



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

AKS Global

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

Handelsregister-Nr. K1468

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8

Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anlageberater

Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung
GmbH
Steinsdorfstraße 13
D-80538 München
www.hrkvv.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 in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

AKS Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds AKS Global per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	28.000.964,68
(Wertpapiereinstandskosten EUR 26.386.886,73)	
Derivate	10,00
Bankguthaben	1.478.150,32
Sonstige Vermögensgegenstände	134.138,42
Summe Aktiva	29.613.263,42
Bankverbindlichkeiten	-4.493,18
Zinsverbindlichkeiten	-16,95
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.883,54
Summe Passiva	-70.393,67
Netto-Fondsvermögen	29.542.869,75

Währungs-Übersicht des Fonds AKS Global

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	16,08	54,43
USD	7,60	25,72
CHF	1,32	4,46
DKK	1,09	3,68
SEK	1,06	3,59
AUD	0,97	3,30
GBP	0,84	2,86
NOK	0,58	1,96
Summe	29,54	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds AKS Global

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	15,61	52,84
Verzinsliche Wertpapiere	10,99	37,19
Wertpapier-Investmentanteile	0,91	3,09
Genussscheine	0,49	1,66
Summe	28,00	94,78

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds AKS Global

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	9,00	30,47
Bundesrepublik Deutschland	4,95	16,76
Großbritannien	1,97	6,68
Frankreich	1,70	5,77
Niederlande	1,48	5,01
Irland	1,41	4,77
Schweiz	1,32	4,46
Dänemark	1,09	3,68
Schweden	1,06	3,57
Sonstige Länder	4,02	13,61
Summe	28,00	94,78

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

AKS Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Fonds AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	20.000,00	AUD 79,8100	973.886,52	3,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.500,00	CHF 107,6000	826.801,91	2,80
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	125,00	DKK 11.975,0000	201.032,10	0,68
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	6.000,00	DKK 1.099,4000	885.904,42	3,00
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	114.000,00	EUR 3,7250	424.650,00	1,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.500,00	EUR 213,2000	746.200,00	2,53
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	2.000,00	EUR 99,0000	198.000,00	0,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.000,00	EUR 19,9760	199.760,00	0,68
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	10.294,00	EUR 28,9700	298.217,18	1,01
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	10.000,00	EUR 55,1600	551.600,00	1,87
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.500,00	EUR 166,4600	416.150,00	1,41
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	9.000,00	EUR 36,8500	331.650,00	1,12
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	6.000,00	EUR 106,3800	638.280,00	2,16
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	16.000,00	GBP 22,0200	410.557,59	1,39
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	30.000,00	GBP 4,4450	155.392,41	0,53
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	4.750,00	GBP 49,8550	275.955,54	0,93
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021	STK	4.000,00	NOK 327,2000	111.973,31	0,38
Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	BMG4233B1090	STK	50.000,00	NOK 52,4500	224.365,83	0,76
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	7.500,00	NOK 379,0000	243.187,75	0,82
CTT Systems AB Namn-Aktier SK 1	SE0000418923	STK	13.496,00	SEK 212,0000	242.794,58	0,82
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	3.000,00	USD 109,0200	299.780,02	1,01
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.000,00	USD 488,9900	448.203,48	1,52
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023	STK	2.500,00	USD 131,4200	301.145,74	1,02
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	6.000,00	USD 119,7000	658.295,14	2,23
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.000,00	USD 130,3600	358.460,13	1,21
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	5.000,00	USD 94,3500	432.401,47	1,46
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	2.000,00	USD 109,3700	200.494,96	0,68
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	6.500,00	USD 56,6800	337.690,19	1,14
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	2.500,00	USD 185,2900	424.587,53	1,44
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	7.500,00	USD 60,2200	413.978,00	1,40
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	2.250,00	USD 131,3600	270.907,42	0,92
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	1.250,00	USD 322,5400	369.546,29	1,25
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	2.850,00	USD 207,5000	542.048,58	1,83
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.500,00	USD 167,4500	537.190,65	1,82
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	1.750,00	USD 130,5000	209.326,31	0,71
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	9.834,00	USD 36,6800	330.624,31	1,12
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	1.500,00	USD 269,0500	369.912,92	1,25
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.500,00	USD 157,1800	504.243,81	1,71
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	3.000,00	USD 89,2800	245.499,54	0,83
Genussscheine						
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.750,00	CHF 273,5000	490.369,35	1,66
Verzinsliche Wertpapiere						
0,450% Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	EUR	500,00	% 81,0000	405.000,00	1,37
0,875% Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	500,00	% 89,1600	445.800,00	1,51
1,000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR	500,00	% 98,9700	494.850,00	1,68
1,250% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR	400,00	% 90,5800	362.320,00	1,23
1,500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR	500,00	% 98,8600	494.300,00	1,67
1,625% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659	EUR	700,00	% 97,4100	681.870,00	2,31
1,625% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053	EUR	500,00	% 90,7100	453.550,00	1,54
1,800% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR	500,00	% 89,8200	449.100,00	1,52
2,250% Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	EUR	500,00	% 98,4010	492.005,00	1,67

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
2,375% Athora Netherlands N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982	EUR	500,00	%	96,8900	484.450,00	1,64
3,250% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.) FTF	XS2193661324	EUR	1.000,00	%	92,3910	923.910,00	3,13
3,477% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(24) FRN	BE6301509012	EUR	700,00	%	100,0400	700.280,00	2,37
3,750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	300,00	%	94,4100	283.230,00	0,96
4,777% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	400,00	%	97,5500	390.200,00	1,32
5,000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.) FTF	XS2432941693	EUR	700,00	%	87,1220	609.854,00	2,06
5,500% UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.) FTF	XS2355161956	EUR	300,00	%	76,1600	228.480,00	0,77
6,500% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.) FRN	XS1002121454	EUR	750,00	%	93,1500	698.625,00	2,36
7,358% Orexo AB SK-FLR Bonds 2021(21/25) FRN	SE0015193958	SEK	10.000,00	%	95,8000	812.949,49	2,75
7,875% DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)	NO0011088593	USD	400,00	%	92,0600	337.525,21	1,14
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) FTF	XS1853998182	EUR	600,00	%	98,1050	588.630,00	1,99
8,500% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184	EUR	650,00	%	99,8780	649.207,00	2,20
Wertpapier-Investmentanteile							
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	8.000,00	EUR	77,1080	616.864,00	2,09
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Tech. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	5.000,00	EUR	59,3800	296.900,00	1,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		28.000.964,68	94,78
Derivate							
Optionsscheine auf Aktien							
HomeToGo SE WTS 23.02.26		EUR	10.000	EUR	0,0010	10,00	0,00
Summe Derivate				EUR		10,00	0,00
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	1.320,00	EUR		805,37	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	67,26	EUR		46,59	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.474.902,68	EUR		1.474.902,68	4,99
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	2.220,30	EUR		2.035,11	0,01
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	74,79	EUR		74,79	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	127,53	EUR		148,61	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		USD	149,65	EUR		137,17	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		1.478.150,32	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		GBP	2.400,00	EUR		2.796,71	0,01
Dividendenforderungen		USD	2.415,00	EUR		2.213,57	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	118.514,69	EUR		118.514,69	0,40
Wertpapierzinsen		SEK	104.238,33	EUR		8.845,56	0,03
Wertpapierzinsen		USD	1.925,00	EUR		1.764,44	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,22	EUR		0,22	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	3,52	EUR		3,23	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		134.138,42	0,45
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		NOK	-16,98	EUR		-1,45	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		SEK	-52.931,70	EUR		-4.491,73	-0,02
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-4.493,18	-0,02
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	-199,79	EUR		-16,95	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-16,95	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-65.883,54	-0,22
Netto-Fondsvermögen				EUR	29.542.869,75	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds AKS Global				EUR		188,64
Umlaufende Anteile des Fonds AKS Global				STK		156.610,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%		94,78
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%		0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,639000	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858150	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,445950	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,443700	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,688500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,784250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds AKS Global (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 18. Oktober 2004 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - 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 Buchstaben 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 der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, 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. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, 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 jeweiligen 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 jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 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. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

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 Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

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

Fonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark		
AKS Global	-	EURIBOR (EUR) 12 MONATE		
Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Ø Netto- Fonds- vermögens
AKS Global	-	EUR	0,00	0,00 %

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
AKS Global	-	A0DQJ7	LU0203345250

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
AKS Global	-	07.03.2023	EUR 0,83

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Steuern

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

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

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

Anteilpreise

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.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).

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.