



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30. September 2020

## **EquityFlex**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

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

**Handelsregister-Nr. K1776**

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	17
Vermögensentwicklung des Fonds	17
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	18
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	22

## 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 darauf folgenden Jahres. Das Geschäftsjahr des Fonds EquityFlex ändert sich zum 31. Dezember 2020. Das neue Geschäftsjahr des Fonds startet am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

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

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

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://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

Thomas Grünewald  
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

Srikumar Thondikulam Easwaran  
(Mitglied des Aufsichtsrats)  
Global Head Fund Solutions  
Apex Group Ltd.  
Hong Kong/China

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied des Vorstands  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### **Investmentmanager**

Feri Trust GmbH  
Haus am Park  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe  
[www.feri.de](http://www.feri.de)

### **Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

### **Informationsstelle**

**in der Bundesrepublik Deutschland**  
Feri Trust GmbH  
Haus am Park  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe  
[www.feri.de](http://www.feri.de)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
[www.bankaustria.at](http://www.bankaustria.at)

### **Zahlstelle in der Republik Schweiz**

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
[www.tellco.ch](http://www.tellco.ch)

### **Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

### **Vertreter in der Republik Schweiz**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

### **Vertreter in dem Vereinigten Königreich Großbritannien**

FE fundinfo (UK) Limited  
2nd Floor / Golden House  
30 Great Pulteney Street  
London / W 1F 9NN / UK  
[www.financialexpress.net](http://www.financialexpress.net)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# EquityFlex

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds EquityFlex per 30. September 2020

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen	765.804.657,77
(Wertpapiereinstandskosten USD 656.850.350,23)	
Derivate	-9.917.208,64
Bankguthaben	142.625.860,69
Sonstige Vermögensgegenstände	50.720.765,94
<b>Summe Aktiva</b>	<b>949.234.075,76</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.717,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.941.437,81
<b>Summe Passiva</b>	<b>-2.946.155,51</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>946.287.920,25</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds EquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	946,60	100,03
EUR	-0,31	-0,03
<b>Summe</b>	<b>946,29</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds EquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	670,28	70,83
Verzinsliche Wertpapiere	77,78	8,22
REITS	17,74	1,88
<b>Summe</b>	<b>765,80</b>	<b>80,93</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds EquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	734,03	77,56
Irland	15,65	1,65
Norwegen	8,20	0,87
Schweiz	2,44	0,26
Bundesrepublik Deutschland	1,50	0,16
Bermuda	1,14	0,12
Jersey	1,03	0,11
Niederlande	0,63	0,07
Curaçao	0,53	0,06
Sonstige Länder	0,65	0,07
<b>Summe</b>	<b>765,80</b>	<b>80,93</b>

# EquityFlex

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Fonds EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	14.187,00 USD	160,1800	2.272.473,66	0,24
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	43.755,00 USD	108,8300	4.761.856,65	0,50
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	43.594,00 USD	87,5900	3.818.398,46	0,40
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	1.094,00 USD	277,0600	303.103,64	0,03
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	15.757,00 USD	225,9900	3.560.924,43	0,38
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	19.059,00 USD	80,9500	1.542.826,05	0,16
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	11.833,00 USD	490,4300	5.803.258,19	0,61
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.760,00 USD	153,5000	270.160,00	0,03
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	28.866,00 USD	81,9900	2.366.723,34	0,25
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	16.074,00 USD	18,1100	291.100,14	0,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	16.356,00 USD	36,3500	594.540,60	0,06
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	7.709,00 USD	100,9400	778.146,46	0,08
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	5.441,00 USD	297,8600	1.620.656,26	0,17
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	4.065,00 USD	110,5400	449.345,10	0,05
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	2.985,00 USD	36,6300	109.340,55	0,01
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	2.654,00 USD	89,2800	236.949,12	0,03
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	5.492,00 USD	114,4300	628.449,56	0,07
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.748,00 USD	327,3600	572.225,28	0,06
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFT3W74	STK	2.286,00 USD	98,9100	226.108,26	0,02
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	5.995,00 USD	51,6500	309.641,75	0,03
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	7.770,00 USD	94,1400	731.467,80	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	7.234,00 USD	1.469,6000	10.631.086,40	1,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.422,00 USD	1.465,6000	10.877.683,20	1,15
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	46.013,00 USD	38,6400	1.777.942,32	0,19
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	10.503,00 USD	3.148,7300	33.071.111,19	3,49
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	39.587,00 USD	11,0500	437.436,35	0,05
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	6.106,00 USD	79,0800	482.862,48	0,05
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	12.545,00 USD	12,2900	154.178,05	0,02
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	12.259,00 USD	81,7300	1.001.928,07	0,11
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	16.088,00 USD	100,2500	1.612.822,00	0,17
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	21.264,00 USD	27,5300	585.397,92	0,06
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.445,00 USD	144,8800	643.991,60	0,07
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	2.966,00 USD	154,1100	457.090,26	0,05
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	3.694,00 USD	96,9200	358.022,48	0,04
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	5.603,00 USD	99,4000	556.938,20	0,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	14.448,00 USD	254,1600	3.672.103,68	0,39
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	7.324,00 USD	108,2700	792.969,48	0,08
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	9.089,00 USD	116,7400	1.061.049,86	0,11
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	2.113,00 USD	327,2300	691.436,99	0,07
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	6.236,00 USD	268,5900	1.674.927,24	0,18
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	5.772,00 USD	206,3000	1.190.763,60	0,13
Apache Corp. Registered Shares DL -,625	US0374111054	STK	9.231,00 USD	9,4700	87.417,57	0,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	396.596,00 USD	115,8100	45.929.782,76	4,85
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	22.691,00 USD	59,4500	1.348.979,95	0,14
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	6.466,00 USD	91,6800	592.802,88	0,06
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	13.552,00 USD	46,4900	630.032,48	0,07
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	1.334,00 USD	206,9300	276.044,62	0,03
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	1.499,00 USD	121,3100	181.843,69	0,02
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	176.249,00 USD	28,5100	5.024.858,99	0,53
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	3.025,00 USD	95,5900	289.159,75	0,03
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	5.400,00 USD	231,0100	1.247.454,00	0,13

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	10.653,00	USD 139,4900	1.485.986,97	0,16
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	583,00	USD 1.177,6400	686.564,12	0,07
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	2.107,00	USD 127,8400	269.358,88	0,03
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	16.069,00	USD 13,2900	213.557,01	0,02
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	8.138,00	USD 83,1200	676.430,56	0,07
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	188.090,00	USD 24,0900	4.531.088,10	0,48
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	12.558,00	USD 80,4200	1.009.914,36	0,11
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	7.150,00	USD 232,6800	1.663.662,00	0,18
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	3.550,00	USD 61,1500	217.082,50	0,02
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	48.900,00	USD 212,9400	10.412.766,00	1,10
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	5.614,00	USD 111,2900	624.782,06	0,07
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	528,00	USD 515,4600	272.162,88	0,03
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	3.905,00	USD 283,6800	1.107.770,40	0,12
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	19.931,00	USD 34,3400	684.430,54	0,07
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	3.498,00	USD 563,5500	1.971.297,90	0,21
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	13.089,00	USD 165,2600	2.163.088,14	0,23
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	1.012,00	USD 1.710,6800	1.731.208,16	0,18
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	4.875,00	USD 38,7400	188.857,50	0,02
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	35.340,00	USD 38,2100	1.350.341,40	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	55.603,00	USD 60,2900	3.352.304,87	0,35
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	9.889,00	USD 364,3200	3.602.760,48	0,38
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.844,00	USD 132,0000	375.408,00	0,04
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	4.483,00	USD 75,3200	337.659,56	0,04
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	3.349,00	USD 102,1900	342.234,31	0,04
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	10.295,00	USD 17,3600	178.721,20	0,02
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	6.831,00	USD 106,6300	728.389,53	0,08
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	4.994,00	USD 48,3700	241.559,78	0,03
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	11.263,00	USD 71,8600	809.359,18	0,09
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	7.234,00	USD 46,9500	339.636,30	0,04
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	4.064,00	USD 91,9100	373.522,24	0,04
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	12.776,00	USD 15,1800	193.939,68	0,02
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	19.982,00	USD 30,5400	610.250,28	0,06
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	4.049,00	USD 85,6600	346.837,34	0,04
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	13.388,00	USD 149,1500	1.996.820,20	0,21
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	2.722,00	USD 87,7400	238.828,28	0,03
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	8.272,00	USD 46,9700	388.535,84	0,04
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	3.546,00	USD 119,5300	423.853,38	0,04
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	2.924,00	USD 107,4500	314.183,80	0,03
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	14.296,00	USD 58,3300	833.885,68	0,09
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	13.473,00	USD 19,3500	260.702,55	0,03
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	7.677,00	USD 72,2900	554.970,33	0,06
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	5.523,00	USD 30,7100	169.611,33	0,02
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	3.689,00	USD 624,3400	2.303.190,26	0,24
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	46.183,00	USD 72,0000	3.325.176,00	0,35
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	689,00	USD 1.243,7100	856.916,19	0,09
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	11.187,00	USD 116,1200	1.299.034,44	0,14
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	6.011,00	USD 93,7100	563.290,81	0,06
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	9.127,00	USD 169,4100	1.546.205,07	0,16
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	3.732,00	USD 77,9700	290.984,04	0,03
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.144,00	USD 332,8300	713.587,52	0,08
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	104.436,00	USD 39,3900	4.113.734,04	0,43
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	51.496,00	USD 43,1100	2.219.992,56	0,23
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	10.665,00	USD 25,2800	269.611,20	0,03
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	3.047,00	USD 137,7100	419.602,37	0,04
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	3.107,00	USD 210,1700	652.998,19	0,07
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	8.813,00	USD 167,3100	1.474.503,03	0,16
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	7.080,00	USD 61,4100	434.782,80	0,05
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	95.617,00	USD 49,3700	4.720.611,29	0,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	13.512,00	USD 69,4200	938.003,04	0,10
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	21.134,00	USD 77,1500	1.630.488,10	0,17
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	112.669,00	USD 46,2600	5.212.067,94	0,55
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	3.602,00	USD 38,2500	137.776,50	0,01
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	11.872,00	USD 35,7100	423.949,12	0,04
Concho Resources Inc. Registered Shares DL -,001	US20605P1012	STK	4.856,00	USD 44,1200	214.246,72	0,02
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	26.527,00	USD 32,8400	871.146,68	0,09
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	8.264,00	USD 77,8000	642.939,20	0,07
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	4.154,00	USD 189,5100	787.224,54	0,08
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	1.190,00	USD 337,1200	401.172,80	0,04
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	4.992,00	USD 105,1600	524.958,72	0,06
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	18.899,00	USD 32,4100	612.516,59	0,06
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	18.409,00	USD 28,8100	530.363,29	0,06
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	10.896,00	USD 355,0000	3.868.080,00	0,41
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	18.873,00	USD 77,6700	1.465.865,91	0,15
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	3.648,00	USD 211,1600	770.311,68	0,08
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	32.333,00	USD 58,4000	1.888.247,20	0,20
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	8.221,00	USD 75,6300	621.754,23	0,07
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	15.565,00	USD 215,3300	3.351.611,45	0,35
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	3.213,00	USD 100,7400	323.677,62	0,03
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	2.109,00	USD 85,6500	180.635,85	0,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	7.793,00	USD 221,6300	1.727.162,59	0,18
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	15.735,00	USD 30,5800	481.176,30	0,05
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	5.489,00	USD 43,7300	240.033,97	0,03
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	9.796,00	USD 9,4600	92.670,16	0,01
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	2.361,00	USD 412,2300	973.275,03	0,10
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	3.976,00	USD 30,1200	119.757,12	0,01
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	7.748,00	USD 57,7800	447.679,44	0,05
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	3.794,00	USD 21,7700	82.595,38	0,01
Discovery Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	US25470F3029	STK	8.135,00	USD 19,6000	159.446,00	0,02
Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US25470M1099	STK	6.306,00	USD 29,0300	183.063,18	0,02
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	6.226,00	USD 209,6200	1.305.094,12	0,14
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	5.761,00	USD 91,3400	526.209,74	0,06
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	20.760,00	USD 78,9300	1.638.586,80	0,17
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	954,00	USD 425,2800	405.717,12	0,04
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	3.556,00	USD 108,3400	385.257,04	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	18.354,00	USD 47,0500	863.555,70	0,09
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	4.743,00	USD 115,0400	545.634,72	0,06
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	18.177,00	USD 88,5600	1.609.755,12	0,17
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	18.303,00	USD 55,4800	1.015.450,44	0,11
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	6.473,00	USD 17,8500	115.543,05	0,01
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	US2692464017	STK	5.537,00	USD 50,0500	277.126,85	0,03
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	3.428,00	USD 78,1200	267.795,36	0,03
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	9.894,00	USD 102,0300	1.009.484,82	0,11
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	16.339,00	USD 52,1000	851.261,90	0,09
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	6.147,00	USD 199,8400	1.228.416,48	0,13
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	9.348,00	USD 50,8400	475.252,32	0,05
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	15.290,00	USD 79,8200	1.220.447,80	0,13
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	7.212,00	USD 130,4100	940.516,92	0,10
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	19.584,00	USD 148,0200	2.898.823,68	0,31
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	14.779,00	USD 65,5700	969.059,03	0,10
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	4.904,00	USD 98,5300	483.191,12	0,05
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	14.353,00	USD 35,9400	515.846,82	0,05
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	3.002,00	USD 156,9000	471.013,80	0,05
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	5.506,00	USD 218,2500	1.201.684,50	0,13
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	2.943,00	USD 121,6300	357.957,09	0,04
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	989,00	USD 197,5400	195.367,06	0,02
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	5.734,00	USD 50,8200	291.401,88	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	8.322,00	USD	83,5500	695.303,10	0,07
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	23.917,00	USD	35,7600	855.271,92	0,09
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	3.411,00	USD	91,6900	312.754,59	0,03
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	4.217,00	USD	90,5200	381.722,84	0,04
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	104.355,00	USD	34,3300	3.582.507,15	0,38
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	1.499,00	USD	122,7700	184.032,23	0,02
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	59.312,00	USD	261,9000	15.533.812,80	1,64
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	13.944,00	USD	45,0900	628.734,96	0,07
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	5.939,00	USD	251,5200	1.493.777,28	0,16
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	15.283,00	USD	147,2100	2.249.810,43	0,24
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	17.783,00	USD	21,3200	379.133,56	0,04
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	4.241,00	USD	109,0600	462.523,46	0,05
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	13.308,00	USD	28,7100	382.072,68	0,04
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	13.711,00	USD	103,0500	1.412.918,55	0,15
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	2.090,00	USD	238,1000	497.629,00	0,05
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3024451011	STK	3.301,00	USD	35,8500	118.340,85	0,01
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	US34354P1057	STK	3.170,00	USD	27,2900	86.509,30	0,01
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	3.226,00	USD	105,9100	341.665,66	0,04
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	96.339,00	USD	6,6600	641.617,74	0,07
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	3.319,00	USD	117,8100	391.011,39	0,04
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	8.315,00	USD	76,2100	633.686,15	0,07
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered Shares	US34964C1062	STK	3.593,00	USD	86,5200	310.866,36	0,03
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	8.535,00	USD	27,8300	237.529,05	0,03
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.936,00	USD	27,9700	110.089,92	0,01
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	7.122,00	USD	20,3500	144.932,70	0,02
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	35.346,00	USD	15,6400	552.811,44	0,06
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	4.590,00	USD	105,5800	484.612,20	0,05
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK	5.248,00	USD	17,0300	89.373,44	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	3.561,00	USD	94,8600	337.796,46	0,04
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	2.193,00	USD	124,9500	274.015,35	0,03
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086	STK	5.748,00	USD	138,4300	795.695,64	0,08
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	215.019,00	USD	6,2300	1.339.568,37	0,14
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	14.993,00	USD	61,6800	924.768,24	0,10
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	30.956,00	USD	29,5900	915.988,04	0,10
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	3.544,00	USD	95,1700	337.282,48	0,04
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	31.126,00	USD	63,1900	1.966.851,94	0,21
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	7.380,00	USD	177,5800	1.310.540,40	0,14
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	2.530,00	USD	79,9000	202.147,00	0,02
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	8.488,00	USD	200,9700	1.705.833,36	0,18
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	1.092,00	USD	356,7700	389.592,84	0,04
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	21.238,00	USD	12,0500	255.917,90	0,03
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021	STK	8.709,00	USD	15,7500	137.166,75	0,01
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	8.870,00	USD	36,8600	326.948,20	0,03
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	3.140,00	USD	82,7200	259.740,80	0,03
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	6.532,00	USD	124,6800	814.409,76	0,09
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	3.693,00	USD	58,7800	217.074,54	0,02
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	3.655,00	USD	143,3400	523.907,70	0,06
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	6.388,00	USD	40,9300	261.460,84	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	32.558,00	USD	9,3700	305.068,46	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	6.993,00	USD	85,3200	596.642,76	0,06
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	3.856,00	USD	19,7100	76.001,76	0,01
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	6.553,00	USD	66,4700	435.577,91	0,05
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	26.605,00	USD	277,7100	7.388.474,55	0,78
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	17.361,00	USD	164,6100	2.857.794,21	0,30
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	6.876,00	USD	48,8900	336.167,64	0,04
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	9.511,00	USD	16,7200	159.023,92	0,02
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	33.883,00	USD	18,9900	643.438,17	0,07
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	3.264,00	USD	413,8900	1.350.936,96	0,14

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	2.070,00	USD 126,3800	261.606,60	0,03
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	25.890,00	USD 9,1700	237.411,30	0,03
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063	STK	1.011,00	USD 140,7500	142.298,25	0,02
IDEXX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.864,00	USD 182,4100	340.012,24	0,04
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	2.099,00	USD 393,1100	825.137,89	0,09
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	9.201,00	USD 78,5100	722.370,51	0,08
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	7.111,00	USD 193,2100	1.373.916,31	0,15
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	3.627,00	USD 309,0800	1.121.033,16	0,12
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	4.422,00	USD 89,7400	396.830,28	0,04
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	9.156,00	USD 35,6000	325.953,60	0,03
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	104.735,00	USD 51,7800	5.423.178,30	0,57
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	13.845,00	USD 100,0500	1.385.192,25	0,15
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	9.888,00	USD 40,5400	400.859,52	0,04
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	9.427,00	USD 16,6700	157.148,09	0,02
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	21.963,00	USD 121,6700	2.672.238,21	0,28
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	2.629,00	USD 122,4500	321.921,05	0,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	6.450,00	USD 326,2100	2.104.054,50	0,22
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	2.884,00	USD 709,5400	2.046.313,36	0,22
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	9.680,00	USD 11,4100	110.448,80	0,01
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	903,00	USD 169,9700	153.482,91	0,02
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	4.718,00	USD 157,6300	743.698,34	0,08
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	2.761,00	USD 115,5200	318.950,72	0,03
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	1.883,00	USD 162,5900	306.156,97	0,03
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	3.297,00	USD 92,7700	305.862,69	0,03
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	64.950,00	USD 148,8800	9.669.756,00	1,02
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	18.400,00	USD 40,8500	751.640,00	0,08
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	75.182,00	USD 96,2700	7.237.771,14	0,76
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	8.278,00	USD 21,5000	177.977,00	0,02
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029	STK	2.350,00	USD 180,8300	424.950,50	0,04
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	6.055,00	USD 64,5900	391.092,45	0,04
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	24.498,00	USD 11,9300	292.261,14	0,03
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	4.575,00	USD 98,7800	451.918,50	0,05
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	8.447,00	USD 147,6600	1.247.284,02	0,13
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	47.731,00	USD 12,3300	588.523,23	0,06
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	3.890,00	USD 193,7400	753.648,60	0,08
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	15.985,00	USD 29,9500	478.750,75	0,05
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	19.570,00	USD 33,9100	663.618,70	0,07
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	US5017971046	STK	5.874,00	USD 31,8100	186.851,94	0,02
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	5.339,00	USD 169,8400	906.775,76	0,10
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	2.441,00	USD 188,2700	459.567,07	0,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	3.562,00	USD 331,7500	1.181.693,50	0,12
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	3.574,00	USD 66,2700	236.848,98	0,03
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	8.322,00	USD 46,6600	388.304,52	0,04
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	3.201,00	USD 41,1700	131.785,17	0,01
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	3.316,00	USD 89,1500	295.621,40	0,03
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	6.793,00	USD 81,6800	554.852,24	0,06
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	4.930,00	USD 31,3300	154.456,90	0,02
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WHP82	STK	12.991,00	USD 238,1300	3.093.546,83	0,33
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	3.484,00	USD 53,8800	187.717,92	0,02
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	6.906,00	USD 27,7300	191.503,38	0,02
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK	6.106,00	USD 383,2800	2.340.307,68	0,25
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	6.271,00	USD 34,7500	217.917,25	0,02
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	18.676,00	USD 165,8600	3.097.601,36	0,33
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	23.776,00	USD 10,0900	239.899,84	0,03
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	6.346,00	USD 70,4900	447.329,54	0,05
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	3.252,00	USD 92,0900	299.476,68	0,03
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	20.218,00	USD 4,0900	82.691,62	0,01
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	16.024,00	USD 29,3400	470.144,16	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	929,00	USD 481,5900	447.397,11	0,05
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	6.560,00	USD 92,5800	607.324,80	0,06
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	12.574,00	USD 114,7000	1.442.237,80	0,15
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	1.522,00	USD 235,3600	358.217,92	0,04
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	6.524,00	USD 55,1300	359.668,12	0,04
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	21.791,00	USD 338,1700	7.369.062,47	0,78
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	6.692,00	USD 67,6100	452.446,12	0,05
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	3.021,00	USD 194,1000	586.376,10	0,06
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	18.392,00	USD 219,4900	4.036.860,08	0,43
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	3.986,00	USD 148,9300	593.634,98	0,06
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	33.174,00	USD 103,9200	3.447.442,08	0,36
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	62.438,00	USD 82,9500	5.179.232,10	0,55
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	19.083,00	USD 37,1700	709.315,11	0,07
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	590,00	USD 965,7500	569.792,50	0,06
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	10.100,00	USD 21,7500	219.675,00	0,02
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	6.068,00	USD 102,7600	623.547,68	0,07
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	27.302,00	USD 46,9600	1.282.101,92	0,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	186.690,00	USD 210,3300	39.266.507,70	4,15
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	1.509,00	USD 97,5900	147.263,31	0,02
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	4.512,00	USD 33,5600	151.422,72	0,02
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	35.298,00	USD 57,4500	2.027.870,10	0,21
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	9.248,00	USD 80,2000	741.689,60	0,08
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	4.004,00	USD 289,8500	1.160.559,40	0,12
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	29.622,00	USD 48,3500	1.432.223,70	0,15
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	8.504,00	USD 18,2700	155.368,08	0,02
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	4.217,00	USD 156,8100	661.267,77	0,07
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	2.073,00	USD 356,7800	739.604,94	0,08
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208	STK	12.532,00	USD 14,8300	185.849,56	0,02
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	2.817,00	USD 122,7100	345.674,07	0,04
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	US6370711011	STK	9.297,00	USD 9,0600	84.230,82	0,01
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	5.579,00	USD 43,8400	244.583,36	0,03
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	10.879,00	USD 500,0300	5.439.826,37	0,57
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	9.487,00	USD 17,1600	162.796,92	0,02
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	20.045,00	USD 63,4500	1.271.855,25	0,13
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	9.344,00	USD 14,0200	131.002,88	0,01
News Corp. Registered Shares B DL -,01	US65249B2088	STK	2.958,00	USD 13,9800	41.352,84	0,00
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	12.107,00	USD 277,5600	3.360.418,92	0,36
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505	STK	8.686,00	USD 14,1800	123.167,48	0,01
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	30.735,00	USD 125,5400	3.858.471,90	0,41
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	8.994,00	USD 22,0000	197.868,00	0,02
Noble Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	US6550441058	STK	11.754,00	USD 8,5500	100.496,70	0,01
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	6.293,00	USD 213,9900	1.346.639,07	0,14
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	5.199,00	USD 77,9700	405.366,03	0,04
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	3.857,00	USD 315,4900	1.216.844,93	0,13
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	13.805,00	USD 20,8400	287.696,20	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	6.341,00	USD 17,1100	108.494,51	0,01
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	6.164,00	USD 30,7400	189.481,36	0,02
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	7.599,00	USD 44,8600	340.891,14	0,04
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	15.216,00	USD 541,2200	8.235.203,52	0,87
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	84,00	USD 4.083,1200	342.982,08	0,04
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.856,00	USD 461,0800	855.764,48	0,09
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	22.138,00	USD 10,0100	221.601,38	0,02
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	2.351,00	USD 180,9200	425.342,92	0,04
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	5.463,00	USD 49,5000	270.418,50	0,03
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	10.363,00	USD 25,9800	269.230,74	0,03
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	47.692,00	USD 59,7000	2.847.212,40	0,30
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	9.991,00	USD 62,4200	623.638,22	0,07
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	8.496,00	USD 85,2800	724.538,88	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	2.294,00	USD 109,0500	250.160,70	0,03
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	3.198,00	USD 202,3400	647.083,32	0,07
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	7.761,00	USD 79,7700	619.094,97	0,07
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	1.204,00	USD 311,3000	374.805,20	0,04
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	28.944,00	USD 197,0300	5.702.836,32	0,60
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	3.999,00	USD 45,7700	183.034,23	0,02
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058	STK	10.814,00	USD 10,3100	111.492,34	0,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	34.158,00	USD 138,6000	4.734.298,80	0,50
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	2.686,00	USD 125,5100	337.119,86	0,04
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	3.208,00	USD 45,9100	147.279,28	0,02
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	137.408,00	USD 36,7000	5.042.873,60	0,53
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	38.517,00	USD 74,9900	2.888.389,83	0,31
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	10.801,00	USD 51,8400	559.923,84	0,06
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	2.719,00	USD 74,5500	202.701,45	0,02
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	4.095,00	USD 85,9900	352.129,05	0,04
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	10.494,00	USD 109,9100	1.153.395,54	0,12
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	5.856,00	USD 122,0800	714.900,48	0,08
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	18.948,00	USD 27,2100	515.575,08	0,05
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	6.408,00	USD 40,2700	258.050,16	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	61.417,00	USD 138,9900	8.536.348,83	0,90
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	14.478,00	USD 94,6700	1.370.632,26	0,14
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	9.929,00	USD 63,5200	630.690,08	0,07
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	12.475,00	USD 54,9100	685.002,25	0,07
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	6.393,00	USD 46,2900	295.931,97	0,03
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK	1.831,00	USD 59,6400	109.200,84	0,01
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	2.855,00	USD 129,0100	368.323,55	0,04
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	27.826,00	USD 117,6800	3.274.563,68	0,35
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	3.606,00	USD 52,8600	190.613,16	0,02
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	3.288,00	USD 114,4900	376.443,12	0,04
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.292,00	USD 67,9700	87.817,24	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	3.080,00	USD 72,7600	224.100,80	0,02
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	37.686,00	USD 57,5400	2.168.452,44	0,23
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	2.579,00	USD 559,7800	1.443.672,62	0,15
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	23.741,00	USD 11,5300	273.733,73	0,03
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	5.200,00	USD 93,3500	485.420,00	0,05
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	3.553,00	USD 171,4300	609.090,79	0,06
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	2.957,00	USD 52,9400	156.543,58	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	2.871,00	USD 220,6800	633.572,28	0,07
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	3.552,00	USD 54,1900	192.482,88	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	2.581,00	USD 395,1100	1.019.778,91	0,11
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	8.877,00	USD 93,3200	828.401,64	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	4.152,00	USD 64,7300	268.758,96	0,03
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	5.959,00	USD 360,6000	2.148.815,40	0,23
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	22.449,00	USD 251,3200	5.641.882,68	0,60
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	34.005,00	USD 15,5600	529.117,80	0,06
Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	28.221,00	USD 36,2300	1.022.446,83	0,11
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	5.750,00	USD 49,2700	283.302,50	0,03
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	3.878,00	USD 38,8100	150.505,18	0,02
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	7.236,00	USD 118,3600	856.452,96	0,09
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	4.717,00	USD 485,0000	2.287.745,00	0,24
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	2.011,00	USD 696,7400	1.401.144,14	0,15
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	4.192,00	USD 145,5000	609.936,00	0,06
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	3.458,00	USD 52,8000	182.582,40	0,02
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	1.362,00	USD 147,1300	200.391,06	0,02
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	25.923,00	USD 54,2200	1.405.545,06	0,15
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	STK	14.551,00	USD 37,5000	545.662,50	0,06
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	3.939,00	USD 162,2000	638.905,80	0,07
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	28.838,00	USD 85,9200	2.477.760,96	0,26

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	8.706,00	USD 59,3300	516.526,98	0,05
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	2.092,00	USD 176,1900	368.589,48	0,04
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	8.061,00	USD 208,3700	1.679.670,57	0,18
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.277,00	USD 240,6200	307.271,74	0,03
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	13.725,00	USD 26,1700	359.183,25	0,04
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	3.712,00	USD 213,9800	794.293,76	0,08
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	12.594,00	USD 62,2200	783.598,68	0,08
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	14.351,00	USD 114,3600	1.641.180,36	0,17
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	5.628,00	USD 128,2200	721.622,16	0,08
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	2.775,00	USD 165,2200	458.485,50	0,05
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	6.863,00	USD 15,6300	107.268,69	0,01
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	12.368,00	USD 157,4200	1.946.970,56	0,21
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	8.244,00	USD 97,7400	805.768,56	0,09
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	10.493,00	USD 6,3100	66.210,83	0,01
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	906,00	USD 310,2100	281.050,26	0,03
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	1.131,00	USD 340,4200	385.015,02	0,04
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	4.095,00	USD 79,4600	325.388,70	0,03
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	22.702,00	USD 142,7900	3.241.618,58	0,34
Textron Inc. Registered Shares DL -,125	US8832031012	STK	5.704,00	USD 36,0900	205.857,36	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	9.770,00	USD 441,5200	4.313.650,40	0,46
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085	STK	2.657,00	USD 115,8500	307.813,45	0,03
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	29.734,00	USD 55,6500	1.654.697,10	0,17
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	2.860,00	USD 143,3400	409.952,40	0,04
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	5.980,00	USD 121,2500	725.075,00	0,08
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	1.337,00	USD 475,1200	635.235,44	0,07
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	6.254,00	USD 108,1900	676.620,26	0,07
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	33.331,00	USD 38,0500	1.268.244,55	0,13
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	19.116,00	USD 44,5000	850.662,00	0,09
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	984,00	USD 348,5600	342.983,04	0,04
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	7.202,00	USD 59,4800	428.374,96	0,05
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	33.907,00	USD 35,8500	1.215.565,95	0,13
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.397,00	USD 223,9800	312.900,06	0,03
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072	STK	4.523,00	USD 11,2300	50.793,29	0,01
Under Armour Inc. Registered Shs.C DL -,000333	US9043112062	STK	4.586,00	USD 9,8400	45.126,24	0,00
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	16.785,00	USD 196,8700	3.304.462,95	0,35
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	7.178,00	USD 34,7500	249.435,50	0,03
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	17.417,00	USD 166,6300	2.902.194,71	0,31
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.782,00	USD 174,5000	310.959,00	0,03
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	23.459,00	USD 311,7700	7.313.812,43	0,77
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.974,00	USD 107,0200	211.257,48	0,02
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	5.279,00	USD 16,8300	88.845,57	0,01
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	8.016,00	USD 70,2500	563.124,00	0,06
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	10.170,00	USD 43,3200	440.564,40	0,05
Varian Medical Systems Inc. Registered Shares DL 1	US92220P1057	STK	2.218,00	USD 172,0000	381.496,00	0,04
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	2.515,00	USD 204,8500	515.197,75	0,05
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.997,00	USD 185,3100	740.684,07	0,08
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	102.360,00	USD 59,4900	6.089.396,40	0,64
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	6.413,00	USD 272,1200	1.745.105,56	0,18
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	13.907,00	USD 28,0100	389.535,07	0,04
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	41.592,00	USD 199,9700	8.317.152,24	0,88
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	3.213,00	USD 135,5400	435.490,02	0,05
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	18.228,00	USD 35,9200	654.749,76	0,07
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	34.254,00	USD 139,9100	4.792.477,14	0,51
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	44.681,00	USD 124,0800	5.544.018,48	0,59
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	9.609,00	USD 113,1700	1.087.450,53	0,11
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	1.531,00	USD 195,6800	299.586,08	0,03
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	7.803,00	USD 96,9000	756.110,70	0,08
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	101.639,00	USD 23,5100	2.389.532,89	0,25

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.820,00	USD	274,9000	500.318,00	0,05
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	7.229,00	USD	36,5500	264.219,95	0,03
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	10.281,00	USD	21,4300	220.321,83	0,02
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	4.474,00	USD	61,8800	276.851,12	0,03
WestRock Co. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	6.226,00	USD	34,7400	216.291,24	0,02
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	1.552,00	USD	183,8900	285.397,28	0,03
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	29.510,00	USD	19,6500	579.871,50	0,06
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	3.181,00	USD	208,8200	664.256,42	0,07
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	2.378,00	USD	71,8100	170.764,18	0,02
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	12.916,00	USD	69,0100	891.333,16	0,09
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	4.566,00	USD	18,7700	85.703,82	0,01
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	6.014,00	USD	104,2400	626.899,36	0,07
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	4.364,00	USD	84,1200	367.099,68	0,04
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	7.546,00	USD	91,3000	688.949,80	0,07
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	1.323,00	USD	252,4600	334.004,58	0,04
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	5.054,00	USD	136,1400	688.051,56	0,07
Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.	US9897011071	STK	4.262,00	USD	29,2200	124.535,64	0,01
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	11.724,00	USD	165,3700	1.938.797,88	0,20
<b>REITs</b>							
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	2.893,00	USD	160,0000	462.880,00	0,05
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	10.930,00	USD	241,7300	2.642.108,90	0,28
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03748R7540	STK	3.756,00	USD	33,7200	126.652,32	0,01
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	3.439,00	USD	149,3400	513.580,26	0,05
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	3.544,00	USD	80,3000	284.583,20	0,03
Crown Castle Internat! Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	10.309,00	USD	166,5000	1.716.448,50	0,18
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	6.637,00	USD	146,7600	974.046,12	0,10
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055	STK	9.073,00	USD	36,9000	334.793,70	0,04
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.189,00	USD	760,1300	1.663.924,57	0,18
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	8.591,00	USD	51,3300	440.976,03	0,05
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	1.600,00	USD	200,7900	321.264,00	0,03
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	3.082,00	USD	106,9900	329.743,18	0,03
Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	US3137472060	STK	1.749,00	USD	73,4400	128.446,56	0,01
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	STK	13.315,00	USD	27,1500	361.502,25	0,04
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	17.721,00	USD	10,7900	191.209,59	0,02
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	7.003,00	USD	26,7900	187.610,37	0,02
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	10.381,00	USD	11,2600	116.890,06	0,01
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	2.765,00	USD	115,9500	320.601,75	0,03
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	18.214,00	USD	100,6200	1.832.692,68	0,19
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.695,00	USD	222,7200	822.950,40	0,09
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	8.459,00	USD	60,7500	513.884,25	0,05
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	4.132,00	USD	38,0200	157.098,64	0,02
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	2.761,00	USD	318,4800	879.323,28	0,09
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	7.579,00	USD	64,6800	490.209,72	0,05
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US78440X1019	STK	2.082,00	USD	46,3700	96.542,34	0,01
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	7.029,00	USD	32,6100	229.215,69	0,02
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	9.117,00	USD	41,9600	382.549,32	0,04
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091	STK	3.901,00	USD	33,7100	131.502,71	0,01
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	10.326,00	USD	55,0900	568.859,34	0,06
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	18.276,00	USD	28,5200	521.231,52	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,306% Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-DL-MTN S.1110 v.14(22)RegS FRN	XS1151620637	USD	1.500,00	%	99,9500	1.499.250,00	0,16
0,378% Kommunalbanken AS DL-FLR Med.-T. Nts 14(21)Reg.S FRN	XS1106496067	USD	8.200,00	%	100,0400	8.203.280,00	0,87
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,150% United States of America DL-FLR Notes 2018(20) FRN	US9128285H96	USD	8.000,00	%	100,0000	8.000.000,00	0,85
0,219% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US912828ZK94	USD	10.000,00	%	100,1002	10.010.019,30	1,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
0,220% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US9128285Y20	USD	10.000,00	%	100,0400	10.004.000,00	1,06
0,244% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US9128286Q86	USD	10.000,00	%	100,0700	10.007.000,00	1,06
0,259% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US912828Z450	USD	10.000,00	%	100,1400	10.014.000,00	1,06
0,325% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US9128287G95	USD	10.000,00	%	100,1200	10.012.000,00	1,06
0,405% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US912828YN43	USD	10.000,00	%	100,3150	10.031.500,00	1,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>USD</b>	<b>765.804.657,77</b>	<b>80,93</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
S&P 500 E-Mini Index Future 18.12.20		STK	1.561	USD	3.352,0000	-2.286.027,05	-0,24
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put S&P 500 2175 18.12.20		STK	156	USD	6,6500	103.740,00	0,01
Put S&P 500 2200 18.12.20		STK	156	USD	6,7000	104.520,00	0,01
Put S&P 500 2225 18.12.20		STK	157	USD	6,6500	104.405,00	0,01
Put S&P 500 2350 18.12.20		STK	107	USD	10,2500	109.675,00	0,01
Put S&P 500 2390 18.12.20		STK	97	USD	11,3500	110.095,00	0,01
Put S&P 500 2390 20.11.20		STK	95	USD	4,2100	39.995,00	0,00
Put S&P 500 2450 18.12.20		STK	193	USD	11,7900	227.547,00	0,02
Put S&P 500 2450 20.11.20		STK	95	USD	5,0000	47.500,00	0,01
Put S&P 500 2475 18.12.20		STK	97	USD	14,3500	139.195,00	0,01
Put S&P 500 2580 16.10.20		STK	289	USD	0,8500	24.565,00	0,00
Put S&P 500 2660 16.10.20		STK	287	USD	1,1000	31.570,00	0,00
Put S&P 500 2680 16.10.20		STK	188	USD	1,1500	21.620,00	0,00
Put S&P 500 2690 16.10.20		STK	289	USD	1,1300	32.657,00	0,00
Put S&P 500 2845 16.10.20		STK	381	USD	2,2750	86.677,50	0,01
Put S&P 500 2855 18.12.20		STK	-156	USD	43,0000	-670.800,00	-0,07
Put S&P 500 2860 18.12.20		STK	-157	USD	46,6500	-732.405,00	-0,08
Put S&P 500 2865 16.10.20		STK	186	USD	2,4750	46.035,00	0,00
Put S&P 500 2865 18.12.20		STK	-156	USD	47,3500	-738.660,00	-0,08
Put S&P 500 3040 18.12.20		STK	-204	USD	79,2500	-1.616.700,00	-0,17
Put S&P 500 3070 18.12.20		STK	-193	USD	86,0500	-1.660.765,00	-0,18
Put S&P 500 3070 20.11.20		STK	-95	USD	50,8500	-483.075,00	-0,05
Put S&P 500 3095 16.10.20		STK	-576	USD	8,9200	-513.792,00	-0,05
Put S&P 500 3100 16.10.20		STK	-289	USD	11,2700	-325.703,00	-0,03
Put S&P 500 3105 18.12.20		STK	-97	USD	86,4000	-838.080,00	-0,09
Put S&P 500 3110 20.11.20		STK	-95	USD	62,2500	-591.375,00	-0,06
Put S&P 500 3180 16.10.20		STK	-188	USD	16,5800	-311.704,00	-0,03
Put S&P 500 3215 16.10.20		STK	-381	USD	28,5200	-1.086.612,00	-0,11
Put S&P 500 3250 16.10.20		STK	-186	USD	33,5600	-624.216,00	-0,07
<b>Optionsrechte auf Indices</b>							
Call VIX 55 21.10.20		STK	1.800	USD	0,2500	45.000,00	0,00
Call VIX 60 21.10.20		STK	1.800	USD	0,2500	45.000,00	0,00
Call VIX 65 21.10.20		STK	4.900	USD	0,2000	98.000,00	0,01
Call VIX 70 16.12.20		STK	7.600	USD	0,6500	494.000,00	0,05
Call VIX 70 18.11.20		STK	1.500	USD	0,4500	67.500,00	0,01
Call VIX 70 21.10.20		STK	2.000	USD	0,1400	28.000,00	0,00
Call VIX 75 16.12.20		STK	2.200	USD	0,5000	110.000,00	0,01
Call VIX 75 18.11.20		STK	1.700	USD	0,3400	57.800,00	0,01
Call VIX 80 21.10.20		STK	5.300	USD	0,1000	53.000,00	0,01
Call VIX 85 16.12.20		STK	2.700	USD	0,3600	97.200,00	0,01
Call VIX 90 16.12.20		STK	6.500	USD	0,3000	195.000,00	0,02
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27		USD	2.767	USD	3,0000	8.301,00	0,00
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>							
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>							
Devisenterminkontrakt Kauf Euro US-Dollar 25.11.20 (Anteilkategorie E)		EUR	10.690.000	USD	0,0000	36.472,28	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens	
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>							
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>							
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro US-Dollar 25.11.20 (Anteilklasse E)		EUR	-290.000	USD	0,0000	-2.364,37	0,00
<b>Summe Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>-9.917.208,64</b>	<b>-1,05</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	106.854.711,10	USD	106.854.711,10	11,29	
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	13.485.122,54	USD	13.485.122,54	1,43	
Forderungen aus Variation Margin		USD	2.286.027,05	USD	2.286.027,05	0,24	
<b>Callgeld(er)</b>							
Callgeld Commerzbank AG (Frankfurt)		USD	5.000.000,00	USD	5.000.000,00	0,53	
Callgeld DZ BANK AG (FFM)		USD	5.000.000,00	USD	5.000.000,00	0,53	
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	5.000.000,00	USD	5.000.000,00	0,53	
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	5.000.000,00	USD	5.000.000,00	0,53	
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>142.625.860,69</b>	<b>15,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		USD	513.632,57	USD	513.632,57	0,05	
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	50.094.901,76	USD	50.094.901,76	5,29	
Kupon Forderungen aus Wertpapieren		USD	29.323,68	USD	29.323,68	0,00	
Wertpapierzinsen		USD	3.996,79	USD	3.996,79	0,00	
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	0,17	USD	0,20	0,00	
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	78.910,94	USD	78.910,94	0,01	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>50.720.765,94</b>	<b>5,36</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-4.023,11	USD	-4.717,70	0,00	
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-4.717,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-289.991,81	USD	-340.058,90	-0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-2.601.378,91	USD	-2.601.378,91	-0,27	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>USD</b>		<b>-2.941.437,81</b>	<b>-0,31</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>946.287.920,25</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex I	USD	2.010,25
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex P	USD	2.031,62
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex X	USD	2.082,72
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex Y	USD	2.097,71
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex E	EUR	1.334,72
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex I	STK	192.932,455
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex P	STK	20.307,191
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex X	STK	241.198,000
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex Y	STK	1.240,749
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex E	STK	7.819,107
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	80,93
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-1,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# EquityFlex

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe		offene Positionen in USD
EUR (Anteilklasse E)		12.549.771,38
<b>Summe</b>		<b>12.549.771,38</b>

Devisentermingeschäfte Verkäufe		offene Positionen in USD
EUR (Anteilklasse E)		340.452,17
<b>Summe</b>		<b>340.452,17</b>

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
S&P 500 E-Mini Index Future 18.12.20	USD	1.561,00	50,00	3.352,0000	1,000000	261.623.600,00
<b>Summe</b>						<b>261.623.600,00</b>

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
Put S&P 500 2855 18.12.20	USD	-156,00	100,00	3.362,9990	1,000000	52.462.784,21
Put S&P 500 2860 18.12.20	USD	-157,00	100,00	3.362,9990	1,000000	52.799.084,11
Put S&P 500 2865 18.12.20	USD	-156,00	100,00	3.362,9990	1,000000	52.462.784,21
Put S&P 500 3040 18.12.20	USD	-204,00	100,00	3.362,9990	1,000000	68.605.179,35
Put S&P 500 3070 18.12.20	USD	-193,00	100,00	3.362,9990	1,000000	64.905.880,46
Put S&P 500 3070 20.11.20	USD	-95,00	100,00	3.362,9990	1,000000	31.948.490,38
Put S&P 500 3095 16.10.20	USD	-576,00	100,00	3.362,9990	1,000000	193.708.741,69
Put S&P 500 3100 16.10.20	USD	-289,00	100,00	3.362,9990	1,000000	97.190.670,74
Put S&P 500 3105 18.12.20	USD	-97,00	100,00	3.362,9990	1,000000	32.621.090,18
Put S&P 500 3110 20.11.20	USD	-95,00	100,00	3.362,9990	1,000000	31.948.490,38
Put S&P 500 3180 16.10.20	USD	-188,00	100,00	3.362,9990	1,000000	63.224.380,97
Put S&P 500 3215 16.10.20	USD	-381,00	100,00	3.362,9990	1,000000	128.130.261,43
Put S&P 500 3250 16.10.20	USD	-186,00	100,00	3.362,9990	1,000000	62.551.781,17
<b>Summe</b>						<b>932.559.619,28</b>

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 21.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2020
Euro	EUR	0,852769	=1	USD

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds EquityFlex im Zeitraum vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

	USD
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	170.079,31
Zinsen aus Geldanlagen	143.588,83
Dividenderträge	3.181.911,21
Erträge aus REITs	155.465,69
Ordentlicher Ertragsausgleich	177.171,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.828.216,91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Investmentmanagervergütung	-1.007.909,98
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-8.346.642,57
Verwaltungsvergütung	-347.273,30
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-43.815,79
Verwahrstellenvergütung	-149.546,86
Prüfungskosten	-7.197,53
Taxe d'abonnement	-131.576,22
Regulatorische Kosten	-4.189,43
Zinsaufwendungen	-80.300,82
Sonstige Aufwendungen	-15.237,89
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-669.108,93
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-10.802.799,32</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-6.974.582,41</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	124.088.567,65
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	8.816.533,06
Realisierte Verluste	-25.532.238,34
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-1.880.847,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>105.492.015,23</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>98.517.432,82</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	138.859.134,31
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-263.658,33
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>138.595.475,98</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>237.112.908,80</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds EquityFlex

	USD
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>641.456.056,08</b>
Mittelzuflüsse	191.385.781,82
Mittelabflüsse	-117.223.077,59
Mittelzufluss/ -abfluss netto	74.162.704,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.443.748,86
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	237.112.908,80
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>946.287.920,25</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds EquityFlex (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 19. November 2014 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“).

Das Geschäftsjahr des Fonds EquityFlex ändert sich zum 31. Dezember 2020. Das bisherige, vom Kalenderjahr abweichende Geschäftsjahr mit Beginn 1. April und Ende 31. März, wird zum 31. Dezember 2020 an das Kalenderjahr angeglichen. Zum 31. Dezember 2020 wird daher einmalig ein Jahresabschluss auf Basis eines verkürzten Geschäftszeitraumes vom 1. April 2020 bis zum 31. Dezember 2020 erstellt. Mit Datum 1. Januar 2021 startet dann das neue reguläre Geschäftsjahr des Fonds mit Beginn 1. Januar und Ende 31. Dezember desselben Jahres.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements werden Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen eingegangen sind, auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche nach 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

- 3. Da für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / 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.

### Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft eine (schrittweise) Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde erst, sobald die Situation dies weitestgehend gefahrlos erneut zulässt. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst im Jahr 2021 endgültige Aussagen treffen zu können.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
EquityFlex	I	A12E0R	LU1138397838
EquityFlex	P	A12E0S	LU1138399024
EquityFlex	X	A12E0T	LU1138400137
EquityFlex	Y	A12E0U	LU1138401531
EquityFlex	E	A2DRFJ	LU1611493906

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen auszuschütten. Im 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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://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 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.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

### Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der S&P 500 Optionen zum Ende der Berichtsperiode beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. September 2020 aus Short-Put-Optionen auf USD 854,817,000.00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von USD 709,495,500.00 gegenüber.

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

### Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate zum Geschäftsjahresende aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fees (PF).

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
EquityFlex	I	0,71 %	0,79 %
EquityFlex	P	1,31 %	1,31 %
EquityFlex	X	0,17 %	0,38 %
EquityFlex	Y	0,21 %	0,44 %
EquityFlex	E	0,49 %	0,58 %

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der SFAMA-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015).

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Eine synthetische TER wird in diesem Bericht nicht ausgewiesen, da der Anteil der Zielfonds zum Berichtsstichtag kleiner 10% des Nettofondsvermögens war.

### Performance-Kennzahlen (Stand: 31.03.2020)

Fonds	Anteil- klasse	2020	2019	2018
EquityFlex	I	-2,83 %	9,35 %	14,57 %
EquityFlex	P	-3,33 %	8,76 %	14,03 %
EquityFlex	X	-2,42 %	9,83 %	15,14 %
EquityFlex	Y	-2,45 %	9,87 %	15,22 %
EquityFlex	E	-5,55 %	7,79 %	-0,81 % <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Im Zeitraum vom 05.12.2017 bis zum 31.03.2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt. Die dargestellte Performance nimmt eine Reinvestition der im Berichtszeitraum erfolgten Ausschüttung an.