



Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Gründungsdatum)
bis zum 31. Dezember 2021

EuroEquityFlex

-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. K2130

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	9
Vermögensentwicklung des Fonds	9
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	10
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	15

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. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauf folgenden Jahres. Der vorliegende Bericht deckt den verlängerten Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 (Gründungsdatum des Fonds) bis zum 31. Dezember 2021 ab.

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.

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

seit dem 1. Juni 2021:

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

Investmentmanager

Feri Trust GmbH
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
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

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
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

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
www.bankaustria.at

Zahlstelle

in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
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

Vertreter

in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
www.1741group.com

Abschlussprüfer

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

EuroEquityFlex

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds EuroEquityFlex per 31. Dezember 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	77.442.651,51
(Wertpapiereinstandskosten EUR 74.987.481,49)	
Derivate	111.638,99
Bankguthaben	8.594.323,76
Sonstige Vermögensgegenstände	4.958.280,55
Summe Aktiva	91.106.894,81
Bankverbindlichkeiten	-577.099,99
Sonstige Verbindlichkeiten	-301.895,95
Summe Passiva	-878.995,94
Netto-Fondsvermögen	90.227.898,87

Währungs-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	90,21	99,98
USD	0,02	0,02
Summe	90,23	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	59,81	66,29
Verzinsliche Wertpapiere	17,63	19,54
Summe	77,44	85,83

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds EuroEquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Frankreich	26,14	28,97
Bundesrepublik Deutschland	21,03	23,31
Niederlande	14,16	15,70
Irland	4,01	4,44
Spanien	3,34	3,70
Finnland	3,01	3,33
Österreich	2,51	2,78
Italien	2,35	2,61
Belgien	0,89	0,99
Summe	77,44	85,83

EuroEquityFlex

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 des Fonds EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	3.418,00	EUR 253,2000	865.437,60	0,96
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	515,00	EUR 2.334,5000	1.202.267,50	1,33
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	19.379,00	EUR 30,4850	590.768,82	0,65
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	8.708,00	EUR 153,6800	1.338.245,44	1,48
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	11.040,00	EUR 112,6800	1.243.987,20	1,38
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	7.517,00	EUR 207,6500	1.560.905,05	1,73
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	16.703,00	EUR 53,4800	893.276,44	0,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.444,00	EUR 710,4000	5.288.217,60	5,86
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	38.133,00	EUR 26,2850	1.002.325,91	1,11
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	123.567,00	EUR 5,2500	648.726,75	0,72
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	324.363,00	EUR 2,9405	953.789,40	1,06
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	17.021,00	EUR 61,7800	1.051.557,38	1,17
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	18.353,00	EUR 47,0000	862.591,00	0,96
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	5.938,00	EUR 88,4900	525.453,62	0,58
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	21.370,00	EUR 60,6700	1.296.517,90	1,44
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	14.735,00	EUR 46,9600	691.955,60	0,77
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	15.557,00	EUR 67,5900	1.051.497,63	1,17
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	12.061,00	EUR 54,9200	662.390,12	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	3.521,00	EUR 147,1000	517.939,10	0,57
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	18.086,00	EUR 56,5400	1.022.582,44	1,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	64.554,00	EUR 16,3000	1.052.230,20	1,17
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	142.164,00	EUR 7,0460	1.001.687,54	1,11
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	47.037,00	EUR 12,2200	574.792,14	0,64
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.510,00	EUR 187,6400	1.033.896,40	1,15
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	3.250,00	EUR 139,6000	453.700,00	0,50
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	637,00	EUR 1.537,5000	979.387,50	1,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	107.722,00	EUR 10,4100	1.121.386,02	1,24
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	21.689,00	EUR 28,5300	618.787,17	0,69
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	23.762,00	EUR 40,7600	968.539,12	1,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	72.348,00	EUR 12,2940	889.446,31	0,99
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	340.926,00	EUR 2,2740	775.265,72	0,86
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.342,00	EUR 707,8000	949.867,60	1,05
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	7.380,00	EUR 63,0400	465.235,20	0,52
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	17.219,00	EUR 33,0050	568.313,10	0,63
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	9.350,00	EUR 306,0000	2.861.100,00	3,17
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.804,00	EUR 730,0000	3.506.920,00	3,89
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.565,00	EUR 260,5000	668.182,50	0,74
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	4.455,00	EUR 419,8000	1.870.209,00	2,07
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	3.802,00	EUR 212,0000	806.024,00	0,89
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	16.383,00	EUR 72,1700	1.182.361,11	1,31
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	7.161,00	EUR 107,0800	766.799,88	0,85
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	20.882,00	EUR 89,1300	1.861.212,66	2,06
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	20.006,00	EUR 124,9000	2.498.749,40	2,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	10.382,00	EUR 172,8400	1.794.424,88	1,99
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	13.779,00	EUR 152,6800	2.103.777,72	2,33
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	41.734,00	EUR 16,6860	696.373,52	0,77
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	49.341,00	EUR 44,9000	2.215.410,90	2,46
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	11.075,00	EUR 91,9800	1.018.678,50	1,13
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	3.429,00	EUR 177,4800	608.578,92	0,67
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	13.062,00	EUR 48,5000	633.507,00	0,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104792	EUR	2.500,00 %	100,0970	2.502.425,00	2,77
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(22)	FR0013398583	EUR	2.500,00 %	100,1050	2.502.625,00	2,77
0,000% Niederlande EO-Anl. 2016(22)	NL0011896857	EUR	2.500,00 %	100,0200	2.500.500,00	2,77
0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(22)	AT0000A1XM92	EUR	2.500,00 %	100,4350	2.510.875,00	2,78
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135499	EUR	2.500,00 %	101,5680	2.539.200,00	2,81
1,625% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2022)	FI4000047089	EUR	2.500,00 %	101,7300	2.543.250,00	2,82
3,000% Frankreich EO-OAT 2012(22)	FR0011196856	EUR	2.500,00 %	101,1400	2.528.500,00	2,80
Summe Wertpapiervermögen				EUR	77.442.651,51	85,83
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
Euro STOXX 50 Future 18.03.22		STK	710 EUR	4.287,5000	577.099,99	0,64
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put Euro Stoxx 2350 18.03.22		STK	206 EUR	2,1000	4.326,00	0,00
Put Euro Stoxx 2400 14.04.22		STK	210 EUR	4,9000	10.290,00	0,01
Put Euro Stoxx 2400 18.03.22		STK	216 EUR	2,4000	5.184,00	0,01
Put Euro Stoxx 2425 18.03.22		STK	428 EUR	2,5000	10.700,00	0,01
Put Euro Stoxx 2450 14.04.22		STK	220 EUR	5,4000	11.880,00	0,01
Put Euro Stoxx 2500 18.02.22		STK	431 EUR	1,0000	4.310,00	0,00
Put Euro Stoxx 2550 14.04.22		STK	146 EUR	6,4000	9.344,00	0,01
Put Euro Stoxx 2550 18.02.22		STK	622 EUR	1,2000	7.464,00	0,01
Put Euro Stoxx 2550 18.03.22		STK	116 EUR	3,4000	3.944,00	0,00
Put Euro Stoxx 2575 14.04.22		STK	139 EUR	6,6000	9.174,00	0,01
Put Euro Stoxx 2600 18.02.22		STK	216 EUR	1,4000	3.024,00	0,00
Put Euro Stoxx 2625 14.04.22		STK	112 EUR	7,2000	8.064,00	0,01
Put Euro Stoxx 2625 18.03.22		STK	147 EUR	4,0000	5.880,00	0,01
Put Euro Stoxx 2650 18.03.22		STK	141 EUR	4,2000	5.922,00	0,01
Put Euro Stoxx 2700 18.03.22		STK	143 EUR	4,6000	6.578,00	0,01
Put Euro Stoxx 2725 18.03.22		STK	147 EUR	4,9000	7.203,00	0,01
Put Euro Stoxx 2750 18.03.22		STK	226 EUR	5,1000	11.526,00	0,01
Put Euro Stoxx 2775 18.03.22		STK	366 EUR	5,4000	19.764,00	0,02
Put Euro Stoxx 2800 21.01.22		STK	434 EUR	0,2000	868,00	0,00
Put Euro Stoxx 2850 18.02.22		STK	145 EUR	2,5000	3.625,00	0,00
Put Euro Stoxx 2850 21.01.22		STK	454 EUR	0,3000	1.362,00	0,00
Put Euro Stoxx 2900 18.02.22		STK	570 EUR	2,8000	15.960,00	0,02
Put Euro Stoxx 2925 18.02.22		STK	144 EUR	3,0000	4.320,00	0,00
Put Euro Stoxx 2950 18.02.22		STK	366 EUR	3,2000	11.712,00	0,01
Put Euro Stoxx 2975 18.03.22		STK	114 EUR	7,9000	9.006,00	0,01
Put Euro Stoxx 3000 18.02.22		STK	221 EUR	3,5000	7.735,00	0,01
Put Euro Stoxx 3000 18.03.22		STK	280 EUR	8,2000	22.960,00	0,03
Put Euro Stoxx 3125 21.01.22		STK	432 EUR	0,8000	3.456,00	0,00
Put Euro Stoxx 3200 21.01.22		STK	992 EUR	1,0000	9.920,00	0,01
Put Euro Stoxx 3250 18.02.22		STK	140 EUR	6,0000	8.400,00	0,01
Put Euro Stoxx 3325 18.02.22		STK	139 EUR	7,0000	9.730,00	0,01
Put Euro Stoxx 3350 18.02.22		STK	139 EUR	7,4000	10.286,00	0,01
Put Euro Stoxx 3475 21.01.22		STK	272 EUR	2,4000	6.528,00	0,01
Put Euro Stoxx 3525 21.01.22		STK	272 EUR	2,7000	7.344,00	0,01
Put Euro Stoxx 3625 18.03.22		STK	-451 EUR	26,2000	-118.162,00	-0,13
Put Euro Stoxx 3825 21.01.22		STK	-425 EUR	6,4000	-27.200,00	-0,03
Put Euro Stoxx 3850 18.02.22		STK	-443 EUR	23,5000	-104.105,00	-0,12
Put Euro Stoxx 3850 18.03.22		STK	-140 EUR	42,4000	-59.360,00	-0,07
Put Euro Stoxx 3850 21.01.22		STK	-432 EUR	6,9000	-29.808,00	-0,03
Put Euro Stoxx 3875 18.03.22		STK	-140 EUR	44,9000	-62.860,00	-0,07
Put Euro Stoxx 3925 18.03.22		STK	-114 EUR	50,5000	-57.570,00	-0,06
Put Euro Stoxx 4025 21.01.22		STK	-272 EUR	13,7000	-37.264,00	-0,04
Put Euro Stoxx 4050 18.02.22		STK	-140 EUR	42,5000	-59.500,00	-0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Put Euro Stoxx 4050 21.01.22		STK	-272	EUR	15,4000	-41.888,00	-0,05
Put Euro Stoxx 4100 18.02.22		STK	-139	EUR	50,1000	-69.639,00	-0,08
Put Euro Stoxx 4125 18.02.22		STK	-139	EUR	54,6000	-75.894,00	-0,08
Summe Derivate				EUR		111.638,99	0,12
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	6.421.673,05	EUR		6.421.673,05	7,12
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	20.502,36	EUR		18.094,04	0,02
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	2.154.556,67	EUR		2.154.556,67	2,39
Summe Bankguthaben				EUR		8.594.323,76	9,53
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	1.970,04	EUR		1.970,04	0,00
Gründungskosten		EUR	18.456,52	EUR		18.456,52	0,02
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	4.862.338,50	EUR		4.862.338,50	5,39
Wertpapierzinsen		EUR	75.402,40	EUR		75.402,40	0,08
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	112,97	EUR		112,97	0,00
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	0,13	EUR		0,12	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		4.958.280,55	5,50
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-577.099,99	EUR		-577.099,99	-0,64
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-577.099,99	-0,64
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-301.895,95	-0,33
Netto-Fondsvermögen				EUR		90.227.898,87	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex I		EUR				1.077,21
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex P		EUR				107,37
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex X		EUR				1.065,25
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex Y		EUR				1.078,96
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex I		STK				3.183,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex P		STK				285,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex X		STK				80.460,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex Y		STK				981,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen		%				85,83
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen		%				0,12

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 18.03.22	EUR	710,00	10,00	4.287,5000	1,000000	30.441.250,00
Summe Futures Kauf						30.441.250,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

EuroEquityFlex

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put Euro Stoxx 3625 18.03.22	EUR	-451,00	10,00	4.306,0700	1,000000	19.420.375,70
Put Euro Stoxx 3825 21.01.22	EUR	-425,00	10,00	4.306,0700	1,000000	18.300.797,50
Put Euro Stoxx 3850 18.02.22	EUR	-443,00	10,00	4.306,0700	1,000000	19.075.890,10
Put Euro Stoxx 3850 18.03.22	EUR	-140,00	10,00	4.306,0700	1,000000	6.028.498,00
Put Euro Stoxx 3850 21.01.22	EUR	-432,00	10,00	4.306,0700	1,000000	18.602.222,40
Put Euro Stoxx 3875 18.03.22	EUR	-140,00	10,00	4.306,0700	1,000000	6.028.498,00
Put Euro Stoxx 3925 18.03.22	EUR	-114,00	10,00	4.306,0700	1,000000	4.908.919,80
Put Euro Stoxx 4025 21.01.22	EUR	-272,00	10,00	4.306,0700	1,000000	11.712.510,40
Put Euro Stoxx 4050 18.02.22	EUR	-140,00	10,00	4.306,0700	1,000000	6.028.498,00
Put Euro Stoxx 4050 21.01.22	EUR	-272,00	10,00	4.306,0700	1,000000	11.712.510,40
Put Euro Stoxx 4100 18.02.22	EUR	-139,00	10,00	4.306,0700	1,000000	5.985.437,30
Put Euro Stoxx 4125 18.02.22	EUR	-139,00	10,00	4.306,0700	1,000000	5.985.437,30
Summe Optionen						133.789.594,90

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 14.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2021
US-Dollar	USD	1,133100	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

EuroEquityFlex

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds EuroEquityFlex im Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Gründungsdatum) bis 31. Dezember 2021

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	59.262,53
Dividenderträge	168.596,77
Erträge insgesamt	227.859,30
Aufwendungen	
Investmentmanagervergütung	-5.523,53
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-243.896,70
Verwaltungsvergütung	-35.153,49
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-13.182,52
Verwahrstellenvergütung	-22.277,79
Prüfungskosten	-5.541,22
Taxe d'abonnement	-5.810,33
Gründungskosten	-2.143,48
Regulatorische Kosten	-10.878,77
Zinsaufwendungen	-49.293,42
Sonstige Aufwendungen	-41.763,08
Aufwendungen insgesamt	-435.464,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-207.605,03
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.132.768,77
Realisierte Verluste	-2.019.006,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.113.762,07
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	1.906.157,04
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	3.596.943,96
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-131.553,06
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	3.465.390,90
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	5.371.547,94

Vermögensentwicklung des Fonds EuroEquityFlex

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	0,00
Mittelzuflüsse	84.958.821,93
Mittelabflüsse	-102.471,00
Mittelzufluss/ -abfluss netto	84.856.350,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	5.371.547,94
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	90.227.898,87

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds EuroEquityFlex (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 1. Juni 2021 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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Fonds bilanziert in Euro. 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 ist, mit den folgenden Ausnahmen: (i) Feiertage des STOXX Europe Kalenders, (ii) Feiertage des STOXX Eurex Kalenders, (iii) Feiertage für alle Eurex-Derivate an der Eurex Exchange und (iv) der 24. und 31. Dezember 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 grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Regelmäßigem 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 Regelmäßigem 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 vorgenannten Regelungen dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft aufzustellenden 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 12.00 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 12.00 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- / Investmentmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Die Kosten für die Gründung des Fonds sowie für die Erstaussgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds belastet.

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraums gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge. Die Höhe der Beträge ist abhängig von der erwirtschafteten Wertentwicklung im Fonds. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
EuroEquityFlex	I	EUR	7.087,98	0,33 %
EuroEquityFlex	P	EUR	45,63	0,54 %
EuroEquityFlex	X	EUR	234.288,28	0,29 %
EuroEquityFlex	Y	EUR	2.474,81	0,50 %

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

Nach denen der Verwaltungsgesellschaft vorliegenden aktuellen Informationen, gibt es keine wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende. Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung 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 auf den Fonds zu identifizieren. Auf Grundlage dieser Informationen sowie der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Fonds sichergestellt ist.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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 Geschäftsjahres

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.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes

Aufgrund interner Restrukturierungsmaßnahmen des Dienstleisters fand zum 1. Januar 2022 ein Wechsel der Register- und Transferstelle des Fonds von der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. statt. Die Adresse des Dienstleisters bleibt von der Änderung unberührt.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 fand eine Umfirmierung der Verwahrstelle von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg. statt. Die Adresse des Verwahrstelle bleibt von der Änderung unberührt.

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
EuroEquityFlex	F ¹⁾	A2QD6M	LU2241121222
EuroEquityFlex	I	A2QD6N	LU2241121495
EuroEquityFlex	P	A2QD6P	LU2241121578
EuroEquityFlex	X	A2QD6Q	LU2241121651
EuroEquityFlex	Y	A2QCQM	LU2241121735

1) Anteilklasse derzeit inaktiv.

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen 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

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme von Feiertagen des STOXX Europe Kalenders, des STOXX Eurex Kalenders und für alle Eurex-Derivate an der Eurex Exchange sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der Euro Stoxx Optionen zum Geschäftsjahresende beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 31. Dezember 2021 aus Short-Put-Optionen auf EUR 120.648.750,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 265.416.000,00 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 Neuauflage des Fonds im Juni 2021 handelt es sich bei den dargestellten TER um eine annualisierte Hochrechnung basierend auf den angefallenen Kosten im Zeitraum vom 24. Juni bis zum 31. Dezember 2021. Erstmaliges Geschäftsjahresende des Fonds ist der 30. Juni 2022.

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
EuroEquityFlex	I ¹⁾	0,91 %	1,24 %
EuroEquityFlex	P ¹⁾	1,67 %	2,21 %
EuroEquityFlex	X ²⁾	0,31 %	0,60 %
EuroEquityFlex	Y ¹⁾	0,43 %	0,93 %

1) Annualisierte Hochrechnung für angefallene Kosten im Zeitraum vom 30. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

2) Annualisierte Hochrechnung für angefallene Kosten im Zeitraum vom 24. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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: 31.12.2021)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2021
EuroEquityFlex	I	7,72 % ¹⁾
EuroEquityFlex	P	7,37 % ¹⁾
EuroEquityFlex	X	6,53 % ²⁾
EuroEquityFlex	Y	7,90 % ¹⁾

1) Für den Zeitraum vom 30. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

2) Für den Zeitraum vom 24. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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.