



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

SK Invest

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

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

Handelsregister-Nr. K1467

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«SK Invest»

umfasst folgende Teilfonds:

- Dynamisch
- Flexibel
- Konservativ

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Teilfonds Dynamisch	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Teilfonds Flexibel	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Teilfonds Konservativ	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14
Zusammenfassung des SK Invest	17
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	18

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. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauffolgenden 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 Berichtszeitraumes 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 und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen.

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 Investmentgesellschaft 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

Anlageberater

für alle Teilfonds
SK Vermögensverwaltung GmbH
Kaiserallee 12a
D-76133 Karlsruhe
www.sk-karlsruhe.de

für den Teilfonds SK Invest - Dynamisch
GBR Financial Services GmbH
Börsengasse 12
A-1010 Wien
www.gbr-fs.com

Zentralverwaltungsstelle

seit dem 1. April 2024:
Apex Fund Services S.A. ²⁾
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle sowie Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

seit dem 1. April 2024:
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG ¹⁾
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

seit dem 1. April 2024:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. ²⁾
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

SK Vermögensverwaltung GmbH
Kaiserallee 12a
D-76133 Karlsruhe
www.sk-karlsruhe.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

Abschlussprüfer

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

1) Bis zum 31. März 2024: Credit Suisse (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg.

2) Bis zum 31. März 2024: Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg.

SK Invest - Dynamisch

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds SK Invest - Dynamisch per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 115.684.798,27)	117.667.255,62
Bankguthaben	8.618.565,54
Sonstige Vermögensgegenstände	161.087,71
Summe Aktiva	126.446.908,87
Bankverbindlichkeiten	-1.434.916,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-115.147,15
Summe Passiva	-1.550.063,44
Netto-Teilfondsvermögen	124.896.845,43

Währungs-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Dynamisch

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	51,05	40,88
EUR	39,91	31,95
CHF	11,01	8,82
GBP	6,82	5,46
DKK	5,42	4,34
CAD	3,77	3,02
HKD	2,69	2,15
SEK	2,58	2,06
JPY	1,63	1,31
Sonstige Währungen	0,02	0,01
Summe	124,90	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Dynamisch

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	114,51	91,68
Genussscheine	3,16	2,53
Summe	117,67	94,21

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds SK Invest - Dynamisch

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	33,94	27,16
Kanada	16,08	12,87
Schweiz	11,01	8,82
Frankreich	9,25	7,41
Bundesrepublik Deutschland	8,50	6,81
Großbritannien	8,42	6,74
Finnland	5,81	4,65
Dänemark	5,42	4,34
Kasachstan	3,10	2,48
Sonstige Länder	16,14	12,93
Summe	117,67	94,21

SK Invest - Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds SK Invest - Dynamisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Sprott Inc. Registered Shares o.N.	CA8520662088	STK	50.000,00	CAD 58,6100	1.943.624,61	1,56
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	120.000,00	CAD 22,6900	1.805.869,67	1,45
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	5.000,00	CHF 230,8000	1.225.768,76	0,98
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	31.000,00	CHF 97,1500	3.198.948,43	2,56
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	22.500,00	CHF 94,3400	2.254.660,36	1,81
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	2.000,00	CHF 552,5000	1.173.721,39	0,94
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	16.000,00	DKK 797,6000	1.711.897,94	1,37
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0061804770	STK	400.000,00	DKK 43,3000	2.323.382,05	1,86
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	65.000,00	DKK 158,8000	1.384.639,12	1,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	90.000,00	EUR 31,0300	2.792.700,00	2,24
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	27.000,00	EUR 63,6500	1.718.550,00	1,38
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	70.000,00	EUR 26,0000	1.820.000,00	1,46
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	45.000,00	EUR 47,6200	2.142.900,00	1,72
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	25.000,00	EUR 50,5000	1.251.250,00	1,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	80.000,00	EUR 34,2300	2.738.400,00	2,19
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	12.500,00	EUR 158,0000	1.975.000,00	1,58
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	60.000,00	EUR 17,4300	1.045.800,00	0,84
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	270.000,00	EUR 10,2850	2.776.950,00	2,22
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	14.000,00	EUR 135,6000	1.898.400,00	1,52
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	90.000,00	EUR 16,4600	1.481.400,00	1,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	19.000,00	EUR 102,9000	1.955.100,00	1,57
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	14.000,00	EUR 181,3400	2.538.760,00	2,03
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	60.000,00	EUR 18,5500	1.113.000,00	0,89
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	50.000,00	EUR 30,0700	1.503.500,00	1,20
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	25.000,00	EUR 104,9500	2.623.750,00	2,10
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	80.000,00	GBP 24,2900	2.335.436,57	1,87
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	68.000,00	GBP 26,0300	2.127.324,08	1,70
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	135.000,00	GBP 11,5800	1.878.853,43	1,50
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	90.000,00	HKD 110,0000	1.142.013,40	0,91
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	180.000,00	HKD 34,2000	710.124,70	0,57
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	85.000,00	HKD 85,5500	838.831,92	0,67
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	1.750.000,00	JPY 146,8000	1.609.247,82	1,29
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	90.000,00	NOK 189,7500	1.452.786,05	1,16
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	92.000,00	SEK 316,9000	2.577.105,98	2,06
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	14.000,00	USD 136,7000	1.714.797,72	1,37
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	54.000,00	USD 80,5600	3.897.889,88	3,12
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	7.000,00	USD 189,6500	1.189.507,64	0,95
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	7.500,00	USD 322,2100	2.165.292,77	1,73
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	500.000,00	USD 3,0800	1.379.866,49	1,10
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	45.000,00	USD 51,7400	2.086.196,85	1,67
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	25.000,00	USD 53,2200	1.192.150,89	0,95
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	11.500,00	USD 162,9100	1.678.656,87	1,34
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	30.000,00	USD 71,8600	1.931.633,89	1,55
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	10.000,00	USD 191,7800	1.718.381,79	1,38
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	5.000,00	USD 405,2000	1.815.330,85	1,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	24.000,00	USD 162,0600	3.485.005,15	2,79
Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	US63253R2013	STK	80.000,00	USD 36,5000	2.616.370,23	2,09
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	26.000,00	USD 113,5600	2.645.544,55	2,12
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	70.000,00	USD 53,4500	3.352.448,37	2,68
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	37.000,00	USD 48,0600	1.593.315,71	1,28
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	125.000,00	USD 20,8700	2.337.484,88	1,87
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	17.000,00	USD 134,1900	2.044.021,33	1,64
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	11.000,00	USD 173,2000	1.707.091,98	1,37
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	US7802871084	STK	19.000,00	USD 140,3000	2.388.513,06	1,91
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	82.000,00	USD 28,2900	2.078.562,79	1,66
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	70.000,00	USD 44,9100	2.816.809,28	2,26
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	57.000,00	USD 61,0800	3.119.537,66	2,50
Genussscheine						
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	11.000,00	CHF 270,6000	3.161.718,63	2,53
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	JE00B6T5S470	STK	180.000,00	GBP 2,2254	481.430,08	0,39
Summe Wertpapiervermögen				EUR	117.667.255,62	94,21

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Dynamisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CAD	1,23	EUR	0,82	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	8.618.518,38	EUR	8.618.518,38	6,90
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	9,29	EUR	11,17	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	39,25	EUR	35,17	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	8.618.565,54	6,90
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	35.019,00	EUR	23.226,00	0,02
Dividendenforderungen		EUR	30.870,00	EUR	30.870,00	0,02
Dividendenforderungen		JPY	3.853.167,00	EUR	24.136,63	0,02
Dividendenforderungen		USD	92.470,40	EUR	82.855,08	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	161.087,71	0,13
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		NOK	-16.867.441,04	EUR	-1.434.916,29	-1,15
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-1.434.916,29	-1,15
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-115.147,15	-0,09
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	124.896.845,43	100,00 ^{*)}
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Dynamisch A				EUR		2.016,07
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Dynamisch B				EUR		13.477,30
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Dynamisch A				STK		19.762,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Dynamisch B				STK		6.311,00
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%		94,21
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%		0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507750	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,941450	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,454650	= 1	EUR
Britische Pfund	(GBP)	0,832050	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,668900	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	159,639800	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,755000	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,313000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,116050	= 1	EUR

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

¹⁾ In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Flexibel

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds SK Invest - Flexibel per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 152.675.141,85)	172.246.950,09
Derivate	-192.358,32
Bankguthaben	2.313.882,05
Sonstige Vermögensgegenstände	631.474,94
Summe Aktiva	174.999.948,76
Bankverbindlichkeiten	-796.608,77
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.532,26
Summe Passiva	-931.141,03
Netto-Teilfondsvermögen	174.068.807,73

Währungs-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Flexibel

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	77,10	44,29
USD	51,75	29,73
GBP	11,76	6,76
JPY	7,48	4,30
DKK	6,55	3,76
HKD	5,70	3,28
CHF	4,39	2,52
CAD	3,98	2,29
SEK	2,98	1,71
Sonstige Währungen	2,38	1,36
Summe	174,07	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Flexibel

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	114,07	65,52
Verzinsliche Wertpapiere	45,11	25,92
Wertpapier-Investmentanteile	13,07	7,51
Summe	172,25	98,95

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds SK Invest - Flexibel

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	36,14	20,74
Bundesrepublik Deutschland	25,87	14,86
Großbritannien	12,60	7,24
Frankreich	10,75	6,18
Luxemburg	9,66	5,55
Kaimaninseln	8,97	5,15
Irland	7,91	4,54
Japan	7,43	4,27
Dänemark	7,08	4,07
Sonstige Länder	45,84	26,35
Summe	172,25	98,95

SK Invest - Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds SK Invest - Flexibel

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	50.329,00	CAD 108,9500	3.636.773,04	2,09
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	2.480,00	CHF 534,6000	1.408.261,72	0,81
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	8.100,00	CHF 97,1500	835.854,27	0,48
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	3.800,00	CHF 289,4000	1.168.113,02	0,67
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	3.300,00	CHF 280,1000	981.815,28	0,56
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	4.800,00	DKK 797,6000	513.569,38	0,30
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	41.000,00	DKK 201,5000	1.108.234,46	0,64
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	5.500,00	DKK 1.382,5000	1.020.000,94	0,59
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	4.300,00	DKK 1.620,0000	934.450,31	0,54
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	26.200,00	DKK 307,8000	1.081.789,22	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	11.570,00	DKK 786,8000	1.221.154,04	0,70
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	8.100,00	DKK 1.102,5000	1.197.943,57	0,69
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.555,00	EUR 173,2600	962.459,30	0,55
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008040005	STK	5.800,00	EUR 295,0000	1.711.000,00	0,98
Alpha Services and Holdings SA Namens-Aktien EO -,29	GRS015003007	STK	678.200,00	EUR 1,5580	1.056.635,60	0,61
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.850,00	EUR 745,6000	2.870.560,00	1,65
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	15.000,00	EUR 34,5300	517.950,00	0,30
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	295.700,00	EUR 4,6005	1.360.367,85	0,78
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	21.000,00	EUR 55,9400	1.174.740,00	0,67
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	34.000,00	EUR 24,8500	844.900,00	0,49
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	73.800,00	EUR 6,4250	474.165,00	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	40.300,00	EUR 34,2300	1.379.469,00	0,79
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	72.600,00	EUR 15,8100	1.147.806,00	0,66
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	29.000,00	EUR 31,4600	912.340,00	0,52
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	24.800,00	EUR 53,7000	1.331.760,00	0,77
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.760,00	EUR 688,5000	1.211.760,00	0,70
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	8.500,00	EUR 58,0400	493.340,00	0,28
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	3.900,00	EUR 135,6000	528.840,00	0,30
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	17.600,00	EUR 65,2000	1.147.520,00	0,66
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	5.000,00	EUR 98,2000	491.000,00	0,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.600,00	EUR 102,9000	884.940,00	0,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.000,00	EUR 204,4000	1.022.000,00	0,59
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.200,00	EUR 236,2000	992.040,00	0,57
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	38.800,00	EUR 39,3650	1.527.362,00	0,88
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XS820	STK	63.600,00	GBP 24,2900	1.856.672,07	1,07
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	18.300,00	GBP 57,8600	1.272.565,35	0,73
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	7.400,00	GBP 115,8800	1.030.601,53	0,59
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	18.600,00	GBP 50,9500	1.138.958,00	0,65
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	24.800,00	GBP 26,0300	775.847,61	0,45
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	34.000,00	GBP 19,1100	780.890,57	0,45
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07	STK	611.000,00	GBP 1,5405	1.131.236,70	0,65
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SJVX34	STK	12.600,00	GBP 102,2000	1.547.647,38	0,89
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	83.500,00	GBP 11,5800	1.162.105,64	0,67
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	219.000,00	GBP 3,5870	944.117,54	0,54
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	2.080,00	HKD 167,1000	40.093,67	0,02
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	1.040.000,00	HKD 10,6000	1.271.672,30	0,73
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	200.000,00	HKD 60,0000	1.384.258,67	0,80
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	25.700,00	HKD 444,6000	1.318.070,34	0,76
Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	KYG9066F1019	STK	29.800,00	HKD 491,0000	1.687.849,67	0,97
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	119.000,00	JPY 1.338,0000	997.382,86	0,57
Kyoto Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3252200005	STK	30.300,00	JPY 2.204,5000	418.419,15	0,24
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	STK	7.000,00	JPY 23.605,0000	1.035.048,90	0,59
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	253.300,00	JPY 743,0000	1.178.915,91	0,68
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	73.000,00	JPY 2.777,5000	1.270.093,67	0,73
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	50.400,00	JPY 3.045,0000	961.339,21	0,55
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	34.800,00	JPY 5.231,0000	1.140.309,62	0,66
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	54.000,00	JPY 1.280,0000	432.974,73	0,25
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	82.332,00	SEK 231,8000	1.686.958,15	0,97
Orron Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	42.000,00	SEK 8,2960	30.799,26	0,02
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	46.000,00	SEK 309,6000	1.258.870,33	0,72
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.830,00	USD 517,7800	1.312.949,60	0,75
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	13.700,00	USD 111,8000	1.372.393,71	0,79
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	18.400,00	USD 106,1200	1.749.570,36	1,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.300,00	USD 233,0000	1.106.491,64	0,64
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	11.200,00	USD 202,0500	2.027.651,09	1,16
Baidu Inc. R.S.A.(Sp.ADRs)/DL-,00000625	US0567521085	STK	13.100,00	USD 105,2900	1.235.875,63	0,71
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	3.800,00	USD 271,0300	922.820,66	0,53
CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	US1417881091	STK	43.800,00	USD 30,0300	1.178.543,97	0,68
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	4.600,00	USD 346,4400	1.427.914,52	0,82
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	3.248,00	USD 9,3900	27.327,38	0,02
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	11.300,00	USD 118,5400	1.200.216,84	0,69
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	10.700,00	USD 143,4400	1.375.214,37	0,79

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Flexibel

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	5.200,00	USD	102,4200	477.204,43	0,27
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	8.100,00	USD	160,6400	1.165.883,25	0,67
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	7.000,00	USD	221,0800	1.386.640,38	0,80
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	7.700,00	USD	162,0600	1.118.105,82	0,64
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059Y5762	STK	1.600,00	USD	476,8600	683.639,62	0,39
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	2.780,00	USD	493,8000	1.230.020,16	0,71
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	550,00	USD	2.051,9600	1.011.225,30	0,58
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.340,00	USD	572,4400	687.307,56	0,39
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.850,00	USD	430,3000	1.098.835,18	0,63
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	10.500,00	USD	66,8300	628.748,71	0,36
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	16.500,00	USD	93,5100	1.382.478,38	0,79
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	33.200,00	USD	121,4400	3.612.569,33	2,08
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	4.700,00	USD	240,0100	1.010.749,52	0,58
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	129.981,00	USD	20,8700	2.430.628,98	1,40
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	11.100,00	USD	134,1900	1.334.025,69	0,77
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	10.900,00	USD	134,8100	1.316.633,66	0,76
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	1.480,00	USD	1.051,2400	1.934.055,11	0,80
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.ADRs/144A/95)/25/SW 100	US7960508882	STK	890,00	USD	1.169,0000	932.225,26	0,54
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.900,00	USD	506,3900	862.094,89	0,50
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	17.100,00	USD	173,6700	2.660.953,36	1,53
Ternium S.A. Reg. Shares (Sp. ADRs)/10 o.N.	US8808901081	STK	26.000,00	USD	36,9100	859.871,87	0,49
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	86.600,00	USD	18,0200	1.398.263,52	0,80
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	2.200,00	USD	809,7300	1.596.170,42	0,92
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.600,00	USD	584,6800	1.362.096,68	0,78
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	4.218,00	USD	11,6100	43.878,84	0,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	1.800,00	%	97,7950	1.760.310,00	1,01
0,625% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	500,00	%	98,7500	493.750,00	0,28
0,875% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	EUR	200,00	%	96,3500	192.700,00	0,11
0,875% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079	EUR	500,00	%	99,0100	495.050,00	0,28
1,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(25)	IT0005493298	EUR	300,00	%	98,6710	296.013,00	0,17
1,250% Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146	EUR	500,00	%	93,9400	469.700,00	0,27
1,250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5	EUR	1.000,00	%	97,3940	973.940,00	0,56
1,539% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	500,00	%	92,8950	464.475,00	0,27
1,650% Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	EUR	700,00	%	94,1900	659.330,00	0,38
1,800% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528	EUR	500,00	%	98,1500	490.750,00	0,28
1,875% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252	EUR	500,00	%	99,3600	496.800,00	0,29
2,100% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	EUR	300,00	%	100,7700	302.310,00	0,17
2,200% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BUZ2023	EUR	300,00	%	100,4100	301.230,00	0,17
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	1.550,00	%	102,1560	1.583.418,00	0,91
2,375% VISA Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2479942034	EUR	500,00	%	95,4000	477.000,00	0,27
2,400% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006	EUR	500,00	%	102,1760	510.880,00	0,29
2,500% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049	EUR	300,00	%	100,3670	301.101,00	0,17
2,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3	EUR	1.000,00	%	100,1120	1.001.120,00	0,58
2,600% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	EUR	1.300,00	%	104,3200	1.356.160,00	0,78
2,678% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) FRN	XS0202197694	EUR	400,00	%	85,6140	342.456,00	0,20
2,682% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) FRN	XS0181369454	EUR	400,00	%	92,9550	371.820,00	0,21
2,750% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0807336077	EUR	1.800,00	%	100,2690	1.804.842,00	1,04
2,875% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7	EUR	500,00	%	100,8530	504.265,00	0,29
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	EUR	400,00	%	101,4100	405.640,00	0,23
2,927% AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	NL0000116150	EUR	900,00	%	79,8500	718.650,00	0,41
2,934% Bque Fédérative du Cr. Mut. EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.) FRN	XS0207764712	EUR	800,00	%	90,6890	725.512,00	0,42
3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400FIG8	EUR	600,00	%	101,8800	611.280,00	0,35
3,000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	EUR	600,00	%	101,8400	611.040,00	0,35
3,020% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) FRN	FR0010093328	EUR	400,00	%	92,9850	371.940,00	0,21
3,100% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	700,00	%	100,5600	703.920,00	0,40
3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	ES0413211A75	EUR	600,00	%	101,6600	609.960,00	0,35
3,125% UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11	EUR	700,00	%	91,7000	641.900,00	0,37
3,125% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	DE000WBP0B1	EUR	500,00	%	102,5400	512.700,00	0,29
3,204% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2592088236	EUR	500,00	%	102,7900	513.950,00	0,30
3,250% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.) FTF	XS1716945586	EUR	300,00	%	97,7900	293.370,00	0,17
3,375% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035	EUR	600,00	%	103,1900	619.140,00	0,36
3,400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	EUR	300,00	%	100,1650	300.495,00	0,17
3,500% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)	IT0005549370	EUR	600,00	%	103,8400	623.040,00	0,36
3,625% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393	EUR	500,00	%	102,2850	511.425,00	0,29
3,625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15330 v.23(26)	DE000A31RJS7	EUR	500,00	%	102,0000	510.000,00	0,29
3,625% Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400JHR9	EUR	500,00	%	101,9400	509.700,00	0,29
3,706% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	EUR	800,00	%	103,6800	829.440,00	0,48
3,750% E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	EUR	500,00	%	103,6050	518.025,00	0,30
3,750% La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/30)	FR001400IIR9	EUR	500,00	%	103,6200	518.100,00	0,30
3,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	EUR	1.100,00	%	101,9400	1.121.340,00	0,64
3,875% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR	300,00	%	102,1600	306.480,00	0,18
3,875% Griechenland EO-Notes 2023(28)	GR0114033583	EUR	500,00	%	105,0750	525.375,00	0,30
4,000% BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	EUR	800,00	%	104,8100	838.480,00	0,48
4,000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291	EUR	300,00	%	102,6040	307.812,00	0,18
4,000% Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	EUR	500,00	%	102,1160	510.580,00	0,29
4,125% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	300,00	%	106,0720	318.216,00	0,18
4,125% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(27/27)	XS2643320018	EUR	500,00	%	102,8680	514.340,00	0,30
4,250% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109	EUR	500,00	%	102,9710	514.855,00	0,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Flexibel

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
4,625% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400F0U6	EUR	300,00	% 101,9660	305.898,00	0,18
4,777% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	500,00	% 102,3800	511.900,00	0,29
4,875% Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)	AT0000A37249	EUR	200,00	% 105,8100	211.620,00	0,12
5,000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.) FTF	XS1115498260	EUR	300,00	% 102,2400	306.720,00	0,18
5,337% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2497520887	EUR	200,00	% 106,6000	213.200,00	0,12
5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	600,00	% 100,0100	600.060,00	0,34
5,750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631	EUR	300,00	% 102,7100	308.130,00	0,18
7,875% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	300,00	% 107,7500	323.250,00	0,19
11,000% IuteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494	EUR	285,00	% 96,0360	273.702,60	0,16
6,500% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665	INR	50.000,00	% 98,7700	528.032,73	0,30
1,506% AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.) STEP	NL0000120004	NLG	900,00	% 85,6540	349.812,82	0,20
1,500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	5.000,00	% 97,1200	413.100,81	0,24
1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	5.000,00	% 98,8500	420.459,38	0,24
3,000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642	NOK	5.000,00	% 97,6800	415.482,77	0,24
2,125% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02	USD	300,00	% 87,4420	235.048,61	0,14
3,875% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438	USD	400,00	% 75,3200	269.952,06	0,16
4,800% Toyota Motor Credit Corp. DL-Medium-Term Nts 2024(26)	US89236TLJ24	USD	200,00	% 100,8800	180.780,43	0,10
5,125% Home Depot Inc., The DL-Notes 2023(23/25)	US437076CU47	USD	400,00	% 100,6620	360.779,53	0,21
5,750% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2023(23/31)	US110122DY15	USD	800,00	% 108,3790	776.875,59	0,45
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
5,220% Daimler Trucks Fin.Canada Inc. CD-Debts 2022(27)	CA233852AF92	CAD	500,00	% 104,1700	345.448,52	0,20
3,000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175	EUR	500,00	% 97,1200	485.600,00	0,28
3,125% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR	300,00	% 99,4700	298.410,00	0,17
3,625% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278	EUR	500,00	% 102,7100	513.550,00	0,30
4,500% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19	EUR	320,00	% 97,3000	311.360,00	0,18
4,565% Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR	700,00	% 106,4500	745.150,00	0,43
6,500% Photon Energy N.V. EO-Schuld.v. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4	EUR	190,00	% 57,4250	109.107,50	0,06
6,750% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769	EUR	210,00	% 107,9500	226.695,00	0,13
2,000% New Zealand, Government of... ND-Inflation Lkd Bds 2012(25)	NZIIIDT002C2	NZD	300,00	% 132,4350	226.500,77	0,13
1,300% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2021(26)	US24422EVM64	USD	300,00	% 94,9540	255.241,25	0,15
3,375% AstraZeneca PLC DL-Notes 2015(15/25)	US046353AL27	USD	400,00	% 99,2500	355.718,83	0,20
4,500% United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BL-2024	US91282CFX48	USD	300,00	% 99,8960	268.525,60	0,15
4,850% Starbucks Corp. DL-Notes 2024(24/27)	US855244BG38	USD	300,00	% 102,2510	274.855,97	0,16
4,850% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2024(24/29)	US87264ADE29	USD	200,00	% 102,2230	183.187,13	0,11
4,875% United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJF95	USD	300,00	% 104,9880	282.213,16	0,16
5,000% United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CJE21	USD	300,00	% 101,1400	271.869,54	0,16
Sonstige Märkte						
Aktien						
Galaxy Cosmos Mezz PLC Namens-Aktien EO -,1636	CY0200252118	STK	62.962,00	EUR 0,7970	50.180,71	0,03
Wertpapier-Investmentanteile						
ART Top 50 Smart ESG Conver.Ul Inhaber-Anteile AK ITP	DE000A3DQ2H0	ANT	18.300,30	EUR 103,4300	1.892.799,62	1,09
BelleVue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1587985497	ANT	13.500,00	EUR 175,7400	2.372.490,00	1,36
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	IE00B3Q8M574	ANT	70.956,07	EUR 16,0946	1.142.009,56	0,66
GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450	ANT	23.100,00	EUR 53,4000	1.233.540,00	0,71
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	3.860,00	EUR 112,6150	434.693,90	0,25
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	15.500,00	EUR 69,1300	1.071.515,00	0,62
LGT(Lux)-Cat Bond Fund Actions Nom. C EUR o.N.	LU0816333636	ANT	7.400,00	EUR 139,9800	1.035.852,00	0,60
MUL Amun S&P500 VIX Fut Enh Ro UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0832435464	ANT	1.070.000,00	EUR 0,9635	1.030.945,00	0,59
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	ANT	1.180,00	EUR 1.650,1300	1.947.153,40	1,12
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	ANT	2.560,00	USD 128,3500	294.409,75	0,17
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	ANT	1.900,00	USD 180,2300	306.829,44	0,18
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	7.400,00	USD 45,8400	303.943,37	0,17
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	JE00B6T5S470	STK	140.000,00	GBP 2,2254	374.445,62	0,22
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Sh.(Spon.ADRs)1/10 RL 1	US55315J1025	STK	125.000,00	USD 0,9895	110.827,98	0,06
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)4 RL 3	US80585Y3080	STK	185.000,00	USD 0,0237	3.931,41	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						
2,250% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	500,00	% 84,7060	423.530,00	0,24
5,500% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5	EUR	100,00	% 7,4500	7.450,00	0,00
6,500% GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	DE000A1YC7Y7	EUR	113,24	% 0,0001	0,11	0,00
2,800% MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008	USD	400,00	% 72,4180	259.551,10	0,15
Summe Wertpapiervermögen				EUR	172.246.950,09	98,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Flexibel

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
DAX Index Future 20.12.24		STK	-14,00 EUR	19.503,0000	-214.200,00	-0,12
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	-17,00 USD	5.814,2500	-87.204,87	-0,05
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put DAX 17100 20.12.24		STK	130,00 EUR	95,8000	62.270,00	0,04
Put Nasdaq 18100 20.12.24		STK	3,00 USD	210,9500	56.704,45	0,03
Put S&P 5100 20.12.24		STK	13,00 USD	33,2000	38.672,10	0,02
Optionsrechte auf Aktien						
Put BASF 40 20.12.24 K100		STK	-270,00 EUR	0,3700	-9.990,00	-0,01
Put Infineon 28 20.12.24 K100		STK	-390,00 EUR	0,9900	-38.610,00	-0,02
Summe Derivate			EUR		-192.358,32	-0,11
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	2.012.477,18 EUR		2.012.477,18	1,16
Forderungen aus Variation Margin		EUR	214.200,00 EUR		214.200,00	0,12
Forderungen aus Variation Margin		USD	97.325,00 EUR		87.204,87	0,05
Summe Bankguthaben			EUR		2.313.882,05	1,33
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		EUR	8.515,98 EUR		8.515,98	0,00
Dividendenforderungen		JPY	7.794.407,00 EUR		48.824,96	0,03
Dividendenforderungen		SEK	37.461,06 EUR		3.311,33	0,00
Dividendenforderungen		USD	15.291,45 EUR		13.701,40	0,01
Wertpapierzinsen		CAD	786,58 EUR		521,69	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	485.400,55 EUR		485.400,55	0,28
Wertpapierzinsen		INR	1.486.986,30 EUR		15.899,11	0,01
Wertpapierzinsen		NLG	4.254,45 EUR		1.930,59	0,00
Wertpapierzinsen		NOK	113.972,61 EUR		9.695,67	0,01
Wertpapierzinsen		NZD	243,31 EUR		138,71	0,00
Wertpapierzinsen		USD	48.587,19 EUR		43.534,95	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		631.474,94	0,36
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		DKK	-3.918.288,66 EUR		-525.616,72	-0,30
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	-211.931,89 EUR		-254.710,52	-0,15
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	-18.171,00 EUR		-16.281,53	-0,01
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-796.608,77	-0,46
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR		-134.532,26	-0,08
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		174.068.807,73	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Flexibel A			EUR			17.164,58
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Flexibel B			EUR			110,97
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Flexibel C			EUR			11.431,68
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Flexibel A			STK			1.930,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Flexibel B			STK			83.956,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Flexibel C			STK			11.514,00
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen			%			98,95
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen			%			-0,11

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 20.12.24	EUR	-14,00	25,00	19.503,0000	1,000000	6.826.050,00
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24	USD	-17,00	50,00	5.814,2500	1,116050	4.428.217,82
Summe Futures Verkauf						11.254.267,82
Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put BASF 40 20.12.24 K100	EUR	-270,00	100,00	47,5550	1,000000	1.283.985,00
Put Infineon 28 20.12.24 K100	EUR	-390,00	100,00	31,4600	1,000000	1.226.940,00
Summe Optionen						2.510.925,00

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

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Flexibel

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507750	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,941450	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,454650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,832050	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,668900	= 1	EUR
Indische Rupie	(INR)	93,526400	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	159,639800	= 1	EUR
Niederländische Gulden	(NLG)	2,203710	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,755000	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,754100	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,313000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,116050	= 1	EUR

SK Invest - Konservativ

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds SK Invest – Konservativ per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 127.108.344,99)	130.944.961,23
Derivate	-61.200,00
Bankguthaben	7.039.772,77
Sonstige Vermögensgegenstände	1.005.079,71
Summe Aktiva	138.928.613,71
Sonstige Verbindlichkeiten	-98.750,92
Summe Passiva	-98.750,92
Netto-Teilfondsvermögen	138.829.862,79

Währungs-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Konservativ

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	118,63	85,45
USD	13,73	9,89
NOK	2,43	1,75
INR	1,58	1,14
NZD	1,13	0,82
NLG	0,98	0,70
CAD	0,35	0,25
Summe	138,83	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds SK Invest - Konservativ

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	97,51	70,25
Wertpapier-Investmentanteile	25,19	18,14
Andere Wertpapiere	8,24	5,93
Summe	130,94	94,32

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds SK Invest - Konservativ

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	43,40	31,24
Irland	14,26	10,27
USA	11,47	8,26
Luxemburg	11,17	8,05
Frankreich	10,12	7,29
Niederlande	6,14	4,42
Großbritannien	3,91	2,82
Bermuda	3,89	2,80
Italien	3,80	2,74
Sonstige Länder	22,78	16,43
Summe	130,94	94,32

SK Invest - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 des Teilfonds SK Invest - Konservativ

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR 500,00	% 94,2200	471.100,00	0,34
0,500% Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2166122304		EUR 1.300,00	% 92,5900	1.203.670,00	0,87
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR 1.800,00	% 97,7950	1.760.310,00	1,27
0,500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR 500,00	% 95,3300	476.650,00	0,34
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848		EUR 400,00	% 97,3670	389.468,00	0,28
0,625% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR 500,00	% 98,7500	493.750,00	0,36
0,625% HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR 300,00	% 89,5100	268.530,00	0,19
0,875% BASF SE MTN v.2018(2025)	XS1823502650		EUR 500,00	% 98,6500	493.250,00	0,36
0,875% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212		EUR 500,00	% 96,3500	481.750,00	0,35
0,875% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR 500,00	% 99,0100	495.050,00	0,36
1,000% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR 800,00	% 81,8880	655.104,00	0,47
1,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(25)	IT0005493298		EUR 350,00	% 98,6710	345.348,50	0,25
1,250% Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR 1.200,00	% 93,9400	1.127.280,00	0,81
1,250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5		EUR 1.000,00	% 97,3940	973.940,00	0,70
1,539% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR 1.300,00	% 92,8950	1.207.635,00	0,87
1,600% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR 1.300,00	% 95,4600	1.240.980,00	0,89
1,625% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR 300,00	% 98,0400	294.120,00	0,21
1,650% Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR 1.100,00	% 94,1900	1.036.090,00	0,75
1,750% HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR 300,00	% 98,8420	296.526,00	0,21
1,800% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528		EUR 1.000,00	% 98,1500	981.500,00	0,71
1,875% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR 1.000,00	% 99,3600	993.600,00	0,72
1,875% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418		EUR 300,00	% 99,0580	297.174,00	0,21
2,100% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622		EUR 800,00	% 100,7700	806.160,00	0,58
2,200% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BUZ2023		EUR 2.300,00	% 100,4100	2.309.430,00	1,66
2,300% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005		EUR 2.050,00	% 102,1560	2.094.198,00	1,51
2,375% VISA Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2479942034		EUR 500,00	% 95,4000	477.000,00	0,34
2,400% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006		EUR 1.000,00	% 102,1760	1.021.760,00	0,74
2,500% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049		EUR 1.100,00	% 100,3670	1.104.037,00	0,80
2,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3		EUR 1.750,00	% 100,1120	1.751.960,00	1,26
2,600% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BUZJ015		EUR 2.400,00	% 104,3200	2.503.680,00	1,80
2,678% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) FRN	XS0202197694		EUR 2.000,00	% 85,6140	1.712.280,00	1,23
2,682% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) FRN	XS0181369454		EUR 700,00	% 92,9550	650.685,00	0,47
2,750% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0807336077		EUR 2.300,00	% 100,2690	2.306.187,00	1,66
2,875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR 300,00	% 99,0000	297.000,00	0,21
2,875% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7		EUR 750,00	% 100,8530	756.397,50	0,54
2,875% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(32)	XS2816013937		EUR 250,00	% 102,9270	257.317,50	0,19
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021		EUR 1.400,00	% 101,4100	1.419.740,00	1,02
2,900% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056		EUR 500,00	% 101,2250	506.125,00	0,36
2,927% AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	NL0000116150		EUR 3.650,00	% 79,8500	2.914.525,00	2,10
2,934% Bque Fédérative du Cr. Mut. EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.) FRN	XS0207764712		EUR 3.150,00	% 90,6890	2.856.703,50	2,06
3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400FIG8		EUR 800,00	% 101,8800	815.040,00	0,59
3,000% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1254428896		EUR 1.500,00	% 99,6500	1.494.750,00	1,08
3,000% Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2905504671		EUR 300,00	% 99,9790	299.937,00	0,22
3,000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12		EUR 800,00	% 101,8400	814.720,00	0,59
3,000% Mercedes-Benz Fin. Canada Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	DE000A3LBMV2		EUR 500,00	% 100,3560	501.780,00	0,36
3,000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(28/28)	XS2769892519		EUR 500,00	% 101,5400	507.700,00	0,37
3,000% Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR 500,00	% 99,7980	498.990,00	0,36
3,020% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) FRN	FR0010093328		EUR 900,00	% 92,9850	836.865,00	0,60
3,100% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023		EUR 1.600,00	% 100,5600	1.608.960,00	1,16
3,100% Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	ES0000012N43		EUR 300,00	% 102,9900	308.970,00	0,22
3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	ES0413211A75		EUR 800,00	% 101,6600	813.280,00	0,59
3,125% UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2Q511		EUR 1.000,00	% 91,7000	917.000,00	0,66
3,125% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	DE000WBP0BJ1		EUR 700,00	% 102,5400	717.780,00	0,52
3,204% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2592088236		EUR 500,00	% 102,7900	513.950,00	0,37
3,375% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	FR001400PX40		EUR 800,00	% 101,5300	812.240,00	0,59
3,400% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281		EUR 900,00	% 100,1650	901.485,00	0,65
3,500% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2862984510		EUR 1.000,00	% 102,0400	1.020.400,00	0,74
3,500% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)	IT0005549370		EUR 800,00	% 103,8400	830.720,00	0,60
3,500% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT0000A1VKJ4		EUR 1.000,00	% 98,2300	982.300,00	0,71
3,625% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR 500,00	% 102,2850	511.425,00	0,37
3,625% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351		EUR 1.000,00	% 101,7180	1.017.180,00	0,73
3,625% Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400JHR9		EUR 1.000,00	% 101,9400	1.019.400,00	0,73
3,650% Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29)	XS2834367646		EUR 600,00	% 103,5900	621.540,00	0,45
3,750% La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/30)	FR001400IIR9		EUR 800,00	% 103,6200	828.960,00	0,60
3,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597		EUR 800,00	% 101,9400	815.520,00	0,59
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856		EUR 500,00	% 104,1600	520.800,00	0,38
3,875% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR 800,00	% 102,7710	822.168,00	0,59
3,875% Griechenland EO-Notes 2023(28)	GR0114033583		EUR 800,00	% 105,0750	840.600,00	0,61
3,875% MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574		EUR 500,00	% 101,6000	508.000,00	0,37
4,000% Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237		EUR 500,00	% 102,1160	510.580,00	0,37
4,000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	XS2815984732		EUR 600,00	% 102,4110	614.466,00	0,44
4,125% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192		EUR 300,00	% 100,9380	302.814,00	0,22
4,125% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(27/27)	XS2643320018		EUR 400,00	% 102,8680	411.472,00	0,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Konservativ

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
4,250% Griechenland EO-Notes 2023(33)	GR0124039737	EUR	1.600,00	%	109,3200	1.749.120,00	1,26
4,625% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400F0U6	EUR	500,00	%	101,9660	509.830,00	0,37
4,777% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	500,00	%	102,3800	511.900,00	0,37
5,337% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2497520887	EUR	300,00	%	106,6000	319.800,00	0,23
5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	1.000,00	%	100,0100	1.000.100,00	0,72
5,750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631	EUR	500,00	%	102,7100	513.550,00	0,37
7,750% Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	750,00	%	123,2700	924.525,00	0,67
7,875% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	300,00	%	107,7500	323.250,00	0,23
6,250% European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2609451146	INR	55.000,00	%	98,6000	579.836,28	0,42
6,500% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665	INR	90.000,00	%	98,7700	950.458,91	0,68
1,506% AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.) STEP	NL0000120004	NLG	2.500,00	%	85,6540	971.702,27	0,70
1,500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	5.000,00	%	97,1200	413.100,81	0,30
1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	5.000,00	%	98,8500	420.459,38	0,30
3,000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642	NOK	9.000,00	%	97,6800	747.868,99	0,54
3,625% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2024(34)	NO0013148338	NOK	9.500,00	%	101,7800	822.552,11	0,59
2,125% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02	USD	400,00	%	87,4420	313.398,15	0,23
3,875% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	1.400,00	%	75,3200	944.832,22	0,68
4,800% Toyota Motor Credit Corp. DL-Medium-Term Nts 2024(26)	US89236TLJ24	USD	700,00	%	100,8800	632.731,51	0,46
5,125% Home Depot Inc., The DL-Notes 2023(23/25)	US437076CU47	USD	500,00	%	100,6620	450.974,42	0,32
5,250% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	US24703DBJ90	USD	500,00	%	103,3160	462.864,57	0,33
5,400% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/25)	US14913R3C97	USD	500,00	%	100,4250	449.912,64	0,32
5,750% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2023(23/31)	US110122DY15	USD	500,00	%	108,3790	485.547,24	0,35
5,800% Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/25)	US68389XCFO6	USD	500,00	%	101,5650	455.019,94	0,33
5,980% Magna International Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US559222AX24	USD	500,00	%	100,0600	448.277,41	0,32
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	108.500,00	EUR	75,9300	8.238.405,00	5,93
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
5,220% Daimler Trucks Fin.Canada Inc. CD-Debts 2022(27)	CA233852AF92	CAD	500,00	%	104,1700	345.448,52	0,25
0,875% Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1851229218	EUR	750,00	%	94,3900	707.925,00	0,51
1,375% Firmenich Productions Part.SAS EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2166619663	EUR	1.000,00	%	97,6400	976.400,00	0,70
2,750% voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11	EUR	300,00	%	96,8400	290.520,00	0,21
3,000% adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644	EUR	500,00	%	100,1800	500.900,00	0,36
3,000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175	EUR	500,00	%	97,1200	485.600,00	0,35
3,125% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR	500,00	%	99,4700	497.350,00	0,36
3,375% Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2834282142	EUR	600,00	%	102,7400	616.440,00	0,44
3,601% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2024(24/31)	XS2823261677	EUR	800,00	%	102,8900	823.120,00	0,59
3,625% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278	EUR	1.000,00	%	102,7100	1.027.100,00	0,74
4,500% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv. v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19	EUR	375,00	%	97,3000	364.875,00	0,26
4,565% Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR	500,00	%	106,4500	532.250,00	0,38
5,000% PNE AG Anleihe v.2022(2022/2027)	DE000A30VJW3	EUR	250,00	%	98,1250	245.312,50	0,18
6,000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2024(2024/2029)	NO0013168005	EUR	250,00	%	106,2500	265.625,00	0,19
6,500% Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4	EUR	435,00	%	57,4250	249.798,75	0,18
9,730% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29) FRN	NO0013325407	EUR	675,00	%	92,3500	623.362,50	0,45
2,000% New Zealand, Government of... ND-Inflation Lkd Bds 2012(25)	NZIBDT002C2	NZD	1.500,00	%	132,4350	1.132.503,85	0,82
1,300% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2021(26)	US24422EWW64	USD	500,00	%	94,9540	425.402,09	0,31
2,950% Nutrien Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US67077MAW82	USD	500,00	%	93,0960	417.078,09	0,30
3,375% AstraZeneca PLC DL-Notes 2015(15/25)	US046353AL27	USD	1.000,00	%	99,2500	889.297,07	0,64
4,200% Nutrien Ltd. DL-Notes 2019(19/29)	US67077MAT53	USD	500,00	%	99,6880	446.610,81	0,32
4,500% United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BL-2024	US91282CFX48	USD	300,00	%	99,8960	268.525,60	0,19
4,750% Mondelez International Inc. DL-Notes 2024(29/29)	US609207BC87	USD	800,00	%	102,2500	732.942,07	0,53
4,850% AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/29)	US04636NAL73	USD	800,00	%	103,2070	739.801,98	0,53
4,850% Starbucks Corp. DL-Notes 2024(24/27)	US855244BG38	USD	400,00	%	102,2510	366.474,62	0,26
4,850% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2024(24/29)	US87264ADE29	USD	700,00	%	102,2230	641.154,97	0,46
Wertpapier-Investmentanteile							
Aramea Rendite Global Nachhalt. Inhaber-Anteile I	DE000A3CNGA8	ANT	20.000,00	EUR	98,2200	1.964.400,00	1,41
ART Top 50 Smart ESG Conver. UI Inhaber-Anteile AK IAP	DE000A3DQ2G2	ANT	19.800,22	EUR	100,2900	1.985.764,46	1,43
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	IE00B3Q8M574	ANT	173.697,51	EUR	16,0946	2.795.591,94	2,01
GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU128772450	ANT	35.800,00	EUR	53,4000	1.911.720,00	1,38
iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289465	ANT	3.000,00	EUR	125,6950	377.085,00	0,27
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJ64	ANT	18.970,00	EUR	112,6150	2.136.306,55	1,54
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	36.000,00	EUR	69,1300	2.488.680,00	1,79
LGT(Lux)-Cat Bond Fund Actions Nom. C EUR o.N.	LU0816333636	ANT	22.600,00	EUR	139,9800	3.163.548,00	2,28
Nomura Real Protect Fonds Inhaber-Anteile Class I/EUR	DE0008484452	ANT	13.500,00	EUR	97,5100	1.316.385,00	0,95
OptoFlex Nam.-Anl. o. N.	LU0834815101	ANT	2.040,00	EUR	1.650,1300	3.366.265,20	2,42
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	ANT	13.610,00	USD	128,3500	1.565.201,83	1,13
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	ANT	10.000,00	USD	180,2300	1.614.891,81	1,16
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	12.200,00	USD	45,8400	501.095,83	0,36
Sonstige Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,800% MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008	USD	600,00	%	72,4180	389.326,64	0,28
6,500% GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	DE000A1YC7Y7	EUR	699,24	%	0,0001	0,70	0,00
5,150% CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24) Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039	EUR	1.500,00	%	0,0000	0,00	0,00
2,250% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	1.000,00	%	84,7060	847.060,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen			EUR		130.944.961,23	94,32	

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

SK Invest - Konservativ

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX Index Future 20.12.24		STK	-4,00	EUR	19.503,0000	-61.200,00	-0,04
Summe Derivate				EUR		-61.200,00	-0,04
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	6.978.504,75	EUR		6.978.504,75	5,03
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	75,91	EUR		68,02	0,00
Forderungen aus Variation Margin		EUR	61.200,00	EUR		61.200,00	0,04
Summe Bankguthaben				EUR		7.039.772,77	5,07
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		CAD	786,58	EUR		521,69	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	837.235,08	EUR		837.235,08	0,60
Wertpapierzinsen		INR	4.305.856,16	EUR		46.038,93	0,03
Wertpapierzinsen		NLG	11.817,92	EUR		5.362,74	0,00
Wertpapierzinsen		NOK	290.132,99	EUR		24.681,67	0,02
Wertpapierzinsen		NZD	1.216,56	EUR		693,55	0,00
Wertpapierzinsen		USD	101.053,91	EUR		90.546,05	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.005.079,71	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-98.750,92	-0,07
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		138.829.862,79	100,00 ^{*)}
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Konservativ A				EUR			10.351,84
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Konservativ B				EUR			96,36
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SK Invest - Konservativ C				EUR			9.819,82
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Konservativ A				STK			4.381,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Konservativ B				STK			208.131,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds SK Invest - Konservativ C				STK			7.477,00
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			94,32
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,04

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 20.12.24	EUR	-4,00	25,00	19.503,0000	1,000000	-1.950.300,00
Summe Futures Verkauf						-1.950.300,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507750	= 1	EUR
Indische Rupie	(INR)	93,526400	= 1	EUR
Niederländische Gulden	(NLG)	2,203710	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,755000	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,754100	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,116050	= 1	EUR

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

¹⁾ In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement und Verwaltungsvergütung enthalten.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des SK Invest

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	420.859.166,94
Derivate	-253.558,32
Bankguthaben	17.972.220,35
Sonstige Vermögensgegenstände	1.797.642,36
Bankverbindlichkeiten	-2.231.525,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-348.430,33
Netto-Fondsvermögen	437.795.515,94

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds SK Invest (der "Fonds") wurde als Luxemburger Investmentfonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") in Form eines Umbrella-Fonds gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 17. Dezember 2010") aufgelegt.

Zum 1. April 2013 ("Umwandlungstag") wurde der Fonds in einen Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgewandelt. Eine letzte Änderung des Verwaltungsreglements trat am 8. April 2017 in Kraft und ein Hinweis auf die Hinterlegung wurde am 13. April 2017 im Mémorial veröffentlicht. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds und der konsolidierte Bericht wird in EUR erstellt. Der Fonds besteht derzeit aus drei Teilfonds:

- SK Invest - Dynamisch
- SK Invest - Flexibel
- SK Invest - Konservativ

Das Rechnungsjahr beginnt am 1. April und endet am 31. März des Folgejahres. Der Halbjahresbericht wurde auf der Basis der letzten Nettoinventarwertberechnungen zum 30. September 2024 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 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 in jedem 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 Rückzahlungswert angesetzt.
 - 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 grundsätzlich 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 Netto-Liquidationswert, 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 Regelmäßigen Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) 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 eines 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. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 17.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Teilfonds 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 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. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für die Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Der Vorstand der 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 Wertpapier-verkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Die nachfolgenden Wertpapiere wurden gemäß Entscheidung durch die Verwaltungsgesellschaft aufgrund von Bewertungsbesonderheiten abgewertet:

SK Invest - Konservativ

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
DE000A1YC7Y7	GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	0,00
XS1951067039	CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24) Moskovsk.Kred.Bk	0,00

Nachdem die die GEWA 5 to 1 GmbH & Co - als Emittentin der DE000A1YC7Y7 - in 2016 Insolvenz (geordnetes Insolvenzverfahren, um die Projektfinanzierung / den GEWA Tower fertigstellen zu können) angemeldet hat, wurde der Handel der Anleihe zum 29. Oktober 2020 eingestellt. Daraufhin wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI beschlossen, die Bewertung der Anleihe auf EUR 0,0001 festzusetzen.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

In nicht materiellem Umfang war der Teilfonds in die CBOM Anleihe XS1951067039 (Credit Bank of Moscow / MKB) investiert. Durch den Emittenten wurden die ausstehenden Zinszahlungen nicht geleistet, bzw. erhalten (gem. der MKB wurden diese an die Russischen Lagerstellen ausgeschüttet). Aufgrund des Zinsausfalls, sowie Aufgrund der Tatsache, dass zu einer weiteren Anleihe der CBOM /MKB (XS1964558339) keine Rückzahlung erfolgt ist, die MKB Ihrerseits sanktioniert ist und dass keine weiteren verlässlichen Informationen zu dem Emittenten (MKB) oder den aktuellen Market Conditions vorliegen, bzw. der Zugang zu diesen Informationen eingeschränkt ist, hat das Valuation Committee der Fundrock-LRI am 21. Februar 2024 entschieden, die Anleihe auf Null abzuschreiben.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

SK Invest - Flexibel

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
DE000A1YC7Y7	GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	0,00
DE000A2YNXQ5	5,500% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	0,00

Nachdem die die GEWA 5 to 1 GmbH & Co - als Emittentin der DE000A1YC7Y7 - in 2016 Insolvenz (geordnetes Insolvenzverfahren, um die Projektfinanzierung / den GEWA Tower fertigstellen zu können) angemeldet hat, wurde der Handel der Anleihe zum 29. Oktober 2020 eingestellt. Daraufhin wurde durch das Valuation Committee der Fundrock-LRI beschlossen, die Bewertung der Anleihe auf EUR 0,0001 festzusetzen.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig (zuletzt am 28. März 2024) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Das Amtsgericht München hat am 31.10.2023 das Insolvenzverfahren gegen die Euroboden GmbH eröffnet. Gleichzeitig wurde durch den Insolvenzverwalter beschlossen, die Einbeziehung der Euroboden-Anleihen (hier DE000A2YNXQ5) in den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse zu kündigen. Das De-Listing erfolgte im Anschluss am 14.12.2023. Bei einem Nennwert von EUR 1.000 wird gemäß Einschätzung des Insolvenzverwalters (vom 29.01.2024) eine mögliche Insolvenzquote 10% erwartet. Da trotz der originären Fälligkeit am 06.Oktober 2024 weiterhin Kurse gestellt werden (BVAL), hat das Valuation Committee der Fundrock-LRI in seiner Sitzung am 29. Oktober 2024 entschieden, zur Bewertung weiterhin auf Mark-to-Model Kurse (BVAL BID) abzustellen.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt. Die Bewertung oben genannter Wertpapiere erfolgte z.T. anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der Wertpapiere kann deshalb nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden, dass Transaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zur Bewertung von Wertpapieren welche vom Russland / Ukraine - Konflikt betroffen sind

SK Invest - Konservativ

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
XS1721463500	Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	0,61
XS2393505008	MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26) MMC Norilsk N.	0,28

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegensanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren.

Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies die angemessenen Werte widerspiegelt; aufgrund eingeschränkter Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Gemäß des im April 2024 unterzeichneten Prüfungsbericht (zum 31.12.2023) unterliegt die Gaz Capital S.A. keinen Sanktionen. Allerdings wird darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft mittelbar durch die Russland Sanktionen betroffen ist. Da die letzten Kuponzahlungen (November 2023 & März 2024) durch die Gesellschaft geleistet, und eine weitere Anleihe der Gesellschaft (XS1521039054) vollständig zurückgezahlt wurde, hat das Valuation Committee der Fundrock LRI beschlossen, die Anleihe weiterhin zu beobachtbaren Marktkursen, bzw. mittels BVAL zu bewerten.

Eine erneute kritische Prüfung des Bewertungsansatzes wird im November 2024 (nach dem geplanten Fälligkeitsdatum der XS1721463500 / 22.11.2024) vorgenommen.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt. Die Bewertung oben genannter Wertpapiere erfolgte z.T. anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der Wertpapiere kann deshalb nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden, dass Transaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

SK Invest - Flexibel

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Sh.(Spon.ADRs)1/10 RL 1	0,06
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)4 RL 3	0,00
JE00B6T5S470	Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	0,22

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegensanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten was die Preisfindung für die betreffenden Investitionen erheblich erschwert. Da zu einem Großteil der russischen Bestände (inklusive ADR und GDR) keine aktuellen Marktpreise vorhanden sind, hatte das Valuation Committee der Verwaltungsgesellschaft initial beschlossen, die am Markt beobachtbaren, bzw. zuletzt verfügbaren Quotes mit einem Abschlag zu bewerten.

Die Höhe des Abschlags richtet sich dabei nach beobachtbaren Indikatoren, die durch im Rahmen des Valuation Committees als verlässlich definiert wurden. Hierauf basierend wurde für Aktien (inklusive ADR und GDR) bislang ein Abschlag von bis zu 99% angesetzt. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Für die Aktien der Solidcore Resources PLC (in GBP) wurde im Pricing Committee der Fundrock-LRI am 28.03.2024 beschlossen, zur Bewertung auf die festgestellten Schlusskurse der Astana International Exchange AIX (umgerechnet in GBP), abzüglich eines Liquiditätsabschlages von 10%, abzustellen. Die Solidcore Resources PLC (bis 17.06.2024 Polymetal International plc) hat am 24.06.2024 einen Antrag auf Einstellung der Notierung an der Moskauer Börse eingereicht. Im Zuge dessen wurde den anspruchsberechtigten Aktionären das Recht eingeräumt, die an der Moskauer Börse gelisteten Aktien umzutauschen in Aktien, die an der AIX gelistet sind. Trotz der Tatsache, dass an der AIX hohe Volumina gehandelt werden, konnte gemäß des Portfoliomanagements (Fundrock-LRI) kein unmittelbarer Verkauf der Anteile erfolgen, weshalb (Liquiditätsrisiko) das Valuation Committee der Fundrock-LRI in seiner Sitzung am 28.06.2024 beschlossen hat, zur Bewertung weiterhin einen Discount von 10% auf die festgestellten Schlusskurse anzuwenden. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt. Die Bewertung oben genannter Wertpapiere erfolgte z.T. anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der Wertpapiere kann deshalb nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden, dass Transaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
XS1721463500	Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	0,24
XS2393505008	MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26) MMC Norilsk N.	0,15

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegensanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Rentenseitig am stärksten betroffen sind ukrainische und russische Anleihen deren Kurse mit hohen Abschlägen (teilweise über 80%) notieren.

Im Valuation Committee der Fundrock-LRI wurde die Entscheidung getroffen, bei weiterhin beobachtbaren Preisen den aktuellen Marktkurs, bzw. eine Bewertung zu Modelkursen wie BVAL (Bloomberg Valuation Service) oder EPS (Refinitiv Evaluated Valuation Service) anzusetzen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies die angemessenen Werte widerspiegelt; aufgrund eingeschränkter Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Gemäß des im April 2024 unterzeichneten Prüfungsbericht (zum 31.12.2023) unterliegt die Gaz Capital S.A. keinen Sanktionen. Allerdings wird darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft mittelbar durch die Russland Sanktionen betroffen ist. Da die letzten Kuponzahlungen (November 2023 & März 2024) durch die Gesellschaft geleistet, und eine weitere Anleihe der Gesellschaft (XS1521039054) vollständig zurückgezahlt wurde, hat das Valuation Committee der Fundrock LRI beschlossen, die Anleihe weiterhin zu beobachtbaren Marktkursen, bzw. mittels BVAL zu bewerten.

Eine erneute kritische Prüfung des Bewertungsansatzes wird im November 2024 (nach dem geplanten Fälligkeitsdatum der XS1721463500 / 22.11.2024) vorgenommen.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt. Die Bewertung oben genannter Wertpapiere erfolgte z.T. anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der Wertpapiere kann deshalb nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden, dass Transaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

SK Invest - Dynamisch

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
JE00B6T5S470	Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	0,39

Für die Aktien der Solidcore Resources PLC (in GBP) wurde im Pricing Committee der Fundrock-LRI am 28.03.2024 beschlossen, zur Bewertung auf die festgestellten Schlusskurse der Astana International Exchange AIX (umgerechnet in GBP), abzüglich eines Liquiditätsabschlages von 10%, abzustellen. Die Solidcore Resources PLC (bis 17.06.2024 Polymetal International plc) hat am 24.06.2024 einen Antrag auf Einstellung der Notierung an der Moskauer Börse eingereicht. Im Zuge dessen wurde den anspruchsberechtigten Aktionären das Recht eingeräumt, die an der Moskauer Börse gelisteten Aktien umzutauschen in Aktien, die an der AIX gelistet sind. Trotz der Tatsache, dass an der AIX hohe Volumina gehandelt werden, konnte gemäß des Portfoliomanagements (Fundrock-LRI) kein unmittelbarer Verkauf der Anteile erfolgen, weshalb (Liquiditätsrisiko) das Valuation Committee der Fundrock-LRI in seiner Sitzung am 28.06.2024 beschlossen hat, zur Bewertung weiterhin einen Discount von 10% auf die festgestellten Schlusskurse anzuwenden. Der entsprechende Ansatz wird durch das Valuation Committee regelmäßig kritisch überprüft.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt. Die Bewertung oben genannter Wertpapiere erfolgte z.T. anhand von letztverfügbaren Börsenkursen, Modellbewertungen oder Brokerquotes, die jeweils auf vergleichbarem Niveau liegen. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der Wertpapiere kann deshalb nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden, dass Transaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können

Kosten

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

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. April 2024 traten folgende Veränderungen im Bereich Management und Verwaltung für den Fonds SK Invest in Kraft:

- Neue Verwahrstelle ist die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG;
- Neue Register- und Transferstelle ist die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.;
- Neue Zentralverwaltungsstelle ist die Apex Fund Services S.A.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums für den Fonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
SK Invest - Dynamisch	A	DWS0TU	LU0367203444
SK Invest - Dynamisch	B	A2PM4Y	LU2019217244
SK Invest - Flexibel	A	DWS0QK	LU0238547376
SK Invest - Flexibel	B	A2PNHM	LU2019217160
SK Invest - Flexibel	C	A2PRE8	LU2045768665
SK Invest - Konservativ	A	DWS0QJ	LU0328541502
SK Invest - Konservativ	B	A2PM4X	LU2019215628
SK Invest - Konservativ	C	A2PRE7	LU2045768400

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in den Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilinhaber ausschütten oder diese Erträge in den Teilfonds thesaurieren. Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

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 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 luxemburgischen 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 Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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.

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	0,035

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.