD	9,0000	-101.700,00	-0,01
Put S&P 500 5285 20.09.24		STK	-56 USD	52,1500	-292.040,00	-0,02
Put S&P 500 5295 19.07.24		STK	-112 USD	10,3000	-115.360,00	-0,01
Put S&P 500 5315 19.07.24		STK	-112 USD	7,8700	-88.144,00	-0,01
Put S&P 500 5315 20.09.24		STK	-56 USD	53,5100	-299.656,00	-0,02
Put S&P 500 5320 19.07.24		STK	-110 USD	12,2600	-134.860,00	-0,01
Put S&P 500 5330 20.09.24		STK	-56 USD	54,2000	-303.520,00	-0,02
Put S&P 500 5335 19.07.24		STK	-110 USD	11,0000	-121.000,00	-0,01
Put S&P 500 5365 19.07.24		STK	-111 USD	18,0000	-199.800,00	-0,01
Put S&P 500 5385 19.07.24		STK	-110 USD	17,9000	-196.900,00	-0,01
Put S&P 500 5405 19.07.24		STK	-110 USD	22,5000	-247.500,00	-0,02
Optionsrechte auf Indices						
Call VIX 22 17.07.24		STK	2.100 USD	0,1900	39.900,00	0,00
Call VIX 23 17.07.24		STK	4.500 USD	0,1800	81.000,00	0,01
Call VIX 24 17.07.24		STK	4.300 USD	0,1500	64.500,00	0,00
Call VIX 30 17.07.24		STK	3.800 USD	0,1000	38.000,00	0,00
Call VIX 31 17.07.24		STK	3.900 USD	0,1100	42.900,00	0,00
Call VIX 33 18.09.24		STK	1.500 USD	0,4050	60.750,00	0,00
Call VIX 34 18.09.24		STK	1.500 USD	0,3850	57.750,00	0,00
Call VIX 35 18.09.24		STK	10.100 USD	0,3900	393.900,00	0,02
Call VIX 36 18.09.24		STK	1.400 USD	0,3450	48.300,00	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 28.06.2024	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Call VIX 45 18.09.24		STK	7.000 USD	0,2600	182.000,00	0,01
Call VIX 47,5 18.09.24		STK	5.900 USD	0,2300	135.700,00	0,01
Call VIX 50 18.09.24		STK	1.500 USD	0,2100	31.500,00	0,00
Optionsscheine auf Aktien						
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27		USD	2.767 USD	41,1600	113.889,72	0,01
Devisenterminkontrakte Kauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Kauf (EUR / USD) 27.09.24 (Anteilklasse E)		EUR	10.940.000 USD		32.212,83	0,00
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf (EUR / USD) 27.09.24 (Anteilklasse E)		EUR	-2.225.000 USD		-9.021,26	0,00
Summe Derivate			USD		-937.886,21	-0,06
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	34.141.384,43 USD		34.141.384,43	2,16
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	64.757.830,79 USD		64.757.830,79	4,10
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	68.548.577,95 USD		68.548.577,95	4,34
Callgeld(er)						
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	20.000.000,00 USD		20.000.000,00	1,27
Summe Bankguthaben			USD		187.447.793,17	11,86
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	536.867,14 USD		536.867,14	0,03
Wertpapierzinsen		USD	1.274.546,57 USD		1.274.546,57	0,08
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	2.927,79 USD		2.927,79	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			USD		1.814.341,50	0,11
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-2.217.245,73 USD		-2.376.333,11	-0,15
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-2.031.935,00 USD		-2.031.935,00	-0,13
Summe Bankverbindlichkeiten			USD		-4.408.268,11	-0,28
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-677,01 USD		-725,59	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	-7.774,67 USD		-7.774,67	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			USD		-8.500,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-187.587,22 USD		-201.046,58	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-598.409,68 USD		-598.409,69	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			USD		-799.456,27	-0,05
Netto-Fondsvermögen			USD		1.580.952.649,14	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Kostenpauschalen, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, 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	3.590,86
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex P	USD	3.551,02
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex X	USD	3.792,05
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex Y	USD	3.806,26
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds US EquityFlex E	EUR	2.210,39
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex I	STK	53.947,731
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex P	STK	45.621,594
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex X	STK	257.856,810
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex Y	STK	62.549,076
Umlaufende Anteile des Fonds US EquityFlex E	STK	3.944,995
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	88,42
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-0,06

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Kauf (EUR / USD) 27.09.24 (Anteilklasse E)	EUR	10.940.000,00	USD	-11.742.011,40	11.774.224,23
Summe Devisentermingeschäfte Käufe					11.774.224,23

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Verkauf (EUR / USD) 27.09.24 (Anteilklasse E)	EUR	-2.225.000,00	USD	2.385.645,00	2.394.666,26
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					2.394.666,26

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
S&P 500 E-Mini Index Future 20.09.24	USD	2.206,00	50,00	5.521,5000	1,000000	609.021.450,00
Summe Futures Kauf						609.021.450,00

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
Put S&P 500 4960 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 4970 20.09.24	USD	-55,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.032.640,00
Put S&P 500 4975 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5060 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5065 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5070 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5090 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5095 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5130 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5145 20.09.24	USD	-58,00	100,00	5.460,4800	1,000000	31.670.784,00
Put S&P 500 5150 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5155 20.09.24	USD	-53,00	100,00	5.460,4800	1,000000	28.940.544,00
Put S&P 500 5160 20.09.24	USD	-54,00	100,00	5.460,4800	1,000000	29.486.592,00
Put S&P 500 5230 19.07.24	USD	-112,00	100,00	5.460,4800	1,000000	61.157.376,00
Put S&P 500 5240 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5250 20.09.24	USD	-112,00	100,00	5.460,4800	1,000000	61.157.376,00
Put S&P 500 5270 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5275 19.07.24	USD	-113,00	100,00	5.460,4800	1,000000	61.703.424,00
Put S&P 500 5285 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5295 19.07.24	USD	-112,00	100,00	5.460,4800	1,000000	61.157.376,00
Put S&P 500 5315 19.07.24	USD	-112,00	100,00	5.460,4800	1,000000	61.157.376,00
Put S&P 500 5315 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5320 19.07.24	USD	-110,00	100,00	5.460,4800	1,000000	60.065.280,00
Put S&P 500 5330 20.09.24	USD	-56,00	100,00	5.460,4800	1,000000	30.578.688,00
Put S&P 500 5335 19.07.24	USD	-110,00	100,00	5.460,4800	1,000000	60.065.280,00
Put S&P 500 5365 19.07.24	USD	-111,00	100,00	5.460,4800	1,000000	60.611.328,00
Put S&P 500 5385 19.07.24	USD	-110,00	100,00	5.460,4800	1,000000	60.065.280,00
Put S&P 500 5405 19.07.24	USD	-110,00	100,00	5.460,4800	1,000000	60.065.280,00
Summe Optionen						1.163.082.240,00

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 23.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

US EquityFlex

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2024
Euro	EUR	0,933053	=1	USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds US EquityFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	USD
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	11.029.969,61
Zinsen aus Geldanlagen	4.385.239,09
Dividendenerträge	4.210.164,28
Erträge aus REITs	256.265,01
Sonstige Erträge	3.980,88
Ordentlicher Ertragsausgleich	-447.819,99
Erträge insgesamt	19.437.798,88
Aufwendungen	
Investmentmanagervergütung	-1.433.633,51
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-276.946,02
Verwaltungsvergütung	-161.164,96
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-109.951,15
Verwahrstellenvergütung	-221.001,48
Prüfungskosten	-9.711,82
Taxe d'abonnement	-192.061,00
Veröffentlichungskosten	-9.225,98
Register- und Transferstellenvergütung	-6.971,70
Vertriebsprovision	-116.081,08
Regulatorische Kosten	-27.139,84
Zinsaufwendungen	-85.333,18
Sonstige Aufwendungen	-114.274,71
Ordentlicher Aufwandsausgleich	177.825,93
Aufwendungen insgesamt	-2.585.670,50
Ordentlicher Nettoertrag	16.852.128,38
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	141.309.359,00
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-620.043,67
Realisierte Verluste	-18.896.199,39
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	220.516,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	122.013.632,25
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	138.865.760,63
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	119.718.172,89
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-18.483.327,91
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	101.234.844,98
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	240.100.605,61

Vermögensentwicklung des Fonds US EquityFlex

		USD
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode		1.481.394.056,05
Mittelzuflüsse	111.546.727,09	
Mittelabflüsse	-252.758.261,03	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-141.211.533,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich		669.521,42
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		240.100.605,61
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode		1.580.952.649,14

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. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - 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- / Investment- bzw. 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 ("Benchmark"). 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.

Fonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
US EquityFlex	I	S&P 500 Total Return Net
US EquityFlex	P	S&P 500 Total Return Net
US EquityFlex	X	S&P 500 Total Return Net
US EquityFlex	Y	S&P 500 Total Return Net
US EquityFlex	E	S&P 500 Total Return Net Daily EUR Hedged

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	255.318,96	0,03 %
US EquityFlex	Y	USD	21.627,06	0,01 %
US EquityFlex	E	EUR	0,00	0,00 %

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten gestellt:

Wertpapiere

Kontrahent	Besichertes Geschäft	ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US912797GK78	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	30.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US912797HE00	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	37.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US912797HP56	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US912797LD70	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	USD	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US912797LP01	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	USD	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US91282CFS52	5,435% United States of America DL-FLR Notes 2022(24) FRN	USD	35.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US91282CGF23	5,521% United States of America DL-FLR Notes 2023(25) FRN	USD	35.000.000,00

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 übernahm der Investment Manager FERI AG auch die Vertriebsstellenfunktion für den Fonds.

Mit Wirkung zum 27. März 2024 wurde die Schweizer Zahlstelle Tellco AG in Tellco Bank AG umbenannt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

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 ¹⁾	A2P6UM	LU2190612007

1) Die Anteilklasse wurde mit Wirkung zum 1. März 2024, auf Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung vom 29. Februar 2024, durch Rückgabe aller Anteilscheine durch die Anleger geschlossen.

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.fundrock-lri.com).

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 2024 aus Short-Put-Optionen auf USD 1.114.113.500,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von USD 989.292.000,00 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 Bank 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	0,70 %	0,70 %
US EquityFlex	P	1,30 %	1,30 %
US EquityFlex	X	0,12 %	0,15 %
US EquityFlex	Y	0,17 %	0,18 %
US EquityFlex	E	0,80 %	0,80 %

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 31.12.2023)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2023	31. Dez 2022	31. Dez 2021
US EquityFlex	I	32,35 %	-25,14 %	36,11 %
US EquityFlex	P	31,57 %	-25,59 %	35,38 %
US EquityFlex	X	33,06 %	-24,73 %	36,74 %
US EquityFlex	Y	32,99 %	-24,76 %	36,49 %
US EquityFlex	E	28,68 %	-27,55 %	35,78 %

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.