



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. Juni 2024

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	7
Währungs-Übersicht des Fonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	7
Vermögensaufstellung des Fonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	12
Vermögensentwicklung des Fonds	12
Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich	13
Anhang zum Jahresabschluss	14
Prüfungsvermerk	18
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	21
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	25

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.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter 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 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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.fundrock-lri.com

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 30. September 2023:

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

Marc-Oliver Scharwath
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

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

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

seit dem 1. September 2023:
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

FERI AG ¹⁾
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
www.feri.de

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
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 AG ¹⁾
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
www.feri.de

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Zahlstelle

in der Schweiz

Tellco Bank AG ²⁾
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
www.tellco.ch

Zahlstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

¹⁾ Mit Wirkung zum 17. Juli 2023 wurde die Feri Trust GmbH in FERI AG umfirmiert.

²⁾ Mit Wirkung zum 27. März 2024 wurde die Tellco AG in Tellco Bank AG umbenannt.

Management und Verwaltung

Vertreter

in der Schweiz

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

Vertriebsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

seit dem 1. Januar 2024:

FERI AG ¹⁾

Haus am Park

Rathausplatz 8-10

D-61348 Bad Homburg vor der Höhe

www.feri.de

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxemburg

www.pwc.com/lu

¹⁾ Mit Wirkung zum 17. Juli 2023 wurde die Feri Trust GmbH in FERI AG umfirmiert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

trotz hoher Inflation und geopolitischer Risiken, speziell der anhaltenden Konflikte in Israel und der Ukraine, verzeichneten die europäischen Aktienmärkte im zweiten Halbjahr 2023 eine leicht positive Wertentwicklung. Insbesondere der November war von einer deutlichen Aufwertung der Aktienmärkte und einem starken Rückgang der Marktvolatilität geprägt. Der Technologiesektor zeigte weiterhin Stärke, insbesondere im Bereich künstliche Intelligenz und erneuerbare Energien. Die Renditen von US-Staatsanleihen blieben im zweiten Halbjahr 2023 relativ stabil, aber auf einem erhöhten Niveau. Die EZB nahm in 2023 noch keine Zinssenkung vor, um die erhöhte Inflation weiter unter Kontrolle zu halten. Dementsprechend stabilisierten sich auch die Renditen von Staatsanleihen der Eurozone.

Die positive Entwicklung der europäischen Aktienmärkte setzte sich in der ersten Jahreshälfte 2024, insbesondere im ersten Quartal, fort. Ein verbessertes makroökonomisches Umfeld sowie positive Wirtschaftsindikatoren für die wichtigsten europäischen Volkswirtschaften stärkten das Vertrauen der Anleger. Besonders hervorzuheben ist der Anstieg in den Sektoren Finanzen und Konsumgüter. Dieser wurde durch höhere Verbraucherausgaben und eine robustere Wirtschaftstätigkeit unterstützt.

Die EuroEquityFlex-Strategie erzielte in diesem Marktumfeld strategiekonforme Renditen. Das zweite und dritte Quartal des Berichtszeitraumes, sowie der Berichtszeitraum insgesamt, konnten mit positiven Ergebnissen abgeschlossen werden. Dabei konnte der Fonds mit den gehandelten Optionsstrategien eine Überrendite gegenüber der Benchmark erzielen.

Im Berichtszeitraum ergeben sich für die jeweiligen Anteilklassen folgende Wertentwicklungen (jeweils seit 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024):

Anteilklasse	Performance (absolut)	Performance (relativ zur Benchmark)
EuroEquityFlex I	15,20%	1,19%
EuroEquityFlex P	14,92%	0,91%
EuroEquityFlex X	15,88%	1,86%
EuroEquityFlex Y	15,66%	1,64%

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

Die erzielte Performance ist das Ergebnis der Anwendung eines systematischen und prognosefreien Investmentansatzes. Zum Basisportfolio, das der Replikation der Euro Stoxx 50 Net Return Performance dient, werden Stillhalterpositionen in out-of-the-money Put-Optionen auf den Euro Stoxx 50 Net Return zur Prämienvereinnahmung ergänzt. Zusätzlich werden als Hedges far-out-of-the-money Put-Optionen mit unterschiedlichen Laufzeiten eingesetzt. Die Stillhalterpositionen lieferten mit ihren vereinnahmten Prämien ihren Performancebeitrag und stellten die langfristig ertragreiche Differenz zwischen impliziter und realisierter Volatilität unter Beweis.

Seit Auflage der EuroEquityFlex-Strategie Ende Juni 2021 wurden keine Änderungen an der Anlagestrategie vorgenommen. Änderungen des systematischen und prognosefreien Vorgehens sind nicht geplant.

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.

Bericht über den Geschäftsverlauf

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 September 2024

LRI Invest S.A.

EuroEquityFlex

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds EuroEquityFlex per 30. Juni 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	209.682.610,80
(Wertpapiereinstandskosten EUR 184.347.082,05)	
Derivate	-2.538.305,00
Bankguthaben	39.994.582,00
Sonstige Vermögensgegenstände	172.428,02
Summe Aktiva	247.311.315,82
Bankverbindlichkeiten	-307.500,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-759.527,73
Summe Passiva	-1.067.027,73
Netto-Fondsvermögen	246.244.288,09

Währungs-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	246,24	100,00
Summe	246,24	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds EuroEquityFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	146,38	59,44
Verzinsliche Wertpapiere	63,30	25,71
Summe	209,68	85,15

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds EuroEquityFlex

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Frankreich	68,18	27,70
Bundesrepublik Deutschland	54,93	22,31
Niederlande	30,29	12,30
Finnland	18,99	7,71
Belgien	15,60	6,33
Spanien	10,60	4,30
Italien	8,52	3,46
Österreich	2,57	1,04
Summe	209,68	85,15

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

EuroEquityFlex

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 des Fonds EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	7.174,00 EUR	223,0000	1.599.802,00	0,65
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	1.236,00 EUR	1.113,2000	1.375.915,20	0,56
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	40.490,00 EUR	27,5900	1.117.119,10	0,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	24.862,50 EUR	161,2800	4.009.824,00	1,63
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	25.387,00 EUR	128,2600	3.256.136,62	1,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	16.900,00 EUR	259,5000	4.385.550,00	1,78
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	41.389,00 EUR	54,1200	2.239.972,68	0,91
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	15.378,00 EUR	964,2000	14.827.467,60	6,02
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	82.645,00 EUR	30,4950	2.520.259,28	1,02
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	251.869,00 EUR	9,3520	2.355.478,89	0,96
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	682.771,00 EUR	4,3305	2.956.739,82	1,20
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	38.507,00 EUR	45,1850	1.739.938,80	0,71
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	42.385,00 EUR	26,3800	1.118.116,30	0,45
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	12.867,00 EUR	88,3800	1.137.185,46	0,46
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	46.030,00 EUR	59,5300	2.740.165,90	1,11
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	21.850,00 EUR	72,5800	1.585.873,00	0,64
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	27.753,00 EUR	57,0800	1.584.141,24	0,64
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.197,00 EUR	191,1000	1.566.446,70	0,64
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	41.403,00 EUR	37,7900	1.564.619,37	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	149.604,00 EUR	23,4800	3.512.701,92	1,43
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	335.154,00 EUR	6,4940	2.176.490,08	0,88
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	98.485,00 EUR	14,3540	1.413.653,69	0,57
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	13.213,00 EUR	201,2000	2.658.455,60	1,08
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	5.030,00 EUR	380,7000	1.914.921,00	0,78
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	1.516,00 EUR	2.140,0000	3.244.240,00	1,32
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	252.986,00 EUR	12,1150	3.064.925,39	1,24
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	47.950,00 EUR	46,3600	2.222.962,00	0,90
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	56.342,00 EUR	34,3050	1.932.812,31	0,78
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	142.520,00 EUR	15,9620	2.274.904,24	0,92
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	696.023,00 EUR	3,4710	2.415.895,83	0,98
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	3.044,00 EUR	338,5000	1.030.394,00	0,42
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	10.414,00 EUR	410,0500	4.270.260,70	1,73
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	11.052,00 EUR	713,6000	7.886.707,20	3,20
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	34.507,00 EUR	64,5700	2.228.116,99	0,90
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	5.773,00 EUR	467,0000	2.695.991,00	1,09
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	224.523,00 EUR	3,5585	798.965,10	0,32
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	151.017,00 EUR	11,1150	1.678.553,96	0,68
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	8.639,00 EUR	126,7000	1.094.561,30	0,44
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	65.685,00 EUR	33,2600	2.184.683,10	0,89
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	16.363,00 EUR	197,4000	3.230.056,20	1,31
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	49.532,00 EUR	89,9400	4.454.908,08	1,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	44.108,00 EUR	189,5200	8.359.348,16	3,39
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	24.769,00 EUR	224,3000	5.555.686,70	2,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	32.444,00 EUR	173,7200	5.636.171,68	2,29
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	91.262,00 EUR	18,4220	1.681.228,56	0,68
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	102.977,00 EUR	62,3300	6.418.556,41	2,61
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	72.560,00 EUR	34,6050	2.510.938,80	1,02
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	25.436,00 EUR	98,0900	2.495.017,24	1,01
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	10.722,00 EUR	154,8000	1.659.765,60	0,67
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	BE0312795678	EUR	6.000,00 %	99,9103	5.994.618,60	2,43
0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025	BE0312798706	EUR	7.500,00 %	98,1728	7.362.961,50	2,99
0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	FI4000560958	EUR	8.660,00 %	99,5640	8.622.242,40	3,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

EuroEquityFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	FI4000565940	EUR	8.000,00	%	98,6410	7.891.280,00	3,20
0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7	EUR	2.570,00	%	99,8400	2.565.888,00	1,04
0,400% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	5.000,00	%	99,2690	4.963.450,00	2,02
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	EUR	7.500,00	%	99,2890	7.446.675,00	3,02
3,719% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026) FRN	DE000RLP1460	EUR	7.000,00	%	100,0000	7.000.000,00	2,84
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071	EUR	5.500,00	%	99,8631	5.492.470,50	2,23
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921338	EUR	6.000,00	%	99,3400	5.960.400,00	2,42
Summe Wertpapiervermögen				EUR		209.682.610,80	85,15
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 20.09.24		STK	2.039	EUR	4.926,0000	307.500,00	0,12
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put Euro Stoxx 3150 18.10.24		STK	503	EUR	3,9000	19.617,00	0,01
Put Euro Stoxx 3300 20.09.24		STK	512	EUR	3,1000	15.872,00	0,01
Put Euro Stoxx 3350 18.10.24		STK	837	EUR	5,6000	46.872,00	0,02
Put Euro Stoxx 3350 20.09.24		STK	970	EUR	3,5000	33.950,00	0,01
Put Euro Stoxx 3500 18.10.24		STK	333	EUR	7,3000	24.309,00	0,01
Put Euro Stoxx 3500 20.09.24		STK	838	EUR	4,6000	38.548,00	0,02
Put Euro Stoxx 3525 16.08.24		STK	1.055	EUR	1,6000	16.880,00	0,01
Put Euro Stoxx 3600 16.08.24		STK	952	EUR	2,0000	19.040,00	0,01
Put Euro Stoxx 3600 20.09.24		STK	353	EUR	5,5000	19.415,00	0,01
Put Euro Stoxx 3625 18.10.24		STK	339	EUR	9,1000	30.849,00	0,01
Put Euro Stoxx 3650 20.09.24		STK	671	EUR	6,1000	40.931,00	0,02
Put Euro Stoxx 3700 16.08.24		STK	646	EUR	2,5000	16.150,00	0,01
Put Euro Stoxx 3700 20.09.24		STK	518	EUR	6,7000	34.706,00	0,01
Put Euro Stoxx 3750 16.08.24		STK	1.021	EUR	2,8000	28.588,00	0,01
Put Euro Stoxx 3750 20.09.24		STK	311	EUR	7,3000	22.703,00	0,01
Put Euro Stoxx 3775 20.09.24		STK	337	EUR	7,7000	25.949,00	0,01
Put Euro Stoxx 3800 16.08.24		STK	336	EUR	3,1000	10.416,00	0,00
Put Euro Stoxx 3850 16.08.24		STK	331	EUR	3,5000	11.585,00	0,00
Put Euro Stoxx 3850 20.09.24		STK	509	EUR	8,9000	45.301,00	0,02
Put Euro Stoxx 3875 16.08.24		STK	652	EUR	3,7000	24.124,00	0,01
Put Euro Stoxx 3900 19.07.24		STK	1.027	EUR	0,7000	7.189,00	0,00
Put Euro Stoxx 3925 16.08.24		STK	327	EUR	4,2000	13.734,00	0,01
Put Euro Stoxx 3925 20.09.24		STK	324	EUR	10,3000	33.372,00	0,01
Put Euro Stoxx 3975 19.07.24		STK	647	EUR	0,9000	5.823,00	0,00
Put Euro Stoxx 4000 16.08.24		STK	506	EUR	5,0000	25.300,00	0,01
Put Euro Stoxx 4025 16.08.24		STK	1.176	EUR	5,4000	63.504,00	0,03
Put Euro Stoxx 4025 19.07.24		STK	1.032	EUR	1,1000	11.352,00	0,00
Put Euro Stoxx 4025 20.09.24		STK	329	EUR	12,7000	41.783,00	0,02
Put Euro Stoxx 4100 19.07.24		STK	662	EUR	1,5000	9.930,00	0,00
Put Euro Stoxx 4175 16.08.24		STK	325	EUR	8,1000	26.325,00	0,01
Put Euro Stoxx 4175 19.07.24		STK	1.001	EUR	2,0000	20.020,00	0,01
Put Euro Stoxx 4175 20.09.24		STK	328	EUR	17,6000	57.728,00	0,02
Put Euro Stoxx 4200 16.08.24		STK	326	EUR	8,6000	28.036,00	0,01
Put Euro Stoxx 4250 19.07.24		STK	663	EUR	2,7000	17.901,00	0,01
Put Euro Stoxx 4275 16.08.24		STK	326	EUR	10,7000	34.882,00	0,01
Put Euro Stoxx 4300 19.07.24		STK	646	EUR	3,3000	21.318,00	0,01
Put Euro Stoxx 4325 19.07.24		STK	991	EUR	3,7000	36.667,00	0,01
Put Euro Stoxx 4350 19.07.24		STK	651	EUR	4,2000	27.342,00	0,01
Put Euro Stoxx 4475 19.07.24		STK	645	EUR	7,8000	50.310,00	0,02
Put Euro Stoxx 4500 20.09.24		STK	-518	EUR	39,0000	-202.020,00	-0,08
Put Euro Stoxx 4625 19.07.24		STK	-1.001	EUR	18,3000	-183.183,00	-0,07
Put Euro Stoxx 4650 20.09.24		STK	-509	EUR	59,4000	-302.346,00	-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 28.06.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Put Euro Stoxx 4675 20.09.24		STK	-324 EUR	63,9000	-207.036,00	-0,08
Put Euro Stoxx 4700 16.08.24		STK	-1.010 EUR	48,0000	-484.800,00	-0,20
Put Euro Stoxx 4700 20.09.24		STK	-329 EUR	68,7000	-226.023,00	-0,09
Put Euro Stoxx 4725 19.07.24		STK	-646 EUR	32,4000	-209.304,00	-0,08
Put Euro Stoxx 4750 16.08.24		STK	-325 EUR	58,6000	-190.450,00	-0,08
Put Euro Stoxx 4750 19.07.24		STK	-1.642 EUR	37,2000	-610.824,00	-0,25
Put Euro Stoxx 4800 16.08.24		STK	-326 EUR	71,4000	-232.764,00	-0,09
Put Euro Stoxx 4825 20.09.24		STK	-328 EUR	100,0000	-328.000,00	-0,13
Put Euro Stoxx 4850 19.07.24		STK	-645 EUR	64,2000	-414.090,00	-0,17
Put Euro Stoxx 4875 16.08.24		STK	-326 EUR	96,1000	-313.286,00	-0,13
Summe Derivate			EUR		-2.538.305,00	-1,03
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	19.339.022,88 EUR		19.339.022,88	7,85
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	5.151,45 EUR		4.806,58	0,00
Bankkonto Morgan Stanley Europe SE		EUR	759.605,24 EUR		759.605,24	0,31
Initial Margin Morgan Stanley Europe SE		EUR	19.891.147,30 EUR		19.891.147,30	8,08
Summe Bankguthaben			EUR		39.994.582,00	16,24
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		EUR	60.126,31 EUR		60.126,31	0,02
Gründungskosten		EUR	7.670,29 EUR		7.670,29	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	104.615,05 EUR		104.615,05	0,04
Zinsforderung Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	16,37 EUR		16,37	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		172.428,02	0,07
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-307.500,00 EUR		-307.500,00	-0,12
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-307.500,00	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-759.527,73	-0,31
Netto-Fondsvermögen			EUR		246.244.288,09	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex I	EUR	1.322,27
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex P	EUR	129,61
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex X	EUR	1.325,84
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds EuroEquityFlex Y	EUR	1.338,89
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex I	STK	18.728,763
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex P	STK	1.873,343
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex X	STK	164.720,000
Umlaufende Anteile des Fonds EuroEquityFlex Y	STK	2.125,051
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	85,15
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-1,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

EuroEquityFlex

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 20.09.24	EUR	2.039,00	10,00	4.926,0000	1,000000	100.441.140,00
Summe Futures Kauf						100.441.140,00

Optionen ¹⁾	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put Euro Stoxx 4500 20.09.24	EUR	-518,00	10,00	4.894,0200	1,000000	25.351.023,60
Put Euro Stoxx 4625 19.07.24	EUR	-1.001,00	10,00	4.894,0200	1,000000	48.989.140,20
Put Euro Stoxx 4650 20.09.24	EUR	-509,00	10,00	4.894,0200	1,000000	24.910.561,80
Put Euro Stoxx 4675 20.09.24	EUR	-324,00	10,00	4.894,0200	1,000000	15.856.624,80
Put Euro Stoxx 4700 16.08.24	EUR	-1.010,00	10,00	4.894,0200	1,000000	49.429.602,00
Put Euro Stoxx 4700 20.09.24	EUR	-329,00	10,00	4.894,0200	1,000000	16.101.325,80
Put Euro Stoxx 4725 19.07.24	EUR	-646,00	10,00	4.894,0200	1,000000	31.615.369,20
Put Euro Stoxx 4750 16.08.24	EUR	-325,00	10,00	4.894,0200	1,000000	15.905.565,00
Put Euro Stoxx 4750 19.07.24	EUR	-1.642,00	10,00	4.894,0200	1,000000	80.359.808,40
Put Euro Stoxx 4800 16.08.24	EUR	-326,00	10,00	4.894,0200	1,000000	15.954.505,20
Put Euro Stoxx 4825 20.09.24	EUR	-328,00	10,00	4.894,0200	1,000000	16.052.385,60
Put Euro Stoxx 4850 19.07.24	EUR	-645,00	10,00	4.894,0200	1,000000	31.566.429,00
Put Euro Stoxx 4875 16.08.24	EUR	-326,00	10,00	4.894,0200	1,000000	15.954.505,20
Summe Optionen						388.046.845,80

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per	28.06.2024
US-Dollar	USD	1,071750	=1		EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

EuroEquityFlex

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds EuroEquityFlex im Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	854.799,07
Zinsen aus Geldanlagen	1.143.202,42
Dividenderträge	3.407.959,45
Erträge insgesamt	5.405.960,94
Aufwendungen	
Investmentmanagervergütung	-87.384,15
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-675.119,68
Verwaltungsvergütung	-116.972,83
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-55.850,42
Verwahrstellenvergütung	-105.231,73
Prüfungskosten	-18.425,33
Taxe d'abonnement	-30.880,52
Veröffentlichungskosten	-10.501,37
Register- und Transferstellenvergütung	-6.297,49
Vertriebsprovision	-5.376,45
Gründungskosten	-3.882,90
Regulatorische Kosten	-29.942,00
Zinsaufwendungen	-27.703,42
Sonstige Aufwendungen	-46.011,58
Aufwendungen insgesamt	-1.219.579,87
Ordentlicher Nettoertrag	4.186.381,07
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	28.752.220,30
Realisierte Verluste	-12.894.577,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	15.857.643,20
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.044.024,27
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	14.204.890,73
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.911.911,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	12.292.979,63
Ergebnis des Geschäftsjahres	32.337.003,90

Vermögensentwicklung des Fonds EuroEquityFlex

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	214.138.249,22
Ausschüttungen	-207.848,68
Mittelzuflüsse	20.732.113,40
Mittelabflüsse	-20.755.229,75
Mittelzufluss/-abfluss netto	-23.116,35
Ergebnis des Geschäftsjahres	32.337.003,90
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	246.244.288,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

EuroEquityFlex

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2024	18.728,763	EUR	24.764.553,98	1.322,27
30.06.2023	21.909,767	EUR	25.172.646,51	1.148,92
30.06.2022	23.246,198	EUR	19.416.466,11	835,25

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex P

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2024	1.873,343	EUR	242.799,82	129,61
30.06.2023	5,000	EUR	564,44	112,89
30.06.2022	5,000	EUR	412,13	82,43

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex X

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2024	164.720,000	EUR	218.391.719,33	1.325,84
30.06.2023	164.320,000	EUR	188.194.403,48	1.145,29
30.06.2022	124.670,000	EUR	103.480.372,33	830,03

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich EuroEquityFlex Y

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
30.06.2024	2.125,051	EUR	2.845.214,96	1.338,89
30.06.2023	665,051	EUR	770.634,79	1.158,76
30.06.2022	646,000	EUR	542.844,75	840,32

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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“).

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, 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. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - 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.

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

Der Vorstand der 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. Der Vorstand der 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.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Anhang zum Jahresabschluss

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. 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 Erstaussgabe 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 wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im Fonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung.

Fonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
EuroEquityFlex	I	EURO STOXX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	P	EURO STOXX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	X	EURO STOXX 50 Index (Net Return) (EUR)
EuroEquityFlex	Y	EURO STOXX 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	47.034,40	0,27 %
EuroEquityFlex	P	EUR	4,07	0,01 %
EuroEquityFlex	X	EUR	619.345,23	0,31 %
EuroEquityFlex	Y	EUR	8.735,98	0,39 %

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 431.607,53.

Anhang zum Jahresabschluss

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden zum Geschäftsjahresende folgende Sicherheiten gestellt:

Wertpapiere

Kontrahent	Besichertes Geschäft	ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE0001104891	0,400% Bundesrep. Dtlid. Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	5.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FI4000560958	0,000% Finnland EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	8.660.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FI4000565940	0,000% Finnland EO-Treasury Bills 2024(24)	EUR	8.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0011962398	1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24)	EUR	7.500.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0127921338	0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	6.000.000,00

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.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 17. Juli 2023 hat sich die Rechtsform des Investmentmanagers zu einer Aktiengesellschaft geändert. Die Feri Trust GmbH wurde in FERI AG umfirmiert.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 übernahm der Investment Manager FERI AG auch die Vertriebsstellenfunktion für den Fonds.

Mit Wirkung zum 27. März 2024 wurde die Schweizer Zahlstelle Tellco AG in Tellco Bank AG umbenannt.

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 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 30. Juni 2024;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; 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.

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

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

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

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 betreffend die 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, 17. September 2024

Carsten Brengel

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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) Die Anteilklasse ist derzeit inaktiv.

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilsklassen auszuschütten.

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
EuroEquityFlex	I	04.12.2023	EUR	1,15
EuroEquityFlex	P	04.12.2023	EUR	0,11
EuroEquityFlex	X	04.12.2023	EUR	1,15
EuroEquityFlex	Y	04.12.2023	EUR	1,16

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.fundrock-lri.com).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

- 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.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

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 30.06.2024	Performance-Fee per 30.06.2024
EuroEquityFlex	I	0,82 %	0,27 %
EuroEquityFlex	P	1,38 %	0,01 %
EuroEquityFlex	X	0,19 %	0,31 %
EuroEquityFlex	Y	0,23 %	0,39 %

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 30.06.2024
EuroEquityFlex	63,91 %

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	52,43 %

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	45,32 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	57,81 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	51,10 %

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 2024 aus Short-Put-Optionen auf EUR 373.959.750,00. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 924.882.500,00 gegenüber.

Angaben zur Vergütung des delegierten Investmentmanagers

Die LRI Invest S.A. hat das Portfoliomanagement an die FERI AG, 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	27,59
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	Mio EUR	20,40
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	Mio EUR	7,19
Anzahl der Mitarbeiter		187

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Investmentmanagers: FERI AG für das Geschäftsjahr 2023. Die „Vergütungsrichtlinie“ von FERI 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. ("Fundrock 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 Fundrock LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Fundrock 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 Fundrock LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risiko-grundsätze, 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 117		Stand:	31.12.2023
Geschäftsjahr: 01.01.2023 – 31.12.2023	EUR	EUR	EUR
Vergütung	Fix	Variabel	Gesamt *)
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	15.117.538,61	1.323.727,94	16.441.266,55
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			4.008.180,16
davon MA mit Kontrollfunktionen			1.966.845,01
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

*) 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 Bank AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter 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).

Fonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
EuroEquityFlex	I	0,82 %	1,09 %
EuroEquityFlex	P	1,38 %	1,39 %
EuroEquityFlex	X	0,19 %	0,50 %
EuroEquityFlex	Y	0,23 %	0,62 %

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: 30.06.2024)

Fonds	Anteil- klasse	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022
EuroEquityFlex	I	15,20 %	37,59 %	-16,48 % ¹⁾
EuroEquityFlex	P	14,92 %	36,99 %	-17,57 % ¹⁾
EuroEquityFlex	X	15,88 %	38,02 %	-17,00 % ²⁾
EuroEquityFlex	Y	15,66 %	37,93 %	-15,97 % ¹⁾

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.