



# **Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss**

für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum)  
bis zum 30. Juni 2022

## **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
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	6
Währungs-Übersicht des Fonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	6
Vermögensaufstellung des Fonds	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	11
Vermögensentwicklung des Fonds	11
Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich	12
Anhang zum Jahresabschluss	13
Prüfungsvermerk	17
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	20
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	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. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauf folgenden Jahres. Der vorliegende Bericht deckt den verlängerten Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis zum 30. Juni 2022 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 Geschäftsjahres 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 unterliegt 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](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

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

bis zum 28. Februar 2022:  
Thondikulam Easwaran Srikumar  
(Mitglied des Aufsichtsrats)  
Global Head Fund Solutions  
Apex Group Ltd.  
Hong Kong/China

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](http://www.feri.de)

### Register- und Transferstelle

bis zum 31. Dezember 2021:  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG <sup>1)</sup>  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

seit dem 1. Januar 2022:  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG <sup>1)</sup>  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.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)

#### Kontaktstelle 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)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 fand eine Umfirmierung der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, statt.

## Management und Verwaltung

### **Zahlstelle**

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG <sup>1)</sup>

Niederlassung Luxemburg

1C, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

### **Vertreter**

#### **in der Schweiz**

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16

CH-9000 St. Gallen

[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxemburg

[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 fand eine Umfirmierung der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, statt.

# Bericht über den Geschäftsverlauf

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

das Marktumfeld der europäischen Finanzmärkte war in der zweiten Jahreshälfte 2021 geprägt von aufkommenden inflationären Tendenzen, einer damit verbundenen Unsicherheit bezüglich zukünftiger Zinsniveaus sowie dem stets schwelenden Thema Covid-19. An den globalen Finanzmärkten führte dies zu einer erhöhten Volatilität. Im ersten und zweiten Quartal des Jahres 2022 setzte sich die Tendenz einer erhöhten Schwankungsbreite am Markt fort. Einflussfaktoren waren hauptsächlich der Krieg in der Ukraine, steigende Inflationsraten, damit einhergehende Zinserhöhungen sowie die weiterhin existente Covid-19-Pandemie.

Während die breiten europäischen Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte 2021 trotz größerer Schwankungsinintensität noch positive Wertentwicklungen erzielen konnten, korrigierten sie in der ersten Jahreshälfte des darauffolgenden Jahres mit Beginn des Ukraine-Krieges deutlich. Auf kurze Phase der Erholung folgten dabei erneute Rücksetzer, ohne dass sich ein signifikanter Anstieg der impliziten Volatilität verzeichnen ließ.

Die EuroEquityFlex-Strategie konnte in diesem Marktumfeld strategiekonforme Renditen erzielen. Ziel des Fonds ist es in einem solchen Marktumfeld die relativen Drawdowns zu begrenzen und mittelfristig von den durch das anhaltend hohe Volatilitätsniveau erhöhten Optionsprämien zu profitieren.

Im Berichtszeitraum ergeben sich für die jeweiligen Anteilklassen folgende Wertentwicklungen (jeweils seit Tag der Erstaussgabe der Anteilklasse bis zum 30. Juni 2022):

<b>Anteilklasse</b>	<b>Performance (absolut)</b>	<b>Performance (relativ zur Benchmark)</b>
EuroEquityFlex I	-16,48%	-3,68%
EuroEquityFlex P	-17,57%	-4,77%
EuroEquityFlex X	-17,00%	-2,97%
EuroEquityFlex Y	-15,97%	-3,17%

Tag der Erstaussgabe der Anteilklasse X ist der 24. Juni 2021. Tag der Erstaussgabe der Anteilklassen I, P und Y ist jeweils der 30. Juni 2021.

Benchmark für die Anteilklassen I, P, X und Y ist der EURO STOXX 50 Net Return Index.

Die erzielte Performance lässt sich auf den systematischen und prognosefreien Investmentansatz zurückführen. Zusätzlich zu einem Basisportfolio, das der Replikation der EURO STOXX 50-Performance dient, dienen Stillhalterpositionen in out-of-the-money Put-Optionen auf den EURO STOXX 50 zur Prämienvereinnahmung. Die im Portfolio jederzeit eingesetzten Hedges, far-out-of-the-money Put-Optionen mit unterschiedlichen Laufzeiten, erzielten in EURO STOXX 50-Korrekturphasen positive (Mark-to-Market) Wertbeiträge und verfielen in ruhigeren Monaten planmäßig wertlos oder wurden am Rolltermin zu Preisen nahe Null veräußert.

Seit Auflage der EuroEquityFlex-Strategie Ende Juni 2021 wurden keine Änderungen an der Investmentstrategie vorgenommen. Änderungen an dem systematischen und prognosefreien Vorgehen sind nicht in Planung.

Der Fonds unterliegt 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.

## Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im August 2022

LRI Invest S.A.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# EuroEquityFlex

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds EuroEquityFlex per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	104.730.780,69
(Wertpapiereinstandskosten EUR 117.590.123,15)	
Derivate	-3.890.979,17
Bankguthaben	12.301.086,26
Sonstige Vermögensgegenstände	18.031.080,80
<b>Summe Aktiva</b>	<b>131.171.968,58</b>
Bankverbindlichkeiten	-7.652.796,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.077,20
<b>Summe Passiva</b>	<b>-7.731.873,26</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>123.440.095,32</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	123,39	99,96
USD	0,05	0,04
<b>Summe</b>	<b>123,44</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	77,10	62,46
Verzinsliche Wertpapiere	27,63	22,38
<b>Summe</b>	<b>104,73</b>	<b>84,84</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds EuroEquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Frankreich	34,60	28,03
Bundesrepublik Deutschland	28,76	23,30
Niederlande	16,05	13,00
Finnland	5,59	4,53
Irland	5,48	4,44
Spanien	4,73	3,83
Belgien	3,92	3,17
Italien	3,10	2,51
Österreich	2,50	2,03
<b>Summe</b>	<b>104,73</b>	<b>84,84</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Fonds EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	5.441,00 EUR	168,7600	918.223,16	0,74
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	872,00 EUR	1.388,0000	1.210.336,00	0,98
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	31.902,00 EUR	24,8600	793.083,72	0,64
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	15.954,00 EUR	128,1200	2.044.026,48	1,66
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	17.824,00 EUR	92,4500	1.647.828,80	1,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	12.461,00 EUR	182,1200	2.269.397,32	1,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	27.209,00 EUR	51,3600	1.397.454,24	1,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	12.400,00 EUR	455,8500	5.652.540,00	4,58
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	60.246,00 EUR	21,6600	1.304.928,36	1,06
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	189.036,00 EUR	4,3305	818.620,40	0,66
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	521.082,00 EUR	2,6880	1.400.668,42	1,13
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	28.021,00 EUR	41,5250	1.163.572,03	0,94
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	9.776,00 EUR	73,4600	718.144,96	0,58
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	34.711,00 EUR	45,3650	1.574.664,52	1,28
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	23.616,00 EUR	33,0000	779.328,00	0,63
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	19.505,00 EUR	53,2600	1.038.836,30	0,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	5.796,00 EUR	159,6000	925.041,60	0,75
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	30.055,00 EUR	35,7400	1.074.165,70	0,87
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	105.786,00 EUR	18,9460	2.004.221,56	1,62
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	236.990,00 EUR	5,2200	1.237.087,80	1,00
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	76.634,00 EUR	11,3280	868.109,95	0,70
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	9.165,00 EUR	142,9000	1.309.678,50	1,06
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	5.363,00 EUR	96,4800	517.422,24	0,42
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	1.076,00 EUR	1.067,0000	1.148.092,00	0,93
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	179.325,00 EUR	9,8960	1.774.600,20	1,44
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	33.906,00 EUR	21,5900	732.030,54	0,59
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	39.840,00 EUR	23,0900	919.905,60	0,75
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	119.189,00 EUR	9,4310	1.124.071,46	0,91
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	556.489,00 EUR	1,7800	990.550,42	0,80
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	2.216,00 EUR	490,1000	1.086.061,60	0,88
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	12.264,00 EUR	45,3600	556.295,04	0,45
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	26.965,00 EUR	20,5550	554.265,58	0,45
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	15.256,00 EUR	273,9500	4.179.381,20	3,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	8.028,00 EUR	581,7000	4.669.887,60	3,78
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	23.986,00 EUR	55,2200	1.324.506,92	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.274,00 EUR	224,2000	958.230,80	0,78
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	7.411,00 EUR	329,3000	2.440.442,30	1,98
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	6.260,00 EUR	175,3000	1.097.378,00	0,89
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	27.253,00 EUR	62,4800	1.702.767,44	1,38
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	11.570,00 EUR	94,2100	1.090.009,70	0,88
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	34.993,00 EUR	96,3400	3.371.225,62	2,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	33.261,00 EUR	86,9300	2.891.378,73	2,34
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	17.368,00 EUR	112,9000	1.960.847,20	1,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	22.899,00 EUR	97,0900	2.223.263,91	1,80
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	69.113,00 EUR	11,7920	814.980,50	0,66
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	79.617,00 EUR	50,3700	4.010.308,29	3,25
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	17.148,00 EUR	84,9600	1.456.894,08	1,18
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	5.585,00 EUR	127,4200	711.640,70	0,58
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	21.883,00 EUR	29,4000	643.360,20	0,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	2.500,00 %	100,0600	2.501.500,00	2,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	2.500,00 %	100,0520	2.501.300,00	2,03
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	2.500,00 %	99,9550	2.498.875,00	2,02
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(23)	FR0013479102	EUR	2.500,00 %	99,9700	2.499.250,00	2,02
0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(22)	AT0000A1XM92	EUR	2.500,00 %	100,0850	2.502.125,00	2,03
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135499	EUR	2.500,00 %	100,3570	2.508.925,00	2,03
1,500% Finnland, Republik EO-Med.-Term Notes 2013(23)	FI4000062625	EUR	2.500,00 %	100,9030	2.522.575,00	2,04
1,625% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2022)	FI4000047089	EUR	2.500,00 %	100,3930	2.509.825,00	2,03
2,250% Frankreich EO-OAT 2011(22)	FR0011337880	EUR	2.500,00 %	100,7610	2.519.025,00	2,04
3,750% Niederlande EO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	EUR	2.500,00 %	101,9790	2.549.475,00	2,07
4,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65	BE0000325341	EUR	2.500,00 %	100,7260	2.518.150,00	2,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>104.730.780,69</b>	<b>84,84</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		STK	1.349	EUR 3.441,0000	-359.626,17	-0,29
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						
Put Euro Stoxx 1700 19.08.22		STK	789	EUR 0,3000	2.367,00	0,00
Put Euro Stoxx 1850 16.09.22		STK	260	EUR 2,4000	6.240,00	0,01
Put Euro Stoxx 1900 16.09.22		STK	784	EUR 2,7000	21.168,00	0,02
Put Euro Stoxx 1900 19.08.22		STK	306	EUR 0,8000	2.448,00	0,00
Put Euro Stoxx 1900 21.10.22		STK	260	EUR 6,3000	16.380,00	0,01
Put Euro Stoxx 2000 21.10.22		STK	912	EUR 7,9000	72.048,00	0,06
Put Euro Stoxx 2050 19.08.22		STK	809	EUR 1,3000	10.517,00	0,01
Put Euro Stoxx 2075 19.08.22		STK	772	EUR 1,4000	10.808,00	0,01
Put Euro Stoxx 2125 16.09.22		STK	247	EUR 5,0000	12.350,00	0,01
Put Euro Stoxx 2150 16.09.22		STK	201	EUR 5,4000	10.854,00	0,01
Put Euro Stoxx 2175 16.09.22		STK	546	EUR 5,7000	31.122,00	0,03
Put Euro Stoxx 2225 16.09.22		STK	398	EUR 6,5000	25.870,00	0,02
Put Euro Stoxx 2275 16.09.22		STK	392	EUR 7,4000	29.008,00	0,02
Put Euro Stoxx 2300 19.08.22		STK	675	EUR 3,0000	20.250,00	0,02
Put Euro Stoxx 2300 21.10.22		STK	241	EUR 14,9000	35.909,00	0,03
Put Euro Stoxx 2325 19.08.22		STK	303	EUR 3,3000	9.999,00	0,01
Put Euro Stoxx 2375 19.08.22		STK	252	EUR 3,8000	9.576,00	0,01
Put Euro Stoxx 2450 16.09.22		STK	245	EUR 11,7000	28.665,00	0,02
Put Euro Stoxx 2475 15.07.22		STK	777	EUR 0,3000	2.331,00	0,00
Put Euro Stoxx 2475 16.09.22		STK	499	EUR 12,5000	62.375,00	0,05
Put Euro Stoxx 2500 19.08.22		STK	838	EUR 5,8000	48.604,00	0,04
Put Euro Stoxx 2550 16.09.22		STK	398	EUR 15,1000	60.098,00	0,05
Put Euro Stoxx 2625 15.07.22		STK	485	EUR 0,6000	2.910,00	0,00
Put Euro Stoxx 2625 19.08.22		STK	466	EUR 8,6000	40.076,00	0,03
Put Euro Stoxx 2650 19.08.22		STK	298	EUR 9,4000	28.012,00	0,02
Put Euro Stoxx 2675 19.08.22		STK	689	EUR 10,2000	70.278,00	0,06
Put Euro Stoxx 2700 15.07.22		STK	749	EUR 0,9000	6.741,00	0,01
Put Euro Stoxx 2775 16.09.22		STK	249	EUR 27,3000	67.977,00	0,06
Put Euro Stoxx 2850 15.07.22		STK	473	EUR 1,9000	8.987,00	0,01
Put Euro Stoxx 2875 15.07.22		STK	813	EUR 2,1000	17.073,00	0,01
Put Euro Stoxx 2925 15.07.22		STK	481	EUR 2,7000	12.987,00	0,01
Put Euro Stoxx 2925 19.08.22		STK	-326	EUR 23,0000	-74.980,00	-0,06
Put Euro Stoxx 2950 19.08.22		STK	-483	EUR 25,1000	-121.233,00	-0,10
Put Euro Stoxx 2975 15.07.22		STK	484	EUR 3,6000	17.424,00	0,01
Put Euro Stoxx 2975 16.09.22		STK	-398	EUR 47,6000	-189.448,00	-0,15
Put Euro Stoxx 3075 15.07.22		STK	1.222	EUR 6,3000	76.986,00	0,06
Put Euro Stoxx 3150 15.07.22		STK	-749	EUR 10,4000	-77.896,00	-0,06
Put Euro Stoxx 3150 16.09.22		STK	-245	EUR 77,6000	-190.120,00	-0,15
Put Euro Stoxx 3175 15.07.22		STK	481	EUR 12,5000	60.125,00	0,05
Put Euro Stoxx 3175 16.09.22		STK	-248	EUR 83,0000	-205.840,00	-0,17
Put Euro Stoxx 3200 19.08.22		STK	-252	EUR 60,8000	-153.216,00	-0,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Put Euro Stoxx 3225 15.07.22		STK	-473	EUR	17,9000	-84.667,00	-0,07
Put Euro Stoxx 3225 16.09.22		STK	-398	EUR	95,0000	-378.100,00	-0,31
Put Euro Stoxx 3375 19.08.22		STK	-496	EUR	108,6000	-538.656,00	-0,44
Put Euro Stoxx 3475 15.07.22		STK	-479	EUR	89,2000	-427.268,00	-0,35
Put Euro Stoxx 3475 16.09.22		STK	-249	EUR	180,9000	-450.441,00	-0,36
Put Euro Stoxx 3500 15.07.22		STK	-743	EUR	102,4000	-760.832,00	-0,62
Put Euro Stoxx 3600 15.07.22		STK	-481	EUR	169,9000	-817.219,00	-0,66
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-3.890.979,17</b>	<b>-3,15</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	11.895.508,12	EUR		11.895.508,12	9,64
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	48.040,49	EUR		45.951,97	0,04
Forderungen aus Variation Margin		EUR	359.626,17	EUR		359.626,17	0,29
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>12.301.086,26</b>	<b>9,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		EUR	39.410,41	EUR		39.410,41	0,03
Gründungskosten		EUR	15.425,46	EUR		15.425,46	0,01
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	17.743.726,10	EUR		17.743.726,10	14,37
Wertpapierzinsen		EUR	232.508,58	EUR		232.508,58	0,19
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	10,25	EUR		10,25	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>18.031.080,80</b>	<b>14,61</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	-7.652.796,06	EUR		-7.652.796,06	-6,20
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-7.652.796,06</b>	<b>-6,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>		<b>-79.077,20</b>	<b>-0,06</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>123.440.095,32</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex I	EUR	835,25
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex P	EUR	82,43
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex X	EUR	830,03
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex Y	EUR	840,32
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex I	STK	23.246,198
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex P	STK	5,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex X	STK	124.670,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex Y	STK	646,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	84,84
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-3,15

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.09.22	EUR	1.349,00	10,00	3.441,0000	1,000000	46.419.090,00
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>46.419.090,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

Optionen 1)	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put Euro Stoxx 2925 19.08.22	EUR	-326,00	10,00	3.454,8600	1,000000	11.262.843,60
Put Euro Stoxx 2950 19.08.22	EUR	-483,00	10,00	3.454,8600	1,000000	16.686.973,80
Put Euro Stoxx 2975 16.09.22	EUR	-398,00	10,00	3.454,8600	1,000000	13.750.342,80
Put Euro Stoxx 3150 15.07.22	EUR	-749,00	10,00	3.454,8600	1,000000	25.876.901,40
Put Euro Stoxx 3150 16.09.22	EUR	-245,00	10,00	3.454,8600	1,000000	8.464.407,00
Put Euro Stoxx 3175 16.09.22	EUR	-248,00	10,00	3.454,8600	1,000000	8.568.052,80
Put Euro Stoxx 3200 19.08.22	EUR	-252,00	10,00	3.454,8600	1,000000	8.706.247,20
Put Euro Stoxx 3225 15.07.22	EUR	-473,00	10,00	3.454,8600	1,000000	16.341.487,80
Put Euro Stoxx 3225 16.09.22	EUR	-398,00	10,00	3.454,8600	1,000000	13.750.342,80
Put Euro Stoxx 3375 19.08.22	EUR	-496,00	10,00	3.454,8600	1,000000	17.136.105,60
Put Euro Stoxx 3475 15.07.22	EUR	-479,00	10,00	3.454,8600	1,000000	16.548.779,40
Put Euro Stoxx 3475 16.09.22	EUR	-249,00	10,00	3.454,8600	1,000000	8.602.601,40
Put Euro Stoxx 3500 15.07.22	EUR	-743,00	10,00	3.454,8600	1,000000	25.669.609,80
Put Euro Stoxx 3600 15.07.22	EUR	-481,00	10,00	3.454,8600	1,000000	16.617.876,60
<b>Summe Optionen</b>						<b>207.982.572,00</b>

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 22.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2022
US-Dollar	USD	1,045450	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds EuroEquityFlex im Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis 30. Juni 2022

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	206.454,30
Zinsen aus Geldanlagen	44,85
Dividenerträge	1.545.856,77
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.752.355,92</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Investmentmanagervergütung	-51.395,89
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-270,86
Verwaltungsvergütung	-76.458,46
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-28.685,82
Verwahrstellenvergütung	-48.705,10
Prüfungskosten	-10.877,20
Taxe d'abonnement	-16.104,61
Gründungskosten	-3.946,54
Regulatorische Kosten	-20.901,24
Zinsaufwendungen	-124.313,53
Bankspesen	-2.657,40
Marketingkosten	-24.410,88
Risikomanagementgebühr	-4.607,98
Zahlstellengebühr	-5.042,64
Sonstige Aufwendungen	-25.017,74
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-443.395,89</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.308.960,03</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	13.232.591,47
Realisierte Verluste	-19.774.078,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-6.541.487,33</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>-5.232.527,30</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.895,36
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-14.576.415,46
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-14.573.520,10</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>-19.806.047,40</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds EuroEquityFlex

	EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0,00</b>
Mittelzuflüsse	146.766.555,83
Mittelabflüsse	-3.520.413,11
Mittelzufluss/ -abfluss netto	143.246.142,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-19.806.047,40
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>123.440.095,32</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# EuroEquityFlex

## Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2022	23.246,198	EUR	19.416.466,11	835,25
30.06.2021 <sup>1)</sup>	2,000	EUR	2.000,00	1.000,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

## Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex P

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2022	5,000	EUR	412,13	82,43
30.06.2021 <sup>1)</sup>	5,000	EUR	500,00	100,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

## Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex X

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2022	124.670,000	EUR	103.480.372,33	830,03
24.06.2021 <sup>1)</sup>	79.000,000	EUR	79.000.000,00	1.000,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

## Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex Y

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2022	646,000	EUR	542.844,75	840,32
30.06.2021 <sup>1)</sup>	21,000	EUR	21.000,00	1.000,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

## Anhang zum Jahresabschluss

### 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“). Die erste Nettoinventarwertberechnung für den Fonds fand im Rahmen der initialen Zeichnung der Anteilklasse X zum 24. Juni 2021 statt.

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 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 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 Jahresabschluss

- 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 keine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt.
- 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 Jahresabschluss

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, 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 Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds belastet.

### Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes angefallen. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im Fonds abgegrenzten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds.

Fonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
EuroEquityFlex	I	ESTX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	P	ESTX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	X	ESTX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	Y	ESTX 50 Index (Net Return) (EUR)

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
EuroEquityFlex	I	EUR	106,51	0,00 %
EuroEquityFlex	P	EUR	0,00	0,00 %
EuroEquityFlex	X	EUR	0,00	0,00 %
EuroEquityFlex	Y	EUR	164,35	0,03 %

### Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr betragen die Transaktionskosten EUR 296.290,51.

### 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 Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## **Anhang zum Jahresabschluss**

### **Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres**

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

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.

### **Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres**

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres.



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**EuroEquityFlex**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des EuroEquityFlex (der „Fonds“) zum 30. Juni 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis zum 30. Juni 2022.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 30. Juni 2022;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis zum 30. Juni 2022;
- der Vermögensentwicklung für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis zum 30. Juni 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 31. Oktober 2022

Björn Ebert

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

1) Die Anteilklasse ist derzeit inaktiv.

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilsklassen auszuschütten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

### Steuern

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

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

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

### Anteilpreise

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 Fonds-Informationen 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.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Fonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 30.06.2022	Performance-Fee per 30.06.2022
EuroEquityFlex	I	0,81 %	0,00 %
EuroEquityFlex	P	1,45 %	0,00 %
EuroEquityFlex	X	0,28 %	0,00 %
EuroEquityFlex	Y	0,34 %	0,03 %

### Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Fonds	Portfolio Turnover Rate per 30.06.2022
EuroEquityFlex <sup>1)</sup>	29,58 %

<sup>1)</sup> Berechnung für den Zeitraum vom 24. Juni 2021 (Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung) bis zum 30. Juni 2022.

### Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Fonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
EuroEquityFlex <sup>1)</sup>	76,22 %

<sup>1)</sup> Berechnung für den Zeitraum vom 24. Juni 2021 (Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung) bis zum 30. Juni 2022.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus dem EURO STOXX 50 Net Return.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	0,00 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	86,12 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	61,65 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

### Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der Euro Stoxx Optionen zum Geschäftsjahresende beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. Juni 2022 aus Short-Put-Optionen auf EUR 196.322.250,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 433.311.000,00 gegenüber.

### Angaben zur Vergütung des delegierten Investmentmanagers

Die LRI Invest S.A. hat das Portfoliomanagement an die Feri Trust GmbH, Bad Homburg vor der Höhe, Deutschland ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung	Mio EUR	29,54
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	Mio EUR	17,27
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	Mio EUR	12,27
Anzahl der Mitarbeiter		170

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Investmentmanagers: Feri Trust GmbH für das Geschäftsjahr 2021. Die „Vergütungsrichtlinie“ der FERi Trust dient der Erfüllung der Anforderungen der §§ 11, 13 InstitutsVergV. und legt die Grundsätze zu den Vergütungssystemen fest. Die Grundsätze umfassen insbesondere Angaben zur Ausgestaltung und Anpassung der Vergütungssysteme und zur Zusammensetzung der Vergütung. Des Weiteren stellt diese Richtlinie sicher, dass die Geschäftsleiter und Mitarbeiter schriftlich über die Ausgestaltung der für sie maßgeblichen Vergütungssysteme, und insbesondere der für sie relevanten Vergütungsparameter, in Kenntnis gesetzt werden.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

#### Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("LRI") hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Die variablen Vergütungen für das Jahr 2021 beinhalten zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive-Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex Gruppe auf welche auch in der Vergütungspolitik hingewiesen wird. Diese Zahlungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

<b>Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 122</b>	<b>Stand: 31.12.2021</b>		
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Geschäftsjahr: 01.01.2021 – 31.12.2021</b>	<b>Fix</b>	<b>Variabel *)</b>	<b>Gesamt **)</b>
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	10.203.460,00	2.100.230,65	12.303.690,65
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			3.580.348,58
davon MA mit Kontrollfunktionen			2.286.525,67
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

\*) Eine Auszahlung erfolgte in 2021 und 2022 für das Jahr 2021.

\*\*) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### 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 Geschäftsjahres 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 Berechnung basierend auf den angefallenen Kosten im Zeitraum vom 1. Juni 2021 (Auflagedatum) bis zum 30. Juni 2022. Erstmaliges Geschäftsjahresende des Fonds ist der 30. Juni 2022.

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
EuroEquityFlex	I <sup>1)</sup>	0,81 %	0,81 %
EuroEquityFlex	P <sup>1)</sup>	1,45 %	1,45 %
EuroEquityFlex	X <sup>2)</sup>	0,28 %	0,28 %
EuroEquityFlex	Y <sup>1)</sup>	0,34 %	0,37 %

1) Annualisierte Berechnung für angefallene Kosten im Zeitraum vom 30. Juni 2021 (Erstausgabedatum) bis zum 30. Juni 2022.

2) Annualisierte Berechnung für angefallene Kosten im Zeitraum vom 24. Juni 2021 (Erstausgabedatum) bis zum 30. Juni 2022.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

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: 30.06.2022)

Fonds	Anteil- klasse	30. Juni 2022
EuroEquityFlex	I	-16,48 % <sup>1)</sup>
EuroEquityFlex	P	-17,57 % <sup>1)</sup>
EuroEquityFlex	X	-17,00 % <sup>2)</sup>
EuroEquityFlex	Y	-15,97 % <sup>1)</sup>

1) Für den Zeitraum vom 30. Juni 2021 (Erstausgabedatum) bis zum 30. Juni 2022.

2) Für den Zeitraum vom 24. Juni 2021 (Erstausgabedatum) bis zum 30. Juni 2022.

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.