



Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2023

Kapital multiflex

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K677



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Kapital multiflex	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH
Malkastenstrasse 7, D-40211 Düsseldorf

Abschlussprüfer

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

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Kapital multiflex.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Der Fonds Kapital all opportunities („übertragender Fonds“, LU1066479848) wird mit der Anteilklasse B des Fonds Kapital multiflex („übernehmender Fonds“, LU0327379359) verschmolzen. Die Verschmelzung erfolgt aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen. Aufgrund des geringen Fondsvolumens des übertragenden Fonds ist eine wirtschaftliche Fortführung in der jetzigen Form nicht mehr im Interesse der Anleger. Die Verschmelzung erfolgt mit Wirkung zum 20. April 2023 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung vom 19. April 2023.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Januar 2023.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Kapital multiflex B / LU0327379359 (vom 1. August 2022 bis 31. Januar 2023)

-8,61 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) 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 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 ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Kapital multiflex

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								21.494.887,22	65,94	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	25.000,00	5.000,00	-10.000,00	EUR	38,62	965.500,00	2,96
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2GS5D8	Stück	11.673,00	12.423,00	-750,00	EUR	38,16	445.441,68	1,37
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008232125	Stück	125.000,00	125.000,00	0,00	EUR	9,65	1.206.375,00	3,70
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	15.000,00	35.000,00	-30.000,00	EUR	39,32	589.725,00	1,81
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		DE0007100000	Stück	9.000,00	12.000,00	-3.000,00	EUR	67,72	609.480,00	1,87
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007165607	Stück	3.500,00	2.000,00	-1.000,00	EUR	345,50	1.209.250,00	3,71
Israel										
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011301780	Stück	5.000,00	15.000,00	-10.000,00	USD	85,72	394.259,96	1,21
Kanada										
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.		CA4969024047	Stück	180.000,00	250.000,00	-70.000,00	USD	4,63	766.626,81	2,35
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		CA82509L1076	Stück	15.000,00	75.000,00	-60.000,00	USD	47,19	651.136,05	2,00
Niederlande										
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05		NL0013654783	Stück	13.000,00	28.000,00	-15.000,00	EUR	73,89	960.570,00	2,95
Norwegen										
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25		NO0010310956	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	NOK	466,00	647.297,14	1,99
Schweden										
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100		SE0001662230	Stück	25.000,00	25.000,00	-86.004,00	SEK	89,62	198.757,16	0,61
Schweiz										
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02		CH0043238366	Stück	357.501,00	357.501,00	0,00	CHF	1,27	453.624,49	1,39
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		CH1175448666	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	CHF	120,95	843.907,30	2,59
USA										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	7.000,00	7.000,00	-18.000,00	USD	96,94	624.211,20	1,91
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01		US20825C1045	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	120,53	1.108.729,65	3,40
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	9.000,00	15.000,00	-6.000,00	USD	134,70	1.115.168,80	3,42
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25		US34354P1057	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	33,96	312.390,76	0,96
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		US5128071082	Stück	700,00	1.700,00	-1.000,00	USD	478,63	308.197,04	0,95
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001		US57667L1070	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	52,40	723.024,56	2,22
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	1.161,80	854.971,94	2,62
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	4.000,00	0,00	-1.000,00	USD	242,71	893.054,92	2,74
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	15.000,00	45.000,00	-30.000,00	USD	52,74	727.715,94	2,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	11.000,00	6.500,00	-10.500,00	USD	79,64	805.850,43	2,47
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01		US80810D1037	Stück	30.000,00	45.000,00	-15.000,00	USD	22,05	608.499,68	1,87
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001		US87918A1051	Stück	22.000,00	22.000,00	-40.000,00	USD	27,85	563.609,60	1,73
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01		US9892071054	Stück	1.500,00	5.000,00	-4.700,00	USD	309,03	426.405,11	1,31
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		US98978V1035	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	164,70	454.512,00	1,39
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Deutsche Lufthansa AG - Anleihe - 2,875 16.05.2027		XS2408458730	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	88,88	888.795,00	2,73
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	56,89	1.137.800,00	3,49
Investmentanteile*									10.007.495,00	30,70
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien		DE000A0H08M3	Anteile	50.000,00	30.000,00	-10.000,00	EUR	35,20	1.759.750,00	5,40
Strategie Welt Select Inhaber-Anteile		DE000A0DPZG4	Anteile	50.000,00	0,00	0,00	EUR	24,75	1.237.500,00	3,80
Value Intelligence Fonds AML Inhaber-Anteile I(a)		DE000A0YAX80	Anteile	10.000,00	2.500,00	0,00	EUR	236,52	2.365.200,00	7,26
Irland										
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		IE00B4L5Y983	Anteile	25.000,00	0,00	0,00	EUR	71,86	1.796.500,00	5,51
Luxemburg										
HAC Quant STFTGFDS flex.gl Inhaber-Ant. I o.N.		LU1315151032	Anteile	500,00	0,00	0,00	EUR	2.837,49	1.418.745,00	4,35
Niederlande										
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		NL0011683594	Anteile	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	35,75	1.429.800,00	4,39
Derivate									25.612,12	0,08
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-25,00			EUR		-14.375,00	-0,04
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Mar.2023	XCME			-25,00			USD		39.987,12	0,12
Bankguthaben									20.722,14	0,06
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-232.139,50			EUR		-232.139,50	-0,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				44,39			GBP		50,55	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-1,40			NOK		-0,13	0,00

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-641,09			SEK		-56,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-0,02			AUD		-0,01	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				292.888,11			CHF		291.939,31	0,90
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-42.474,31			USD		-39.071,21	-0,12
Sonstige Vermögensgegenstände									1.127.582,00	3,46
Dividendenansprüche				724,40			EUR		724,40	0,00
Einschüsse (Initial Margin)				1.085.786,04			EUR		1.085.786,04	3,33
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.832,45			EUR		3.832,45	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				20.558,22			EUR		20.558,22	0,06
Sonstige Forderungen				2.305,89			EUR		2.305,89	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				14.375,00			EUR		14.375,00	0,04
Gesamtkтива									32.676.298,48	100,24
Verbindlichkeiten									-77.860,55	-0,24
aus										
Fondsmanagementvergütung				-19.771,30			EUR		-19.771,30	-0,06
Future Variation Margin				-39.987,12			EUR		-39.987,12	-0,12
Prüfungskosten				-8.280,91			EUR		-8.280,91	-0,03
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR		-800,00	0,00
Taxe d'abonnement				-1.299,21			EUR		-1.299,21	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-275,00			EUR		-275,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-2.118,46			EUR		-2.118,46	-0,01
Verwaltungsvergütung				-4.041,94			EUR		-4.041,94	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.286,61			EUR		-1.286,61	0,00
Gesamtpassiva									-77.860,55	-0,24
Fondsvermögen									32.598.437,93	100,00**
Anteilwert B			EUR						28,03	
Umlaufende Anteile B			STK						1.163.140,259	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5353	per 30.01.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8781	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,7988	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2726	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0033	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0871	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Kapital multiflex

Anteilklasse
B in EUR

zum 31.01.2023

Fondsvermögen	32.598.437,93
Anteilwert	28,03
Umlaufende Anteile	1.163.140,259

