



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

Multifaktor Aktien

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

RCS-Nr. K1442

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Multifaktor Aktien»

umfasst folgenden Teilfonds:

- Multifaktor Aktien Global

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Teilfonds Multifaktor Aktien Global	5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	9

Der Fonds Multifaktor Aktien besteht zum 31. März 2023 ausschließlich aus dem Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global.

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. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

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

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

seit dem 1. November 2022:
Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Investmentmanager

MFI Asset Management GmbH
Briener Straße 53a
D-80333 München
www.mfi-am.de

Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

seit dem 6. März 2023:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bayerische Vermögen AG
Vermögensbetreuung für private Kunden
Aktiengesellschaft
Arnulfstr. 39
D-80636 München
www.bv-vermoegen.de

Management und Verwaltung

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global per 31. März 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.648.432,38
(Wertpapiereinstandskosten EUR 8.551.804,96)	
Bankguthaben	1.041.073,57
Sonstige Vermögensgegenstände	8.727,34
Summe Aktiva	9.698.233,29
Zinsverbindlichkeiten	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.638,33
Summe Passiva	-28.638,88
Netto-Teilfondsvermögen	9.669.594,41

Währungs-Übersicht des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	4,46	46,12
EUR	3,47	35,87
CHF	0,99	10,24
GBP	0,37	3,84
DKK	0,30	3,12
NOK	0,08	0,81
Summe	9,67	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	6,60	68,21
Wertpapier-Investmentanteile	0,92	9,50
Andere Wertpapiere	0,86	8,93
Indexzertifikate	0,27	2,80
Summe	8,65	89,44

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	3,24	33,47
Bundesrepublik Deutschland	1,48	15,35
Schweiz	0,99	10,19
Luxemburg	0,92	9,50
Irland	0,47	4,83
Großbritannien	0,36	3,77
Dänemark	0,30	3,11
Niederlande	0,25	2,63
Kanada	0,24	2,50
Sonstige Länder	0,40	4,09
Summe	8,65	89,44

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.670,00	CHF 111,4600	187.544,79	1,94
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.645,00	CHF 83,7600	223.219,35	2,31
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	275,00	CHF 856,8000	237.400,50	2,46
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	850,00	CHF 275,0000	235.516,37	2,44
Zürich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	230,00	CHF 437,7000	101.431,74	1,05
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.400,00	DKK 901,8000	169.481,70	1,75
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	900,00	DKK 1.085,8000	131.182,80	1,36
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.100,00	EUR 31,4900	129.109,00	1,34
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	200,00	EUR 625,2000	125.040,00	1,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.325,00	EUR 179,4500	237.771,25	2,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.700,00	EUR 43,0900	245.613,00	2,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	220,00	EUR 844,4000	185.768,00	1,92
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	800,00	EUR 171,5500	137.240,00	1,42
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	25.000,00	EUR 4,5155	112.887,50	1,17
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	600,00	EUR 30,9500	18.570,00	0,19
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.395,00	GBP 54,7800	211.651,42	2,19
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	3.200,00	GBP 41,9000	152.589,05	1,58
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	12.000,00	NOK 74,2600	78.316,12	0,81
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	755,00	USD 105,1100	73.043,44	0,76
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.020,00	USD 159,3700	149.622,53	1,55
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	70,00	USD 385,3700	24.829,40	0,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.120,00	USD 103,7300	202.409,31	2,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.000,00	USD 103,2900	95.071,10	0,98
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	1.400,00	USD 79,6600	102.649,91	1,06
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	8.550,00	USD 18,5700	146.139,72	1,51
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	550,00	USD 308,7700	156.310,46	1,62
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.430,00	USD 163,1600	214.753,37	2,22
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	3.000,00	USD 62,0300	171.282,62	1,77
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	250,00	USD 496,8700	114.333,38	1,18
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	350,00	USD 120,4500	38.802,98	0,40
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	495,00	USD 295,1200	134.460,31	1,39
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	4.200,00	USD 32,6700	126.295,73	1,31
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.125,00	USD 155,0000	160.499,79	1,66
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	600,00	USD 355,4400	196.294,35	2,03
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	600,00	USD 134,8300	74.460,86	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	980,00	USD 288,3000	260.052,46	2,69
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.500,00	USD 49,0200	157.917,99	1,63
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	2.800,00	USD 77,0800	198.650,65	2,05
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	500,00	USD 154,4700	71.089,33	0,74
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	1.400,00	USD 73,8500	95.163,15	0,98
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	400,00	USD 114,5900	42.188,78	0,44
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.450,00	USD 40,8000	54.452,57	0,56
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.300,00	USD 148,6900	177.916,15	1,84
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	850,00	USD 104,1300	81.467,62	0,84
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	1.285,00	USD 112,9000	133.532,61	1,38
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	250,00	USD 186,0100	42.802,25	0,44
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	3.550,00	USD 38,8900	127.073,96	1,31
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	250,00	USD 225,4600	51.879,98	0,54
Indezertifikate						
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0V59	STK	8.500,00	EUR 31,8740	270.929,00	2,80

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Andere Wertpapiere						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	14.750,00	EUR	58,5350	863.391,25 8,93
Wertpapier-Investmentanteile						
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	15.000,00	EUR	13,5660	203.490,00 2,10
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	11.400,00	EUR	23,6000	269.040,00 2,78
Schroder ISF Emerging Asia Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0248173857	ANT	8.900,00	EUR	50,0902	445.802,78 4,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR	8.648.432,38	89,44
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	5.248,75	EUR	5.288,41	0,05
Bankkonto European Depository Bank SA		DKK	5.354,55	EUR	718,80	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	252.845,22	EUR	252.845,22	2,61
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	849.844,16	EUR	782.221,14	8,09
Summe Bankguthaben				EUR	1.041.073,57	10,77
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		GBP	6.292,63	EUR	7.161,30	0,07
Dividendenforderungen		USD	1.701,00	EUR	1.565,65	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,16	EUR	0,16	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,25	EUR	0,23	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	8.727,34	0,09
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	-0,55	EUR	-0,55	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-0,55	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-28.638,33	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	9.669.594,41	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, erfolgsabhängige Vergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global P	EUR	12,10
Umlaufende Anteile des Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global P	STK	799.155,479
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,44
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2023
Britisches Pfund	GBP	0,878700	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,449300	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,378500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,992500	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,086450	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Da der Fonds Multifaktor Aktien zum 31. März 2023 aus nur einem Teilfonds, dem Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds sowie dessen Vermögensaufstellung gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Multifaktor Aktien.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Sondervermögen des Multifaktor Aktien Global ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines *„fonds commun de placement à compartiments multiples“* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds und sein Teilfonds bilanzieren in Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Referenzwährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten 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. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
 - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
 - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für einen Teilfonds zwei Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.
 - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse A um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der Anteilklasse A am Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse B am Netto-Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds erhöht.
4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten 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.
5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.
6. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro („Fondswährung“).

Kosten

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraums gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

Teilfonds Multifaktor Aktien - Multifaktor Aktien Global

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark		
Multifaktor Aktien Global	P	MSCI World		
Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
Multifaktor Aktien Global	P	EUR	10.692,48	0,13 %

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. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank S.A. zur Apex Fund Services S.A..

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Folgende Änderungen zum 1. Mai 2023 (siehe Mitteilung an die Anleger unter www.fundrocklri.com vom 24. März 2023):

- Änderung Namensbezeichnung (Umbrella und Teilfonds)
- Änderung Anlagepolitik
- Bestellung Investmentmanager / Anlageberater
- Aktivierung Anteilsklasse I (LU1551353011)
- Änderung Gebührensätze
- Aktualisierung Formulierung und zusätzliche Vergleichsindizes (Benchmarks) Berechnung Performance Fee
- Wechsel der Vertriebsstelle

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Multifaktor Aktien Global	P	A2DKKP	LU1551351312

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die Erträge des Teilfonds Multifaktor Aktien Global jährlich auszuschütten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausschüttungen getätigt.

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 Anteilinhaber 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

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

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).

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.