



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2021

## **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	5
Währungs-Übersicht des Fonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	5
Vermögensaufstellung des Fonds	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	18
Vermögensentwicklung des Fonds	18
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	19
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	24

## Informationen an die Anleger

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

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

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen 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

bis zum 28. Februar 2021:  
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

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

bis zum 31. Mai 2021:  
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied des Vorstands  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juni 2021:  
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Chief Operating Officer and Member of the  
Executive Committees of LBBW Asset & Wealth  
Management  
Landesbank Baden-Württemberg  
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.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **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 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.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### **Zahlstelle in Liechtenstein**

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz  
[li.vpbank.com](http://li.vpbank.com)

## Management und Verwaltung

### **Vertreter**

#### **in der 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)

### **Vertreter**

#### **in Frankreich**

CACEIS Bank  
1-3 Place Valhubert  
F-75013 Paris  
[www.caceis.com](http://www.caceis.com)

### **Abschlussprüfer**

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

# EquityFlex

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds EquityFlex per 30. Juni 2021

Position	Betrag in USD
Wertpapiervermögen	984.101.046,76
(Wertpapiereinstandskosten USD 701.312.713,81)	
Derivate	676.877,49
Bankguthaben	145.098.596,79
Sonstige Vermögensgegenstände	49.955.904,39
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.179.832.425,43</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.236.956,44
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.701.512,92
<b>Summe Passiva</b>	<b>-7.938.469,36</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>1.171.893.956,07</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds EquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	1.172,97	100,09
EUR	-1,08	-0,09
<b>Summe</b>	<b>1.171,89</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds EquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	803,04	68,53
Verzinsliche Wertpapiere	159,78	13,63
REITS	21,28	1,82
<b>Summe</b>	<b>984,10</b>	<b>83,98</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds EquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. USD	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	945,26	80,65
Irland	19,03	1,62
Norwegen	8,20	0,70
Schweiz	3,25	0,28
Niederlande	1,96	0,17
Bermuda	1,71	0,15
Bundesrepublik Deutschland	1,50	0,13
Curaçao	1,05	0,09
Jersey	1,00	0,09
Sonstige Länder	1,14	0,10
<b>Summe</b>	<b>984,10</b>	<b>83,98</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Fonds EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	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	13.564,00 USD	198,6300	2.694.217,32	0,23
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	41.677,00 USD	115,9300	4.831.614,61	0,41
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	41.516,00 USD	112,6400	4.676.362,24	0,40
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	1.062,00 USD	312,1100	331.460,82	0,03
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	14.898,00 USD	294,7900	4.391.781,42	0,37
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	18.173,00 USD	95,4400	1.734.431,12	0,15
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	11.218,00 USD	585,6400	6.569.709,52	0,56
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.595,00 USD	205,1400	327.198,30	0,03
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	28.282,00 USD	93,9300	2.656.528,26	0,23
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	15.640,00 USD	26,0700	407.734,80	0,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	14.834,00 USD	53,6600	795.992,44	0,07
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	7.195,00 USD	147,8100	1.063.492,95	0,09
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	5.197,00 USD	287,6800	1.495.072,96	0,13
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.827,00 USD	116,6000	446.228,20	0,04
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	2.908,00 USD	60,3100	175.381,48	0,01
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	2.740,00 USD	168,4600	461.580,40	0,04
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	5.146,00 USD	183,7100	945.371,66	0,08
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.687,00 USD	611,0000	1.030.757,00	0,09
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFR3W74	STK	2.163,00 USD	139,3000	301.305,90	0,03
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	5.873,00 USD	55,7600	327.478,48	0,03
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	7.150,00 USD	130,4400	932.646,00	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	6.683,00 USD	2.506,3200	16.749.736,56	1,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.058,00 USD	2.441,7900	17.234.153,82	1,47
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	10.056,00 USD	3.440,1600	34.594.248,96	2,95
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	5.813,00 USD	80,0400	465.272,52	0,04
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	14.362,00 USD	21,2100	304.618,02	0,03
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	11.672,00 USD	84,5900	987.334,48	0,08
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	15.337,00 USD	165,2300	2.534.132,51	0,22
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	20.258,00 USD	47,6000	964.280,80	0,08
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.262,00 USD	154,1300	656.902,06	0,06
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	2.774,00 USD	248,8800	690.393,12	0,06
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	3.458,00 USD	114,4900	395.906,42	0,03
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	5.409,00 USD	133,5000	722.101,50	0,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	13.484,00 USD	243,7500	3.286.725,00	0,28
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	14.068,00 USD	68,4100	962.391,88	0,08
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	8.688,00 USD	172,1600	1.495.726,08	0,13
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	2.019,00 USD	347,0600	700.714,14	0,06
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	5.754,00 USD	381,8000	2.196.877,20	0,19
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	5.375,00 USD	238,7600	1.283.335,00	0,11
APA Corp. Registered Shares DL -,625	US03743Q1085	STK	8.877,00 USD	21,6300	192.009,51	0,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	368.128,00 USD	136,9600	50.418.810,88	4,30
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	21.476,00 USD	142,4000	3.058.182,40	0,26
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	6.349,00 USD	157,3300	998.888,17	0,09
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	13.083,00 USD	60,6000	792.829,80	0,07
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	1.281,00 USD	362,3100	464.119,11	0,04
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	1.395,00 USD	156,1800	217.871,10	0,02
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	167.571,00 USD	28,7800	4.822.693,38	0,41
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	2.960,00 USD	96,1100	284.485,60	0,02
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	5.170,00 USD	291,9000	1.509.123,00	0,13
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	10.084,00 USD	198,6200	2.002.884,08	0,17
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	521,00 USD	1.492,2200	777.446,62	0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	1.961,00	USD 210,2400	412.280,64	0,04
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	17.125,00	USD 22,8700	391.648,75	0,03
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	7.692,00	USD 81,0200	623.205,84	0,05
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	176.972,00	USD 41,2300	7.296.555,56	0,62
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	12.012,00	USD 80,5000	966.966,00	0,08
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	6.820,00	USD 243,1900	1.658.555,80	0,14
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	3.311,00	USD 74,4300	246.437,73	0,02
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	44.479,00	USD 277,9200	12.361.603,68	1,05
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	5.232,00	USD 114,9800	601.575,36	0,05
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	505,00	USD 644,2900	325.366,45	0,03
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	3.533,00	USD 346,2700	1.223.371,91	0,10
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	19.170,00	USD 51,2300	982.079,10	0,08
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	3.335,00	USD 874,9700	2.918.024,95	0,25
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	962,00	USD 2.188,0900	2.104.942,58	0,18
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	5.750,00	USD 48,5400	279.105,00	0,02
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	33.672,00	USD 42,7600	1.439.814,72	0,12
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	52.635,00	USD 66,8200	3.517.070,70	0,30
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	9.591,00	USD 476,8400	4.573.372,44	0,39
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	2.718,00	USD 161,5300	439.038,54	0,04
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	4.292,00	USD 74,9400	321.642,48	0,03
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	3.196,00	USD 93,6700	299.369,32	0,03
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	9.372,00	USD 17,4600	163.635,12	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	6.559,00	USD 136,8200	897.402,38	0,08
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	4.893,00	USD 103,7500	507.648,75	0,04
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	4.762,00	USD 45,5900	217.099,58	0,02
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	10.595,00	USD 154,6900	1.638.940,55	0,14
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	6.900,00	USD 57,0900	393.921,00	0,03
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	3.858,00	USD 129,1500	498.260,70	0,04
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	18.743,00	USD 26,3600	494.065,48	0,04
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	19.158,00	USD 48,6000	931.078,80	0,08
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	3.872,00	USD 108,1200	418.640,64	0,04
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	12.775,00	USD 217,6300	2.780.223,25	0,24
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	2.540,00	USD 119,0500	302.387,00	0,03
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	7.888,00	USD 85,7300	676.238,24	0,06
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	3.362,00	USD 174,6500	587.173,30	0,05
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	13.633,00	USD 72,9300	994.254,69	0,08
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	13.623,00	USD 24,5200	334.035,96	0,03
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	7.209,00	USD 78,1600	563.455,44	0,05
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	5.030,00	USD 51,4500	258.793,50	0,02
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	1.180,00	USD 369,9200	436.505,60	0,04
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	3.232,00	USD 721,4500	2.331.726,40	0,20
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	45.269,00	USD 104,7400	4.741.475,06	0,40
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	657,00	USD 1.550,3400	1.018.573,38	0,09
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	10.614,00	USD 158,9400	1.686.989,16	0,14
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	5.842,00	USD 85,2200	497.855,24	0,04
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	8.053,00	USD 237,0700	1.909.124,71	0,16
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	3.519,00	USD 116,6200	410.385,78	0,04
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.066,00	USD 382,0000	789.212,00	0,07
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	98.899,00	USD 53,0000	5.241.647,00	0,45
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	48.509,00	USD 70,7500	3.432.011,75	0,29
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	10.042,00	USD 45,8700	460.626,54	0,04
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	2.895,00	USD 117,2700	339.496,65	0,03
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	2.964,00	USD 179,9100	533.253,24	0,05
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	8.441,00	USD 212,6800	1.795.231,88	0,15
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	6.732,00	USD 59,0800	397.726,56	0,03
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	90.950,00	USD 54,1100	4.921.304,50	0,42
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	12.571,00	USD 69,2600	870.667,46	0,07
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	19.853,00	USD 81,3500	1.615.041,55	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 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	107.369,00	USD 57,0200	6.122.180,38	0,52
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	3.270,00	USD 71,3400	233.281,80	0,02
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	11.487,00	USD 36,3800	417.897,06	0,04
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	31.850,00	USD 60,9000	1.939.665,00	0,17
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	8.044,00	USD 71,7200	576.915,68	0,05
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	3.985,00	USD 233,8900	932.051,65	0,08
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	1.153,00	USD 396,2700	456.899,31	0,04
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	4.885,00	USD 131,8300	643.989,55	0,05
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	17.966,00	USD 40,9000	734.809,40	0,06
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	17.519,00	USD 44,3500	776.967,65	0,07
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	10.375,00	USD 395,6700	4.105.076,25	0,35
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	53.325,00	USD 32,0800	1.710.666,00	0,15
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	3.480,00	USD 243,8100	848.458,80	0,07
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	30.779,00	USD 83,4400	2.568.199,76	0,22
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	7.797,00	USD 90,3700	704.614,89	0,06
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	14.867,00	USD 268,3600	3.989.708,12	0,34
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	3.061,00	USD 145,9900	446.875,39	0,04
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.738,00	USD 120,4300	209.307,34	0,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	7.368,00	USD 352,7100	2.598.767,28	0,22
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	14.996,00	USD 43,2600	648.726,96	0,06
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	5.139,00	USD 63,2600	325.093,14	0,03
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	13.915,00	USD 29,1900	406.178,85	0,03
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	2.257,00	USD 427,0000	963.739,00	0,08
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	4.248,00	USD 93,8900	398.844,72	0,03
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	7.207,00	USD 118,2900	852.516,03	0,07
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	3.794,00	USD 30,6800	116.399,92	0,01
Discovery Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	US25470F3029	STK	6.805,00	USD 28,9800	197.208,90	0,02
Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US25470M1099	STK	5.815,00	USD 41,8000	243.067,00	0,02
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	5.543,00	USD 216,3900	1.199.449,77	0,10
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	5.530,00	USD 99,5000	550.235,00	0,05
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	18.927,00	USD 73,5700	1.392.459,39	0,12
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	926,00	USD 466,4900	431.969,74	0,04
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	3.388,00	USD 150,6000	510.232,80	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	17.442,00	USD 63,2800	1.103.729,76	0,09
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	4.552,00	USD 129,6000	589.939,20	0,05
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	18.058,00	USD 98,7200	1.782.685,76	0,15
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	12.648,00	USD 77,4100	979.081,68	0,08
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	5.982,00	USD 38,9400	232.939,08	0,02
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	9.373,00	USD 148,1800	1.388.891,14	0,12
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	15.399,00	USD 70,2100	1.081.163,79	0,09
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	5.839,00	USD 205,9700	1.202.658,83	0,10
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	8.901,00	USD 57,8200	514.655,82	0,04
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	14.656,00	USD 103,5700	1.517.921,92	0,13
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	6.821,00	USD 143,8300	981.064,43	0,08
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	18.670,00	USD 229,5200	4.285.138,40	0,37
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	14.063,00	USD 96,2400	1.353.423,12	0,12
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	3.185,00	USD 183,6300	584.861,55	0,05
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	4.708,00	USD 99,7000	469.387,60	0,04
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	13.718,00	USD 83,4400	1.144.629,92	0,10
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	2.860,00	USD 239,5100	684.998,60	0,06
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	5.397,00	USD 318,0800	1.716.677,76	0,15
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	2.965,00	USD 205,8400	610.315,60	0,05
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	939,00	USD 252,0100	236.637,39	0,02
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	5.334,00	USD 60,4300	322.333,62	0,03
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	8.062,00	USD 80,2400	646.894,88	0,06
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	22.941,00	USD 44,3100	1.016.515,71	0,09
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	3.319,00	USD 163,7100	543.353,49	0,05
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	3.979,00	USD 126,6000	503.741,40	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	99.429,00	USD 63,0800	6.271.981,32	0,54
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	1.448,00	USD 186,6600	270.283,68	0,02
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	56.231,00	USD 347,7100	19.552.081,01	1,67
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	13.500,00	USD 52,0000	702.000,00	0,06
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	5.680,00	USD 298,3300	1.694.514,40	0,14
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	14.591,00	USD 141,6700	2.067.106,97	0,18
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	16.752,00	USD 38,2300	640.428,96	0,05
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	4.047,00	USD 187,1700	757.476,99	0,06
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	12.759,00	USD 37,2100	474.762,39	0,04
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	13.977,00	USD 106,8900	1.494.001,53	0,13
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	1.961,00	USD 256,0600	502.133,66	0,04
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	3.051,00	USD 108,2000	330.118,20	0,03
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	91.888,00	USD 14,8600	1.365.455,68	0,12
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	3.168,00	USD 238,1900	754.585,92	0,06
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	7.929,00	USD 69,7400	552.968,46	0,05
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062	STK	3.266,00	USD 99,6100	325.326,26	0,03
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	7.937,00	USD 37,1300	294.700,81	0,03
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.638,00	USD 35,2000	128.057,60	0,01
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	6.407,00	USD 31,9900	204.959,93	0,02
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	4.808,00	USD 140,0800	673.504,64	0,06
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK	4.837,00	USD 33,6500	162.765,05	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	3.507,00	USD 144,6400	507.252,48	0,04
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	2.100,00	USD 242,2000	508.620,00	0,04
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.477,00	USD 415,1500	613.176,55	0,05
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	205.992,00	USD 13,4600	2.772.652,32	0,24
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	14.375,00	USD 60,9300	875.868,75	0,07
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	29.958,00	USD 59,1700	1.772.614,86	0,15
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	3.392,00	USD 126,4700	428.986,24	0,04
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	29.477,00	USD 68,8600	2.029.786,22	0,17
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	6.935,00	USD 187,5400	1.300.589,90	0,11
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	2.264,00	USD 95,2500	215.646,00	0,02
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	7.984,00	USD 379,5300	3.030.167,52	0,26
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	1.060,00	USD 438,0000	464.280,00	0,04
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	20.788,00	USD 23,1200	480.618,56	0,04
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021	STK	8.190,00	USD 18,6700	152.907,30	0,01
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	8.425,00	USD 61,9700	522.097,25	0,04
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	2.996,00	USD 94,5200	283.181,92	0,02
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	6.206,00	USD 206,7400	1.283.028,44	0,11
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	3.357,00	USD 74,1900	249.055,83	0,02
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	3.468,00	USD 174,1800	604.056,24	0,05
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	6.388,00	USD 87,3200	557.800,16	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	30.264,00	USD 14,5800	441.249,12	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	6.523,00	USD 120,6200	786.804,26	0,07
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	6.043,00	USD 66,7200	403.188,96	0,03
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	24.952,00	USD 318,8900	7.956.943,28	0,68
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	6.602,00	USD 47,7500	315.245,50	0,03
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	9.177,00	USD 34,4700	316.331,19	0,03
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	28.191,00	USD 30,1900	851.086,29	0,07
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	3.027,00	USD 442,7200	1.340.113,44	0,11
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	1.963,00	USD 162,9500	319.870,85	0,03
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	34.627,00	USD 14,2700	494.127,29	0,04
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.780,00	USD 220,0500	391.689,00	0,03
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	2.006,00	USD 631,5500	1.266.889,30	0,11
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	8.763,00	USD 112,6600	987.239,58	0,08
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	6.773,00	USD 223,5600	1.514.171,88	0,13
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	3.433,00	USD 473,2100	1.624.529,93	0,14
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	4.377,00	USD 84,1300	368.237,01	0,03
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	8.741,00	USD 48,8100	426.648,21	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	94.765,00	USD 56,1400	5.320.107,10	0,45
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	13.199,00	USD 118,7000	1.566.721,30	0,13
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	9.243,00	USD 61,3100	566.688,33	0,05
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	9.172,00	USD 32,4900	297.998,28	0,03
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	20.953,00	USD 146,5900	3.071.500,27	0,26
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	5.844,00	USD 149,4000	873.093,60	0,07
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	6.433,00	USD 490,1700	3.153.263,61	0,27
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	2.764,00	USD 919,6400	2.541.884,96	0,22
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	8.857,00	USD 26,7300	236.747,61	0,02
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	839,00	USD 210,7700	176.836,03	0,02
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	4.508,00	USD 242,3200	1.092.378,56	0,09
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	2.682,00	USD 129,5700	347.506,74	0,03
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	1.794,00	USD 163,5100	293.336,94	0,03
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	3.047,00	USD 133,4200	406.530,74	0,03
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	61.754,00	USD 164,7400	10.173.353,96	0,87
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	17.022,00	USD 68,6300	1.168.219,86	0,10
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	71.040,00	USD 155,5400	11.049.561,60	0,94
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	7.754,00	USD 27,3500	212.071,90	0,02
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029	STK	2.200,00	USD 283,3700	623.414,00	0,05
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	5.980,00	USD 64,3300	384.693,40	0,03
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	22.962,00	USD 20,6500	474.165,30	0,04
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	4.357,00	USD 154,4100	672.764,37	0,06
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	7.998,00	USD 133,7800	1.069.972,44	0,09
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	45.781,00	USD 18,2300	834.587,63	0,07
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	3.647,00	USD 324,2100	1.182.393,87	0,10
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	15.237,00	USD 40,7800	621.364,86	0,05
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	18.208,00	USD 38,3100	697.548,48	0,06
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	US5017971046	STK	5.493,00	USD 72,0600	395.825,58	0,03
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	2.290,00	USD 275,8500	631.696,50	0,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	3.347,00	USD 650,7000	2.177.892,90	0,19
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	3.441,00	USD 80,6600	277.551,06	0,02
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	7.723,00	USD 52,6900	406.924,87	0,03
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	3.201,00	USD 51,8100	165.843,81	0,01
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	6.469,00	USD 99,3500	642.695,15	0,05
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	4.272,00	USD 62,8400	268.452,48	0,02
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	12.208,00	USD 289,1000	3.529.332,80	0,30
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	3.362,00	USD 87,5900	294.477,58	0,03
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	6.583,00	USD 49,2200	324.015,26	0,03
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	5.493,00	USD 54,6500	300.192,45	0,03
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	16.589,00	USD 193,9700	3.217.768,33	0,27
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	23.219,00	USD 13,5900	315.546,21	0,03
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	6.046,00	USD 102,8700	621.952,02	0,05
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	3.016,00	USD 145,3100	438.254,96	0,04
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	18.562,00	USD 13,6200	252.814,44	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	15.300,00	USD 60,4200	924.426,00	0,08
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	892,00	USD 463,5900	413.522,28	0,04
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	6.253,00	USD 136,5200	853.659,56	0,07
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	11.927,00	USD 140,6800	1.677.890,36	0,14
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	1.464,00	USD 351,8100	515.049,84	0,04
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	6.153,00	USD 58,9100	362.473,23	0,03
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	20.530,00	USD 365,0900	7.495.297,70	0,64
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	6.285,00	USD 105,3600	662.187,60	0,06
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	5.848,00	USD 88,3200	516.495,36	0,04
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	17.521,00	USD 230,9900	4.047.175,79	0,35
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	3.775,00	USD 191,2400	721.931,00	0,06
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	31.652,00	USD 124,1300	3.928.962,76	0,34
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	59.494,00	USD 77,7700	4.626.848,38	0,39
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	17.660,00	USD 59,8500	1.056.951,00	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	560,00	USD 1.385,3400	775.790,40	0,07
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	9.640,00	USD 42,6500	411.146,00	0,04
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	6.326,00	USD 149,7400	947.255,24	0,08
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	26.178,00	USD 84,9800	2.224.606,44	0,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	176.750,00	USD 270,9000	47.881.575,00	4,09
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	1.406,00	USD 192,1900	270.219,14	0,02
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	4.424,00	USD 53,6900	237.524,56	0,02
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	33.174,00	USD 62,4400	2.071.384,56	0,18
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	1.007,00	USD 373,4500	376.064,15	0,03
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	8.690,00	USD 91,3500	793.831,50	0,07
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	3.797,00	USD 362,3700	1.375.918,89	0,12
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	34.931,00	USD 91,6900	3.202.823,39	0,27
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	8.112,00	USD 31,9100	258.853,92	0,02
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	3.986,00	USD 216,8500	864.364,10	0,07
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.949,00	USD 533,0800	1.038.972,92	0,09
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	2.700,00	USD 175,8000	474.660,00	0,04
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	5.252,00	USD 81,8200	429.718,64	0,04
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	10.389,00	USD 528,2100	5.487.573,69	0,47
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	8.879,00	USD 27,4700	243.906,13	0,02
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	18.891,00	USD 63,3800	1.197.311,58	0,10
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	9.344,00	USD 25,7700	240.794,88	0,02
News Corp. Registered Shares B DL -,01	US65249B2088	STK	2.958,00	USD 24,3500	72.027,30	0,01
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	46.068,00	USD 73,2800	3.375.863,04	0,29
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505	STK	8.394,00	USD 24,6700	207.079,98	0,02
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	29.870,00	USD 154,4900	4.614.616,30	0,39
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	8.994,00	USD 24,5000	220.353,00	0,02
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	5.872,00	USD 265,4100	1.558.487,52	0,13
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	4.893,00	USD 115,6200	565.728,66	0,05
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	13.805,00	USD 27,2200	375.772,10	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	8.533,00	USD 29,4100	250.955,53	0,02
NOV Inc. Registered Shares DL -,01	US62955J1034	STK	9.297,00	USD 15,3200	142.430,04	0,01
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	5.742,00	USD 40,3000	231.402,60	0,02
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	7.099,00	USD 95,9300	681.007,07	0,06
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	14.621,00	USD 800,1000	11.698.262,10	1,00
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	81,00	USD 4.973,3000	402.837,30	0,03
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	6.507,00	USD 205,7200	1.338.620,04	0,11
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.649,00	USD 566,2100	933.680,29	0,08
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	19.708,00	USD 31,2700	616.269,16	0,05
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	2.262,00	USD 253,8000	574.095,60	0,05
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	5.055,00	USD 79,9900	404.349,45	0,03
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	10.363,00	USD 55,6400	576.597,32	0,05
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	42.633,00	USD 77,8400	3.318.552,72	0,28
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	5.949,00	USD 30,2600	180.016,74	0,02
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	9.575,00	USD 81,7700	782.947,75	0,07
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	8.147,00	USD 89,2500	727.119,75	0,06
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	2.229,00	USD 135,4200	301.851,18	0,03
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	3.028,00	USD 307,1100	929.929,08	0,08
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	7.523,00	USD 107,3000	807.217,90	0,07
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	1.152,00	USD 363,4700	418.717,44	0,04
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	27.552,00	USD 291,4800	8.030.856,96	0,69
Penn National Gaming Inc. Registered Shares DL -,01	US7075691094	STK	3.492,00	USD 76,4900	267.103,08	0,02
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	3.912,00	USD 67,4900	264.020,88	0,02
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058	STK	9.991,00	USD 17,1400	171.245,74	0,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	32.497,00	USD 148,1700	4.815.080,49	0,41
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	2.633,00	USD 154,4100	406.561,53	0,03
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	3.208,00	USD 45,8500	147.086,80	0,01
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	131.367,00	USD 39,1600	5.144.331,72	0,44
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	10.271,00	USD 85,8200	881.457,22	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 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	2.647,00	USD 81,9700	216.974,59	0,02
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	5.439,00	USD 162,5200	883.946,28	0,08
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	9.963,00	USD 190,7600	1.900.541,88	0,16
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	944,00	USD 458,6600	432.975,04	0,04
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	5.554,00	USD 169,7700	942.902,58	0,08
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	18.079,00	USD 27,9700	505.669,63	0,04
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	6.007,00	USD 63,1900	379.582,33	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	57.455,00	USD 134,9300	7.752.403,15	0,66
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	13.770,00	USD 98,2100	1.352.351,70	0,12
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	9.311,00	USD 102,4700	954.098,17	0,08
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	2.468,00	USD 141,2600	348.629,68	0,03
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	11.895,00	USD 59,7400	710.607,30	0,06
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	6.304,00	USD 54,5700	344.009,28	0,03
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK	1.672,00	USD 107,5900	179.890,48	0,02
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	2.681,00	USD 195,6500	524.537,65	0,04
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	26.596,00	USD 142,9300	3.801.366,28	0,32
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	3.265,00	USD 90,5700	295.711,05	0,03
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	3.168,00	USD 131,9700	418.080,96	0,04
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.134,00	USD 117,8100	133.596,54	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	2.865,00	USD 129,9000	372.163,50	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	2.465,00	USD 558,5400	1.376.801,10	0,12
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	22.584,00	USD 20,1800	455.745,12	0,04
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	4.946,00	USD 110,0100	544.109,46	0,05
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	3.407,00	USD 246,5200	839.893,64	0,07
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	2.679,00	USD 88,9700	238.350,63	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	2.732,00	USD 286,0200	781.406,64	0,07
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	5.202,00	USD 34,2000	177.908,40	0,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	2.465,00	USD 470,2000	1.159.043,00	0,10
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	8.371,00	USD 124,0000	1.038.004,00	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	5.143,00	USD 85,2800	438.595,04	0,04
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	5.657,00	USD 410,4500	2.321.915,65	0,20
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	21.732,00	USD 244,2700	5.308.475,64	0,45
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	32.734,00	USD 32,0100	1.047.815,34	0,09
Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	35.077,00	USD 72,8100	2.553.956,37	0,22
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	4.718,00	USD 87,9300	414.853,74	0,04
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	3.648,00	USD 59,2500	216.144,00	0,02
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	7.394,00	USD 132,4800	979.557,12	0,08
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	4.633,00	USD 549,5500	2.546.065,15	0,22
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	5.617,00	USD 272,4500	1.530.351,65	0,13
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	3.905,00	USD 191,7500	748.783,75	0,06
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	3.184,00	USD 72,0600	229.439,04	0,02
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	1.275,00	USD 223,4300	284.873,25	0,02
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	24.838,00	USD 60,5100	1.502.947,38	0,13
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL -,01	US8447411088	STK	13.880,00	USD 53,0900	736.889,20	0,06
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	3.767,00	USD 204,9900	772.197,33	0,07
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	27.600,00	USD 111,8100	3.085.956,00	0,26
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	8.296,00	USD 82,2800	682.594,88	0,06
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	2.291,00	USD 206,3000	472.633,30	0,04
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	7.688,00	USD 259,7300	1.996.804,24	0,17
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.274,00	USD 556,4300	708.891,82	0,06
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	12.767,00	USD 48,5200	619.454,84	0,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	3.588,00	USD 275,7900	989.534,52	0,08
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	11.977,00	USD 77,7500	931.211,75	0,08
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	13.718,00	USD 144,8300	1.986.777,94	0,17
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	5.324,00	USD 197,9700	1.053.992,28	0,09
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	2.705,00	USD 177,0200	478.839,10	0,04
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	6.522,00	USD 43,4800	283.576,56	0,02
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	11.610,00	USD 241,7400	2.806.601,40	0,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	7.777,00	USD 135,2100	1.051.528,17	0,09
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	1.087,00	USD 418,8300	455.268,21	0,04
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	1.095,00	USD 401,7900	439.960,05	0,04
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	3.904,00	USD 133,9600	522.979,84	0,04
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	18.086,00	USD 679,7000	12.293.054,20	1,05
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	21.585,00	USD 192,3000	4.150.795,50	0,35
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	9.251,00	USD 504,4700	4.666.851,97	0,40
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	28.233,00	USD 67,4200	1.903.468,86	0,16
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	2.739,00	USD 186,0600	509.618,34	0,04
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	5.646,00	USD 184,1400	1.039.654,44	0,09
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	1.280,00	USD 647,2900	828.531,20	0,07
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	5.956,00	USD 149,7100	891.672,76	0,08
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	5.896,00	USD 81,8300	482.469,68	0,04
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	31.701,00	USD 55,5000	1.759.405,50	0,15
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	18.703,00	USD 68,8100	1.286.953,43	0,11
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	948,00	USD 452,3700	428.846,76	0,04
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	6.916,00	USD 73,7600	510.124,16	0,04
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	31.813,00	USD 56,9700	1.812.386,61	0,15
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.324,00	USD 345,7700	457.799,48	0,04
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072	STK	4.523,00	USD 21,1500	95.661,45	0,01
Under Armour Inc. Registered Shs.C DL -,000333	US9043112062	STK	4.586,00	USD 18,5700	85.162,02	0,01
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	15.590,00	USD 219,9300	3.428.708,70	0,29
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	7.481,00	USD 52,2900	391.181,49	0,03
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	16.975,00	USD 207,9700	3.530.290,75	0,30
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	1.696,00	USD 319,0100	541.040,96	0,05
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	22.147,00	USD 400,4400	8.868.544,68	0,76
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.828,00	USD 146,4300	267.674,04	0,02
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	4.789,00	USD 28,4000	136.007,60	0,01
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	7.519,00	USD 82,0400	616.858,76	0,05
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	9.589,00	USD 78,0800	748.709,12	0,06
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	2.361,00	USD 227,6900	537.576,09	0,05
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.823,00	USD 174,7200	667.954,56	0,06
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	97.309,00	USD 56,0300	5.452.223,27	0,47
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	6.115,00	USD 201,6300	1.232.967,45	0,11
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	14.213,00	USD 45,2000	642.427,60	0,05
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	28.369,00	USD 14,2900	405.393,01	0,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	39.703,00	USD 233,8200	9.283.355,46	0,79
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	3.116,00	USD 174,0700	542.402,12	0,05
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	16.900,00	USD 52,6100	889.109,00	0,08
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	42.574,00	USD 175,7700	7.483.231,98	0,64
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	9.143,00	USD 140,1100	1.281.025,73	0,11
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	1.459,00	USD 345,6100	504.244,99	0,04
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	7.417,00	USD 88,9500	659.742,15	0,06
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	97.006,00	USD 45,2900	4.393.401,74	0,37
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.738,00	USD 359,1000	624.115,80	0,05
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	7.154,00	USD 71,1700	509.150,18	0,04
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	9.667,00	USD 22,9700	222.050,99	0,02
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	4.207,00	USD 82,3000	346.236,10	0,03
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	1.470,00	USD 218,0200	320.489,40	0,03
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	28.538,00	USD 26,5500	757.683,90	0,06
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00DB6Q211	STK	3.031,00	USD 230,0200	697.190,62	0,06
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	6.226,00	USD 53,2200	331.347,72	0,03
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	2.472,00	USD 122,3000	302.325,60	0,03
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	12.356,00	USD 65,8800	814.013,28	0,07
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	5.763,00	USD 144,6400	833.560,32	0,07
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	4.238,00	USD 119,9600	508.390,48	0,04
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	7.094,00	USD 115,0300	816.022,82	0,07
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	1.254,00	USD 529,4900	663.980,46	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	4.874,00	USD	160,8200	783.836,68	0,07
Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.	US9897011071	STK	3.857,00	USD	52,8600	203.881,02	0,02
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	11.176,00	USD	186,3600	2.082.759,36	0,18
<b>REITs</b>							
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	3.219,00	USD	181,9400	585.664,86	0,05
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	10.671,00	USD	270,1400	2.882.663,94	0,25
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	3.282,00	USD	208,6900	684.920,58	0,06
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	3.331,00	USD	114,5900	381.699,29	0,03
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	10.142,00	USD	195,1000	1.978.704,20	0,17
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	6.588,00	USD	150,4600	991.230,48	0,08
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055	STK	8.746,00	USD	47,3500	414.123,10	0,04
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.095,00	USD	802,6000	1.681.447,00	0,14
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	8.053,00	USD	77,0000	620.081,00	0,05
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	1.533,00	USD	300,0100	459.915,33	0,04
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	3.039,00	USD	163,8200	497.848,98	0,04
Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef. Inter. DL-,01	US3137472060	STK	1.618,00	USD	117,1700	189.581,06	0,02
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	STK	12.660,00	USD	33,2900	421.451,40	0,04
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	16.586,00	USD	17,0900	283.454,74	0,02
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	6.776,00	USD	42,3200	286.760,32	0,02
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	10.381,00	USD	20,8500	216.443,85	0,02
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	2.689,00	USD	168,4200	452.881,38	0,04
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	17.382,00	USD	119,5300	2.077.670,46	0,18
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.576,00	USD	300,6900	1.075.267,44	0,09
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	8.772,00	USD	66,7400	585.443,28	0,05
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	3.710,00	USD	64,0700	237.699,70	0,02
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	2.613,00	USD	318,7000	832.763,10	0,07
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	7.710,00	USD	130,4800	1.006.000,80	0,09
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	6.924,00	USD	48,9800	339.137,52	0,03
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	8.808,00	USD	57,1000	502.936,80	0,04
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091	STK	3.687,00	USD	46,6700	172.072,29	0,01
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	9.813,00	USD	83,1000	815.460,30	0,07
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	17.552,00	USD	34,4200	604.139,84	0,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,228% Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-DL-MTN S.1110 v.14(22)RegS FRN	XS1151620637	USD	1.500,00	%	99,9800	1.499.700,00	0,13
0,258% Kommunalbanken AS DL-FLR Med.-T. Nts 14(21)Reg.S FRN	XS1106496067	USD	8.200,00	%	100,0200	8.201.640,00	0,70
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,084% United States of America DL-FLR Notes 2021(23) FRN	US91282CBY66	USD	20.000,00	%	100,0000	20.000.000,00	1,71
0,099% United States of America DL-FLR Notes 2021(23) FRN	US91282CBK62	USD	20.000,00	%	100,0300	20.006.000,00	1,71
0,105% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US91282CAS08	USD	20.000,00	%	100,0400	20.008.000,00	1,71
0,105% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US91282CAA99	USD	20.000,00	%	100,0515	20.010.309,80	1,71
0,164% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US912828ZK94	USD	20.000,00	%	100,0874	20.017.483,40	1,71
0,204% United States of America DL-FLR Notes 2020(22) FRN	US912828Z450	USD	20.000,00	%	100,0900	20.018.000,00	1,71
0,270% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US9128287G95	USD	15.000,00	%	100,0100	15.001.500,00	1,28
0,350% United States of America DL-FLR Notes 2019(21) FRN	US912828YN43	USD	15.000,00	%	100,0950	15.014.250,00	1,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>984.101.046,76</b>	<b>83,98</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	1.619	USD	4.288,6000	4.236.892,52	0,36
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put S&P 500 2840 17.09.21		STK	146	USD	4,4500	64.970,00	0,01
Put S&P 500 2900 17.09.21		STK	145	USD	5,0000	72.500,00	0,01
Put S&P 500 2910 17.09.21		STK	145	USD	5,0000	72.500,00	0,01
Put S&P 500 2925 17.09.21		STK	146	USD	5,1000	74.460,00	0,01
Put S&P 500 3070 20.08.21		STK	91	USD	3,0750	27.982,50	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 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
Put S&P 500 3110 17.09.21		STK	92 USD	6,9000	63.480,00	0,01
Put S&P 500 3140 17.09.21		STK	92 USD	7,2000	66.240,00	0,01
Put S&P 500 3140 20.08.21		STK	91 USD	3,5000	31.850,00	0,00
Put S&P 500 3150 17.09.21		STK	92 USD	7,5000	69.000,00	0,01
Put S&P 500 3210 17.09.21		STK	276 USD	8,2000	226.320,00	0,02
Put S&P 500 3430 16.07.21		STK	548 USD	0,6750	36.990,00	0,00
Put S&P 500 3450 16.07.21		STK	274 USD	0,7250	19.865,00	0,00
Put S&P 500 3600 16.07.21		STK	178 USD	0,9700	17.266,00	0,00
Put S&P 500 3640 16.07.21		STK	178 USD	1,0900	19.402,00	0,00
Put S&P 500 3660 16.07.21		STK	177 USD	1,1600	20.532,00	0,00
Put S&P 500 3690 16.07.21		STK	178 USD	1,4700	26.166,00	0,00
Put S&P 500 3710 17.09.21		STK	-146 USD	22,8000	-332.880,00	-0,03
Put S&P 500 3755 17.09.21		STK	-146 USD	25,6000	-373.760,00	-0,03
Put S&P 500 3760 17.09.21		STK	-145 USD	26,1500	-379.175,00	-0,03
Put S&P 500 3765 17.09.21		STK	-145 USD	26,2500	-380.625,00	-0,03
Put S&P 500 3880 20.08.21		STK	-91 USD	17,6300	-160.433,00	-0,01
Put S&P 500 3900 17.09.21		STK	-92 USD	36,8000	-338.560,00	-0,03
Put S&P 500 3930 17.09.21		STK	-92 USD	40,9000	-376.280,00	-0,03
Put S&P 500 3930 20.08.21		STK	-91 USD	22,4200	-204.022,00	-0,02
Put S&P 500 3950 17.09.21		STK	-92 USD	42,3800	-389.896,00	-0,03
Put S&P 500 3975 17.09.21		STK	-184 USD	46,0000	-846.400,00	-0,07
Put S&P 500 3985 17.09.21		STK	-92 USD	45,9000	-422.280,00	-0,04
Put S&P 500 3990 16.07.21		STK	-548 USD	4,1800	-229.064,00	-0,02
Put S&P 500 4000 16.07.21		STK	-274 USD	4,0700	-111.518,00	-0,01
Put S&P 500 4080 16.07.21		STK	-178 USD	6,5200	-116.056,00	-0,01
Put S&P 500 4100 16.07.21		STK	-178 USD	6,7500	-120.150,00	-0,01
Put S&P 500 4110 16.07.21		STK	-177 USD	7,7300	-136.821,00	-0,01
Put S&P 500 4125 16.07.21		STK	-178 USD	8,2000	-145.960,00	-0,01
<b>Optionsrechte auf Indices</b>						
Call VIX 42,5 21.07.21		STK	5.200 USD	0,2000	104.000,00	0,01
Call VIX 47,5 21.07.21		STK	2.100 USD	0,1500	31.500,00	0,00
Call VIX 55 18.08.21		STK	1.700 USD	0,4000	68.000,00	0,01
Call VIX 55 21.07.21		STK	2.800 USD	0,1000	28.000,00	0,00
Call VIX 60 15.09.21		STK	8.100 USD	0,5500	445.500,00	0,04
Call VIX 60 21.07.21		STK	6.000 USD	0,0500	30.000,00	0,00
Call VIX 65 15.09.21		STK	1.600 USD	0,4800	76.800,00	0,01
Call VIX 65 18.08.21		STK	1.800 USD	0,2500	45.000,00	0,00
Call VIX 75 15.09.21		STK	2.700 USD	0,3750	101.250,00	0,01
Call VIX 80 15.09.21		STK	7.800 USD	0,3000	234.000,00	0,02
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>						
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27		USD	2.767 USD	13,9100	38.488,97	0,00
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>						
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>						
Devisenterminkontrakt Kauf EUR / USD 24.09.21 (Anteilklasse E)		EUR	78.700.000 USD		-608.197,50	-0,05
<b>Summe Derivate</b>			<b>USD</b>		<b>676.877,49</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	94.809.986,82 USD		94.809.986,82	8,09
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	35.288.609,97 USD		35.288.609,97	3,01
<b>Callgeld(er)</b>						
Callgeld DZ BANK AG (FFM)		USD	5.000.000,00 USD		5.000.000,00	0,43
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	5.000.000,00 USD		5.000.000,00	0,43
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	5.000.000,00 USD		5.000.000,00	0,43
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>USD</b>		<b>145.098.596,79</b>	<b>12,38</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# EquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in USD	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		USD	424.352,05	USD	424.352,05	0,04
Forderung Kupons		USD	35.241,98	USD	35.241,98	0,00
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	49.483.633,42	USD	49.483.633,42	4,22
Wertpapierzinsen		USD	3.474,38	USD	3.474,38	0,00
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	0,12	USD	0,12	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	9.202,44	USD	9.202,44	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>	<b>49.955.904,39</b>	<b>4,26</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-53,89	USD	-63,91	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-4.236.892,53	USD	-4.236.892,53	-0,36
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>	<b>-4.236.956,44</b>	<b>-0,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-394.818,25	USD	-468.214,97	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-3.233.297,95	USD	-3.233.297,95	-0,28
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>USD</b>	<b>-3.701.512,92</b>	<b>-0,32</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>1.171.893.956,07</b>	<b>100,00<sup>*</sup></b>

<sup>\*</sup>) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex I		USD			2.710,57
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex P		USD			2.725,88
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex X		USD			2.815,46
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex Y		USD			2.830,83
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EquityFlex E		EUR			1.780,12
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex I		STK			135.137,886
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex P		STK			27.599,826
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex X		STK			220.827,000
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex Y		STK			5.324,749
Umlaufende Anteile des Fonds EquityFlex E		STK			44.317,132
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen		%			83,98
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen		%			0,06

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in USD
Devisenterminkontrakt Kauf EUR / USD 24.09.21 (Anteilklasse E)	EUR	78.700.000,00	USD	-93.734.450,55	93.494.598,15
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>93.494.598,15</b>

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21	USD	1.619,00	50,00	4.288,6000	1,000000	347.162.170,00
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>347.162.170,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in USD
Put S&P 3710 17.09.21	USD	-146,00	100,00	4.297,5000	1,000000	62.743.500,00
Put S&P 3755 17.09.21	USD	-146,00	100,00	4.297,5000	1,000000	62.743.500,00
Put S&P 3760 17.09.21	USD	-145,00	100,00	4.297,5000	1,000000	62.313.750,00
Put S&P 3765 17.09.21	USD	-145,00	100,00	4.297,5000	1,000000	62.313.750,00
Put S&P 3880 20.08.21	USD	-91,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.107.250,00
Put S&P 3900 17.09.21	USD	-92,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.537.000,00
Put S&P 3930 17.09.21	USD	-92,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.537.000,00
Put S&P 3930 20.08.21	USD	-91,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.107.250,00
Put S&P 3950 17.09.21	USD	-92,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.537.000,00
Put S&P 3975 17.09.21	USD	-184,00	100,00	4.297,5000	1,000000	79.074.000,00
Put S&P 3985 17.09.21	USD	-92,00	100,00	4.297,5000	1,000000	39.537.000,00
Put S&P 3990 16.07.21	USD	-548,00	100,00	4.297,5000	1,000000	235.503.000,00
Put S&P 4000 16.07.21	USD	-274,00	100,00	4.297,5000	1,000000	117.751.500,00
Put S&P 4080 16.07.21	USD	-178,00	100,00	4.297,5000	1,000000	76.495.500,00
Put S&P 4100 16.07.21	USD	-178,00	100,00	4.297,5000	1,000000	76.495.500,00
Put S&P 4110 16.07.21	USD	-177,00	100,00	4.297,5000	1,000000	76.065.750,00
Put S&P 4125 16.07.21	USD	-178,00	100,00	4.297,5000	1,000000	76.495.500,00
<b>Summe Optionen</b>						<b>1.224.357.750,00</b>

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 23.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Euro	EUR	0,843241	=1	USD

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# EquityFlex

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds EquityFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

	USD
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	110.516,31
Zinsen aus Geldanlagen	54.024,80
Dividenderträge	3.827.609,98
Erträge aus REITs	194.518,05
Ordentlicher Ertragsausgleich	-120.953,73
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.065.715,41</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Investmentmanagervergütung	-1.478.219,81
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-6.108.989,02
Verwaltungsvergütung	-352.695,53
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-149.756,48
Verwahrstellenvergütung	-185.997,23
Prüfungskosten	-6.326,09
Taxe d'abonnement	-158.994,31
Register- und Transferstellenvergütung	-1.216,80
Regulatorische Kosten	-17.611,03
Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>	-60.636,37
Sonstige Aufwendungen	-26.719,38
Ordentlicher Aufwandsausgleich	233.639,21
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-8.313.522,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-4.247.807,43</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	113.470.343,76
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-2.717.807,36
Realisierte Verluste	-26.067.965,75
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	666.854,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>85.351.425,51</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>81.103.618,08</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	110.121.928,26
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.354.275,07
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>108.767.653,19</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>189.871.271,27</b>

1) Negative Habenzinsen.

## Vermögensentwicklung des Fonds EquityFlex

		USD
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>1.017.571.788,62</b>
Mittelzuflüsse	161.701.284,53	
Mittelabflüsse	-199.188.655,37	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-37.487.370,84
Ertrags- und Aufwandsausgleich		1.938.267,02
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		189.871.271,27
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1.171.893.956,07</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“).

Gemäß Beschluss des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft vom 29. Juni 2020 änderte sich das Geschäftsjahresende des Fonds EquityFlex auf den 31. Dezember 2020. Mit Datum 1. Januar 2021 startet 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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg 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.
  - 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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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 eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese 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 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 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.

## **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.

### **Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19**

Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung des Fonds durch das Risikomanagement, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen zu identifizieren. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten den Fonds betreffend durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich aber entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sind keine nicht erfassten Auswirkungen auf den Fonds bekannt, die sich aus dem Ausbruch von COVID-19 ergeben. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen eine Fortführung des Fonds sprechen.

### **Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19**

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg haben die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") und Apex Fund Services S.A. (im Folgenden "Apex") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen aller Mitarbeiter der LRI und der Apex zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter beider Gesellschaften seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von LRI und Apex und ihren jeweiligen Mitarbeitern entsprechend umgesetzt. Sowohl LRI als auch Apex werden ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

### **Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes**

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünwald von seiner Position im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 1. März 2021 erhielt der Fonds eine Vertriebszulassung in Frankreich. Französischer Vertreter ist die CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, F-75013 Paris.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### 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
EquityFlex	F <sup>1)</sup>	A2P6UM	LU2190612007

1) Die Anteilklasse ist derzeit inaktiv.

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilsklassen auszuschütten.

Im Berichtszeitraum fanden keine Ausschüttungen statt.

### 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 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 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.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

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

### **Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten**

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der S&P 500 Optionen zum Ende des Berichtszeitraums beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. Juni 2021 aus Short-Put-Optionen auf USD 1.127.378.500,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von USD 941.831.000,00 gegenüber.



## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist die 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).

Aufgrund der Umstellung des Geschäftsjahresendes des Fonds in 2020 vom 31. März auf den 31. Dezember handelt es sich bei den dargestellten TER um eine annualisierte Hochrechnung basierend auf den angefallenen Kosten im Zeitraum vom 1. April bis zum 31. Dezember 2020 (neues Geschäftsjahresende).

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
EquityFlex	I	0,69 %	2,09 %
EquityFlex	P	1,29 %	2,51 %
EquityFlex	X	0,15 %	1,55 %
EquityFlex	Y	0,20 %	1,96 %
EquityFlex	E	0,71 %	2,05 %

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der SFAMA-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015). Im Herbst 2020 verschmolzen die Asset Management Plattform Schweiz (AMP) und die Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) zur Asset Management Association Schweiz (AMAS).

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: 31.12.2020)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2020	31. Mrz 2020	31. Mrz 2019
EquityFlex	I	52,34 % <sup>1)</sup>	-2,83 %	9,35 %
EquityFlex	P	51,71 % <sup>1)</sup>	-3,33 %	8,76 %
EquityFlex	X	52,92 % <sup>1)</sup>	-2,42 %	9,83 %
EquityFlex	Y	52,71 % <sup>1)</sup>	-2,45 %	9,87 %
EquityFlex	E	50,50 % <sup>1)</sup>	-5,55 %	7,79 %

<sup>1)</sup> Im Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

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.