

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



f3x euroflex

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht f3x euroflex

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.657.445,95	100,44
1. Aktien	7.136.747,29	93,61
Bundesrep. Deutschland	3.727.825,04	48,90
Großbritannien	1.376.628,27	18,06
Luxemburg	530.860,00	6,96
Österreich	345.600,00	4,53
Schweden	1.155.833,98	15,16
2. Derivate	8.160,00	0,11
3. Bankguthaben	503.302,18	6,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.236,48	0,12
II. Verbindlichkeiten	-33.333,56	-0,44
III. Fondsvermögen	7.624.112,39	100,00

Halbjahresbericht f3x euroflex

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.136.747,29	93,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.475.774,09	71,82
Aktien							EUR	5.475.774,09	71,82
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006		STK	35.000	5.000	0	EUR 15,000	525.000,00	6,89
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	2.250	0	250	EUR 144,000	324.000,00	4,25
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91		STK	10.000	0	0	EUR 36,900	369.000,00	4,84
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	4.000	0	500	EUR 90,540	362.160,00	4,75
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	12.000	2.000	0	EUR 28,800	345.600,00	4,53
HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1	LU2290523658		STK	35.000	35.000	0	EUR 4,820	168.700,00	2,21
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	8.929	0	2.071	EUR 29,000	258.941,00	3,40
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338		STK	50.000	10.000	0	EUR 14,000	700.000,00	9,18
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0BL849		STK	27.000	33.800	6.800	EUR 11,900	321.300,00	4,21
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	9.000	0	1.000	EUR 40,000	360.000,00	4,72
ASOS PLC Registered Shares LS -,035	GB0030927254		STK	14.000	5.250	0	GBP 19,535	326.789,34	4,29
Moonpig Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BMT9K014		STK	95.000	110.000	15.000	GBP 2,664	302.401,72	3,97
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393		STK	140.000	80.000	0	GBP 1,070	178.993,91	2,35
BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013647385		STK	12.000	7.000	0	SEK 175,900	199.148,98	2,61
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SE0000412371		STK	60.000	21.388	28.888	SEK 122,500	693.455,10	9,10
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	300	300	0	USD 150,810	40.284,04	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.660.973,20	21,79
Aktien							EUR	1.660.973,20	21,79
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8		STK	65.000	0	0	EUR 7,220	469.300,00	6,16
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2		STK	6.000	6.000	0	EUR 60,000	360.000,00	4,72
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	13.408	0	1.319	GBP 18,150	290.781,69	3,81
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	55.000	10.000	0	GBP 4,225	277.661,61	3,64
Acast AB Namn-Aktier o.N.	SE0015960935		STK	150.000	150.000	0	SEK 18,600	263.229,90	3,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.136.747,29	93,61

Halbjahresbericht f3x euroflex

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	8.160,00	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	8.160,00	0,11
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	8.160,00	0,11
Optionsscheine auf Aktien							EUR	8.160,00	0,11
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 16.12.22 Bertran. 65	DE000DV0FNB9	O	STK	5.000	0	5.000	EUR 0,150	7.500,00	0,10
UniCredit Bank AG HVB Call 15.06.22 amsOSRAM 23	DE000HR6K082	O	STK	20.000	0	0	EUR 0,033	660,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	503.302,18	6,60
Bankguthaben							EUR	503.302,18	6,60
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	198.375,55			% 100,000	198.375,55	2,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			PLN	56.518,02			% 100,000	12.033,05	0,16
UBS Europe SE			SEK	1.989.374,06			% 100,000	187.692,73	2,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CHF	5.130,42			% 100,000	4.980,02	0,07
UBS Europe SE			GBP	69.461,46			% 100,000	82.998,52	1,09
UBS Europe SE			USD	19.342,38			% 100,000	17.222,31	0,23

Halbjahresbericht f3x euroflex

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.236,48	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	9.236,48				9.236,48	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.333,56	-0,44
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.736,41				-24.736,41	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.797,15				-1.797,15	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	7.624.112,39	100,00 1)
f3x euroflex - AK R									
Anteilwert							EUR	100,09	
Ausgabepreis							EUR	105,09	
Rücknahmepreis							EUR	100,09	
Anzahl Anteile							STK	3.410	
f3x euroflex - AK S									
Anteilwert							EUR	103,90	
Ausgabepreis							EUR	109,10	
Rücknahmepreis							EUR	103,90	
Anzahl Anteile							STK	52.611	

Halbjahresbericht f3x euroflex

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
f3x euroflex - AK I									
Anteilwert							EUR	1.024,46	
Ausgabepreis							EUR	1.024,46	
Rücknahmepreis							EUR	1.024,46	
Anzahl Anteile							STK	1.773	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht f3x euroflex

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2022	
CHF	(CHF)	1,0302000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8369000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6969000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5991000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1231000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

**Halbjahresbericht
f3x euroflex**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.000	1.000	
Polski Bank Komorek Mac. SA Inhaber-Aktien ZY -,5	PLPBKM000012	STK	0	26.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	0	7.000	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	0	1.650	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Caretech Holdings PLC Registered Shares LS -,005	GB00B0KWHQ09	STK	0	60.000	
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37	STK	0	25.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Vita 34 AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000A3MQCG6	STK	33.800	33.800	
-------------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Halbjahresbericht f3x euroflex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Call 15.06.22 Bilfing. 20	DE000TT17HC0	STK	0	75.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
f3x euroflex**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
f3x euroflex - AK R	keine	5,00	1,460	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
f3x euroflex - AK S	100.000	5,00	1,160	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
f3x euroflex - AK I	10.000	0,00	1,160	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht f3x euroflex

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

Sonstige Angaben

f3x euroflex - AK R

Anteilwert	EUR	100,09
Ausgabepreis	EUR	105,09
Rücknahmepreis	EUR	100,09
Anzahl Anteile	STK	3.410

f3x euroflex - AK S

Anteilwert	EUR	103,90
Ausgabepreis	EUR	109,10
Rücknahmepreis	EUR	103,90
Anzahl Anteile	STK	52.611

f3x euroflex - AK I

Anteilwert	EUR	1.024,46
Ausgabepreis	EUR	1.024,46
Rücknahmepreis	EUR	1.024,46
Anzahl Anteile	STK	1.773

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. März 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht f3x euroflex

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	8. September 2017
Anteilklasse S	8. September 2017
Anteilklasse I	15. Mai 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 1000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse S	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,00 (bei Erstanlage)
Anteilklasse I	€ 10.000,00 (bei Erstanlage)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,46 %
Anteilklasse S	derzeit 1,16 %
Anteilklasse I	derzeit 1,16 %

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse S	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
----------------	--

Anteilklasse S	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
----------------	--

Anteilklasse I	derzeit 14 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
----------------	--

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMV0 / DE000A2DMV08
Anteilklasse S	A2DMV1 / DE000A2DMV16
Anteilklasse I	A2H7NR / DE000A2H7NR7

* Unterliegt einer Gebührenstaffelung.

Halbjahresbericht f3x euroflex

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

f3x capital GmbH für Rechnung und unter der Haftung der

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 2475127 - 60

Telefax: (069) 2475127 - 66

www.bnpartner.com

f3x capital GmbH

Postanschrift:

Ostparkstraße 11
60314 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 4693 - 9946

www.f3x.capital

4. Anlageausschuss

Felix Eisel

f3x capital GmbH, Frankfurt am Main

Alex Nieberding

f3x capital GmbH, Frankfurt am Main