



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2020

## Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie

**-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. K1561**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds  
**«Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie»**  
umfasst folgende Teilfonds:

- Ellwanger.Geiger Aktien
- Ellwanger.Geiger Anleihen

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds Ellwanger.Geiger Aktien</b>	<b>4</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
<b>Teilfonds Ellwanger.Geiger Anleihen</b>	<b>7</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Zusammenfassung des Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie	11
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	12

## 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.

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

### **Fondsmanager**

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG  
Börsenplatz 1  
D-70174 Stuttgart  
[www.privatbank.de](http://www.privatbank.de)

### **Verwahrstelle sowie**

#### **Register- und Transferstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Zahlstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG  
Börsenplatz 1  
D-70174 Stuttgart  
[www.privatbank.de](http://www.privatbank.de)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle**

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

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Vertriebsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG  
Börsenplatz 1  
D-70174 Stuttgart  
[www.privatbank.de](http://www.privatbank.de)

### **Abschlussprüfer**

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

## Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien per 30. September 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	89.603.205,21
(Wertpapiereinstandskosten EUR 76.456.244,57)	
Derivate	226.856,25
Bankguthaben	13.221.170,58
Sonstige Vermögensgegenstände	42.391,95
<b>Summe Aktiva</b>	<b>103.093.623,99</b>
Bankverbindlichkeiten	-257,10
Zinsverbindlichkeiten	-27.631,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-400.291,90
<b>Summe Passiva</b>	<b>-428.180,61</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>102.665.443,38</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	77,00	75,00
USD	25,67	25,00
<b>Summe</b>	<b>102,67</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	83,48	81,31
Andere Wertpapiere	3,96	3,86
Indezertifikate	2,16	2,11
<b>Summe</b>	<b>89,60</b>	<b>87,28</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	39,91	38,89
Irland	27,31	26,60
Bundesrepublik Deutschland	9,91	9,65
Großbritannien	5,64	5,49
Liechtenstein	4,67	4,54
Jersey	2,16	2,11
<b>Summe</b>	<b>89,60</b>	<b>87,28</b>

# Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Indexzertifikate</b>							
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum	DE000A0N62D7	STK	30.000,00	EUR	72,1600	2.164.800,00	2,11
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	76.100,00	EUR	52,0150	3.958.341,50	3,86
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	ANT	56.500,00	EUR	66,9200	3.780.980,00	3,68
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	ANT	930,00	EUR	2.048,8500	1.905.430,50	1,86
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	ANT	289.000,00	EUR	13,3100	3.846.590,00	3,75
COMGEST GROWTH-As.Pac ex Ja.Fd Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BYLPS96	ANT	172.500,00	EUR	21,9900	3.793.275,00	3,69
DC D.M.Str.-Vietnam Eq.(UC.)Fd Reg. Shares B Acc. EUR o.N.	IE00BV8WVB25	ANT	2.190,00	EUR	992,9700	2.174.604,30	2,12
E&G Fonds-Global Reits Inh.-Ant.Professional Dis o.N.	LU0403969420	ANT	1.910,00	EUR	1.553,2300	2.966.669,30	2,89
I.M.-I.STOXX Europe 600 UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SWW18	ANT	38.710,00	EUR	79,1600	3.064.283,60	2,98
Invesco Pan European Eq.Inc.Fd Act. Nom.Z Ann.Dis. EUR o.N.	LU1701701218	ANT	420.000,00	EUR	8,0000	3.360.000,00	3,27
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931	ANT	19.900,00	EUR	108,9000	2.167.110,00	2,11
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	193.900,00	EUR	28,6170	5.548.836,30	5,40
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Z27	ANT	178.980,00	EUR	11,6180	2.079.389,64	2,03
Multifl.-Carnot Effi.Energy Inhaber-Anteile D EUR o.N.	LU0330111302	ANT	1.270,00	EUR	1.850,6800	2.350.363,60	2,29
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Focus Namens-Anteile I Acc EUR o.N.	GB00B01HLJ59	ANT	1.301.680,00	EUR	4,3309	5.637.445,91	5,49
Vanguard FTSE Em.Markets U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3VVM84	ANT	42.000,00	EUR	50,0700	2.102.940,00	2,05
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	960,00	EUR	2.237,8500	2.148.336,00	2,09
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	197.000,00	EUR	33,6450	6.628.065,00	6,46
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	225.000,00	EUR	19,5300	4.394.250,00	4,28
Bellevue Fds (L)-BB Ad.Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0415392751	ANT	4.750,00	USD	590,0700	2.390.169,70	2,33
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares H USD o.N.	IE00BFXS0C71	ANT	430.000,00	USD	8,4801	3.109.578,56	3,03
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	LI0116308888	ANT	21.600,00	USD	149,8700	2.760.578,18	2,69
I.M.-I.Mom.US En.Inf.MLP UETF Registered Shs Acc o.N.	IE00B94ZB998	ANT	46.000,00	USD	40,6100	1.593.024,35	1,55
Nin.On.Gl.Str.-Latin.Am.Equity Act.Nom.I Acc.USD o.N.	LU0492943443	ANT	120.000,00	USD	12,8700	1.317.017,01	1,28
Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0062903967	ANT	236.000,00	USD	14,7543	2.969.355,56	2,89
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	ANT	82.000,00	USD	42,6400	2.981.691,04	2,90
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.USD o.N.	LU1244139827	ANT	118.850,00	USD	30,0200	3.042.576,22	2,96
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	ANT	18.850,00	USD	333,9100	5.367.503,94	5,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>89.603.205,21</b>	<b>87,28</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put Euro Stoxx 3100 19.03.21		STK	81	EUR	169,5000	137.295,00	0,13
Put S&P 3000 19.03.21		STK	8	USD	131,2800	89.561,25	0,09
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>226.856,25</b>	<b>0,22</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	7.215.059,17	EUR		7.215.059,17	7,03
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	4.766,50	EUR		4.766,50	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		USD	4.459,87	EUR		3.803,24	0,00
<b>Callgeld(er)</b>							
Callgeld Bankhaus Ellwanger & Geiger KG		EUR	5.997.541,67	EUR		5.997.541,67	5,84
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>13.221.170,58</b>	<b>12,88</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Forderung Ausschüttungen		USD	49.710,92	EUR		42.391,95	0,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>42.391,95</b>	<b>0,04</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CHF	-4,75 EUR		-4,41	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-160,99 EUR		-177,49	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		JPY	-1.447,00 EUR		-11,69	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		USD	-74,47 EUR		-63,51	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-257,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,01 EUR		-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,49 EUR		-0,54	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-4,00 EUR		-0,03	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-27.631,03 EUR		-27.631,03	-0,03
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-27.631,61</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>		<b>-400.291,90</b>	<b>-0,39</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>102.665.443,38</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien A	EUR	64,57
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien B	EUR	69,14
Umlaufende Anteile des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien A	STK	1.331.565,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien B	STK	241.389,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	87,28
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,22

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2020
Britisches Pfund	GBP	0,907050	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	123,749750	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,077350	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,172650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen per 30. September 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	141.147.033,60
(Wertpapiereinstandskosten EUR 144.825.184,24)	
Bankguthaben	6.650.901,59
Sonstige Vermögensgegenstände	365.999,13
<b>Summe Aktiva</b>	<b>148.163.934,32</b>
Bankverbindlichkeiten	-268,28
Zinsverbindlichkeiten	-12.845,87
Sonstige Verbindlichkeiten	-306.022,21
<b>Summe Passiva</b>	<b>-319.136,36</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>147.844.797,96</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds

#### Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	118,44	80,10
USD	9,52	6,44
NOK	7,55	5,11
DKK	7,47	5,05
SEK	4,88	3,30
<b>Summe</b>	<b>147,84</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

#### Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	103,33	69,89
Verzinsliche Wertpapiere	37,82	25,58
<b>Summe</b>	<b>141,15</b>	<b>95,47</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

#### Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	57,97	39,20
Bundesrepublik Deutschland	55,03	37,22
Irland	16,68	11,28
Niederlande	4,00	2,71
Schweden	2,51	1,70
Dänemark	2,36	1,60
Österreich	1,51	1,02
Finnland	0,56	0,38
Belgien	0,53	0,36
<b>Summe</b>	<b>141,15</b>	<b>95,47</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,100% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	6.000,00	%	110,5688	6.634.125,34	4,49
0,100% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	3.100,00	%	112,7651	3.495.717,59	2,36
0,500% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	1.700,00	%	124,0575	2.108.978,10	1,43
0,875% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	EUR	800,00	%	101,7450	813.960,00	0,55
1,375% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786	EUR	800,00	%	106,8100	854.480,00	0,58
1,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2021)	DE000DL19UQ0	EUR	800,00	%	100,4800	803.840,00	0,54
1,750% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.525 v.15(23)	DE000DG4T317	EUR	500,00	%	100,6000	503.000,00	0,34
1,750% STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	XS1213831362	EUR	750,00	%	100,9000	756.750,00	0,51
2,000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807	EUR	700,00	%	100,0000	700.000,00	0,47
2,000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2023)	XS1209395729	EUR	500,00	%	99,0000	495.000,00	0,33
2,375% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459	EUR	500,00	%	98,5600	492.800,00	0,33
2,500% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7	EUR	991,00	%	100,2000	992.982,00	0,67
2,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.) FTF	XS1206540806	EUR	750,00	%	99,7280	747.960,00	0,51
2,625% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	900,00	%	94,5000	850.500,00	0,58
2,750% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2015(22)	AT0000A1CB33	EUR	500,00	%	102,5900	512.950,00	0,35
2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650	EUR	480,00	%	111,4060	534.748,80	0,36
3,500% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	1.600,00	%	103,0000	1.648.000,00	1,11
4,250% UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20) FRN	DE000A18UQM6	EUR	1.000,00	%	99,4000	994.000,00	0,67
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/Unb.) FTF	DE000A1YCQ29	EUR	1.400,00	%	110,9100	1.552.740,00	1,05
5,125% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) FTF	XS0968913342	EUR	1.500,00	%	105,5500	1.583.250,00	1,07
5,250% Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44) FTF	XS1064049767	EUR	1.000,00	%	112,7700	1.127.700,00	0,76
5,500% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22) FRN	SE0011167972	EUR	500,00	%	92,5000	462.500,00	0,31
5,500% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23) FRN	SE0012453835	EUR	1.000,00	%	87,8000	878.000,00	0,59
6,000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24) FRN	NO0010872864	EUR	600,00	%	96,2500	577.500,00	0,39
6,875% SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(20/22)	FI4000198122	EUR	700,00	%	80,0640	560.448,00	0,38
0,751% Danske Bank AS SK-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) FRN	XS1826033331	SEK	25.000,00	%	99,1430	2.361.615,97	1,60
0,769% Skandiabanken AB SK-FLR Cov.Loan 2019(24)Nr.517 FRN	SE0011869635	SEK	16.000,00	%	101,9790	1.554.669,02	1,05
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,000% PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	510,00	%	103,1000	525.810,00	0,36
5,250% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8	EUR	1.000,00	%	95,0000	950.000,00	0,64
6,000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25	EUR	995,00	%	79,7500	793.512,50	0,54
2,331% Volvo Car AB SK-FLR Notes 2016(16/22) FRN	XS1530953618	SEK	10.000,00	%	100,2000	954.717,61	0,65
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-DKK o.N.	LU0476538607	ANT	264.400,00	DKK	210,2100	7.466.652,87	5,05
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	ANT	11.050,00	EUR	328,8800	3.634.124,00	2,46
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134	ANT	26.600,00	EUR	106,0100	2.819.866,00	1,91
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5	ANT	65.500,00	EUR	87,7600	5.748.280,00	3,89
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	ANT	115.500,00	EUR	86,4800	9.988.440,00	6,76
EdR Fund - Glob.Sust.Convert. Actions Nom. J EUR o.N.	LU1160369598	ANT	29.000,00	EUR	111,8000	3.242.200,00	2,19
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	DE000A2ARN14	ANT	39.000,00	EUR	101,4100	3.954.990,00	2,68
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	ANT	242.050,00	EUR	9,3130	2.254.211,65	1,52
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565	ANT	384.000,00	EUR	12,7857	4.909.708,80	3,32
JSS IF-JSS Twe.Insur.Bd Oppor. Namens-Ant. I2 acc. EUR o.N.	LU1629313856	ANT	43.000,00	EUR	106,3600	4.573.480,00	3,09
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389	ANT	929.000,00	EUR	9,6500	8.964.850,00	6,06
Nin.One Gl.St.Fd-All China Bd. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2189803252	ANT	112.000,00	EUR	19,9000	2.228.800,00	1,51
NN (L)- EO Sust.Cred.(ex Fin.) Act.u Port. I CAP o.N.	LU0577863615	ANT	540,00	EUR	8.422,9700	4.548.403,80	3,08
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile Class I / EUR	DE000A2DHSZ2	ANT	48.000,00	EUR	111,4700	5.350.560,00	3,62
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	549.000,00	EUR	8,1270	4.461.723,00	3,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	ANT	1.250,00	EUR	1.353,7300	1,14
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603	ANT	1.820,00	EUR	1.532,2000	1,89
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N	LU1599320105	ANT	56.600,00	EUR	94,0800	3,60
Xtr.II Harvest China Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1094612022	ANT	122.000,00	EUR	18,9110	1,56
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822	ANT	336.800,00	NOK	245,9400	5,11
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.USD o.N.	IE00B3ZBQ888	ANT	580.000,00	USD	10,7642	3,60
WMF(I)-W.Em.Loc.Debt Adv.Beta Reg.Shs USD SB accumulating oN	IE00BYM1C461	ANT	371.000,00	USD	13,2505	2,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>141.147.033,60</b>	<b>95,47</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	104,25	EUR	66,56	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	3.651.600,31	EUR	3.651.600,31	2,47
<b>Callgeld(er)</b>						
Callgeld Bankhaus Ellwanger & Geiger KG		EUR	2.999.234,72	EUR	2.999.234,72	2,03
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>6.650.901,59</b>	<b>4,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Wertpapierzinsen		EUR	360.001,33	EUR	360.001,33	0,24
Wertpapierzinsen		SEK	62.948,39	EUR	5.997,80	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>365.999,13</b>	<b>0,25</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		DKK	-103,91	EUR	-13,96	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-258,87	EUR	-23,59	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-270,56	EUR	-230,73	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-268,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	-0,03	EUR	-0,02	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		DKK	-0,26	EUR	-0,03	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-0,02	EUR	-0,02	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	-0,80	EUR	-0,07	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		SEK	-6,48	EUR	-0,62	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-12.845,11	EUR	-12.845,11	-0,01
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-12.845,87</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-306.022,21</b>	<b>-0,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>147.844.797,96</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen A	EUR	52,18
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen B	EUR	48,36
Umlaufende Anteile des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen A	STK	1.772.714,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen B	STK	1.144.189,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,47
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2020
Dänische Kronen	DKK	7,443700	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,566350	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,972000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,495250	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,172650	=1	EUR

# Zusammenfassung des Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	230.750.238,81
Derivate	226.856,25
Bankguthaben	19.872.072,17
Sonstige Vermögensgegenstände	408.391,08
Bankverbindlichkeiten	-525,38
Zinsverbindlichkeiten	-40.477,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-706.314,11
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>250.510.241,34</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 17. Dezember 2007 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“).

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 mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen 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 Buchstaben (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
  - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future,

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- 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 eines Teilfonds 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. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert pro Anteil dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. 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 jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### 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

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Ellwanger.Geiger Aktien	A	A0M9SU	LU0334446308
Ellwanger.Geiger Aktien	B	A1JSKR	LU0729524057
Ellwanger.Geiger Anleihen	A	A0M9SV	LU0334446647
Ellwanger.Geiger Anleihen	B	A1JSKS	LU0729530450

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen die Erträge beider Teilfonds auszuschütten. Im Berichtszeitraum wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Steuern

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

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

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

### Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](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 Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

### Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	0,14

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

### Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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