# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2022

# OptoFlex

**-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. K1777**

# Inhaltsverzeichnis


| | Seite |
|---|---|
| Informationen an die Anleger | 2 |
| Management und Verwaltung | 3 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds | 5 |
| Währungs-Übersicht des Fonds | 5 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds | 5 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds | 5 |
| Vermögensaufstellung des Fonds | 6 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds | 12 |
| Vermögensentwicklung des Fonds | 12 |
| Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht | 13 |
| Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz | 18 |

## Informationen an die Anleger

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

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

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtzeitraums 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.

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

# Management und Verwaltung

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

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

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

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

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*

**Register- und Transferstelle**
bis zum 31. Dezember 2021:
Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank [1)]
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
*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*

**Verwahrstelle**
Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank [1)]
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
*www.hal-privatbank.com*

**Zentralverwaltungsstelle**
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
*www.apexfundservices.com*

**Informationsstelle**
**in der Bundesrepublik Deutschland**
Feri Trust GmbH
Haus am Park
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg vor der Höhe
*www.feri.de*

**Kontaktstelle sowie Informationsstelle**
**in der Republik Österreich**
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
*www.bankaustria.at*

**Zahlstelle**
**in der Schweiz**
Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
*www.tellco.ch*

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

## Management und Verwaltung

**Zahlstelle**
**in dem Großherzogtum Luxemburg**
Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank [1)]
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
*www.hal-privatbank.com*

**Zahlstelle**
**in Liechtenstein**
VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz
*li.vpbank.com*

**Vertreter**
**in dem Vereinigten Königreich Großbritannien**
FE fundinfo (UK) Limited
2nd Floor / Golden House
30 Great Pulteney Street
London / W 1F 9NN / UK
*www.financialexpress.net*

**Vertreter**
**in der Schweiz**
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
*www.1741group.com*

**Vertreter**
**in Frankreich**
CACEIS Bank
1-3 Place Valhubert
F-75013 Paris
*www.caceis.com*

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

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

| Position | Betrag in EUR |
|---|---|
| Wertpapiervermögen | 1.800.978.829,10 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 1.831.439.776,44) | |
| Derivate | -66.236.605,89 |
| Bankguthaben | 365.762.264,87 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 221.529.460,92 |
| **Summe Aktiva** | **2.322.033.949,00** |
| | |
| Bankverbindlichkeiten | -17.007.496,03 |
| Zinsverbindlichkeiten [1)] | -395.394,88 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -1.846.202,94 |
| **Summe Passiva** | **-19.249.093,85** |
| **Netto-Fondsvermögen** | **2.302.784.855,15** |

1) Inkl. negativer Habenzinsen.

## Währungs-Übersicht des Fonds OptoFlex

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto-Fondsvermögens |
|---|---|---|
| EUR | 2.143,73 | 93,09 |
| USD | 157,75 | 6,85 |
| CHF | 1,30 | 0,06 |
| **Summe** | **2.302,78** | **100,00** |

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds OptoFlex

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto-Fondsvermögens |
|---|---|---|
| Verzinsliche Wertpapiere | 1.800,98 | 78,21 |
| **Summe** | **1.800,98** | **78,21** |

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds OptoFlex

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto-Fondsvermögens |
|---|---|---|
| Bundesrepublik Deutschland | 1.008,91 | 43,81 |
| Supranationale Einrichtungen | 177,58 | 7,71 |
| Österreich | 150,59 | 6,54 |
| Frankreich | 150,31 | 6,53 |
| Niederlande | 101,04 | 4,39 |
| Finnland | 100,65 | 4,37 |
| Belgien | 100,39 | 4,36 |
| ESM | 11,51 | 0,50 |
| **Summe** | **1.800,98** | **78,21** |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Fonds OptoFlex

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.06.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto-Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt** | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | |
| 0,000% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2013(2023) R.110 FRN | DE0001040848 | EUR | 3.000,00 | % | 100,0600 | 3.001.800,00 | 0,13 |
| 0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 12.1.2023 | BE0312786586 | EUR | 50.000,00 | % | 100,0486 | 50.024.280,00 | 2,17 |
| 0,000% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23) FRN | DE000A2AAWH3 | EUR | 20.000,00 | % | 100,7160 | 20.143.200,00 | 0,87 |
| 0,000% Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.197 v.15(25) FRN | DE000A11QJ08 | EUR | 17.200,00 | % | 100,5000 | 17.286.000,00 | 0,75 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22) | DE0001141760 | EUR | 50.000,00 | % | 100,0600 | 50.030.000,00 | 2,17 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23) | DE0001141778 | EUR | 50.000,00 | % | 99,7300 | 49.865.000,00 | 2,17 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22) | DE0001104826 | EUR | 50.000,00 | % | 100,0520 | 50.026.000,00 | 2,17 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23) | DE0001104834 | EUR | 50.000,00 | % | 99,9550 | 49.977.500,00 | 2,17 |
| 0,000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2010(25) FRN | XS0502603136 | EUR | 20.000,00 | % | 100,0860 | 20.017.200,00 | 0,87 |
| 0,000% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24) FRN | XS1133551405 | EUR | 21.252,00 | % | 100,4800 | 21.354.009,60 | 0,93 |
| 0,000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(22) | EU000A1U9985 | EUR | 11.500,00 | % | 100,0510 | 11.505.865,00 | 0,50 |
| 0,000% Frankreich EO-OAT 2017(23) | FR0013283686 | EUR | 50.000,00 | % | 99,8900 | 49.945.000,00 | 2,17 |
| 0,000% Frankreich EO-OAT 2019(23) | FR0013479102 | EUR | 50.000,00 | % | 99,9700 | 49.985.000,00 | 2,17 |
| 0,000% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1406 v.14(24) FRN | DE000A1RQB29 | EUR | 3.000,00 | % | 99,7400 | 2.992.200,00 | 0,13 |
| 0,000% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1501 v.15(25) FRN | DE000A1RQCC8 | EUR | 3.000,00 | % | 100,1550 | 3.004.650,00 | 0,13 |
| 0,000% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1503 v.15(25) FRN | DE000A1RQCE4 | EUR | 1.000,00 | % | 99,8310 | 998.310,00 | 0,04 |
| 0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-Notes v.11(26) FRN | DE000A1H3630 | EUR | 15.000,00 | % | 100,4950 | 15.074.250,00 | 0,65 |
| 0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 0513B/012 v.14(24) FRN | DE000HLB4JM3 | EUR | 20.000,00 | % | 99,9000 | 19.980.000,00 | 0,87 |
| 0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 0514B/001 v.14(24) FRN | DE000HLB4J76 | EUR | 15.000,00 | % | 99,7140 | 14.957.100,00 | 0,65 |
| 0,000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.11(26) Aus.556 FRN | DE000A1K0QM2 | EUR | 18.000,00 | % | 100,3710 | 18.066.780,00 | 0,78 |
| 0,000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583 FRN | DE000A12T9W9 | EUR | 20.700,00 | % | 100,4100 | 20.784.870,00 | 0,90 |
| 0,000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.15(25) Aus.584 FRN | DE000A161HQ1 | EUR | 18.550,00 | % | 100,8100 | 18.700.255,00 | 0,81 |
| 0,000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.10(25) R.1038 FRN | DE000NRW20Q0 | EUR | 10.000,00 | % | 100,1650 | 10.016.500,00 | 0,43 |
| 0,000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324 FRN | DE000NRW0FT5 | EUR | 24.000,00 | % | 100,5300 | 24.127.200,00 | 1,05 |
| 0,000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330 FRN | DE000NRW0FZ2 | EUR | 15.000,00 | % | 100,3700 | 15.055.500,00 | 0,65 |
| 0,000% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.15(25) R.1369 FRN | DE000NRW0G82 | EUR | 15.000,00 | % | 100,9100 | 15.136.500,00 | 0,66 |
| 0,000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2 FRN | DE000SHFM436 | EUR | 15.000,00 | % | 100,4800 | 15.072.000,00 | 0,65 |
| 0,000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1 FRN | DE000SHFM451 | EUR | 18.000,00 | % | 100,0700 | 18.012.600,00 | 0,78 |
| 0,000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.2 FRN | DE000SHFM469 | EUR | 10.000,00 | % | 100,1900 | 10.019.000,00 | 0,44 |
| 0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(22) | AT0000A1XM92 | EUR | 50.000,00 | % | 100,0850 | 50.042.500,00 | 2,17 |
| 0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23) | AT0000A2EJZ6 | EUR | 50.000,00 | % | 99,7700 | 49.885.000,00 | 2,17 |
| 0,072% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023) FRN | DE000A2GSNU4 | EUR | 20.000,00 | % | 100,2660 | 20.053.200,00 | 0,87 |
| 0,079% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23) FRN | DE000A2AAWK7 | EUR | 10.000,00 | % | 100,4500 | 10.045.000,00 | 0,44 |
| 0,102% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.1 v. 16(23) FRN | DE000A11P8R6 | EUR | 5.000,00 | % | 100,2500 | 5.012.500,00 | 0,22 |
| 0,152% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23) FRN | DE000A1685Y4 | EUR | 25.000,00 | % | 100,6840 | 25.171.000,00 | 1,09 |
| 0,177% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2022) FRN | DE000A14JZE6 | EUR | 25.000,00 | % | 100,0310 | 25.007.750,00 | 1,09 |
| 0,212% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26) FRN | DE000A289KD2 | EUR | 10.000,00 | % | 103,0300 | 10.303.000,00 | 0,45 |
| 0,212% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26) FRN | DE000A289J82 | EUR | 10.000,00 | % | 102,8600 | 10.286.000,00 | 0,45 |
| 0,222% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2024) FRN | DE000A14JZD8 | EUR | 15.000,00 | % | 101,1710 | 15.175.650,00 | 0,66 |
| 0,233% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26) FRN | DE000A2LQPA5 | EUR | 30.000,00 | % | 102,6310 | 30.789.300,00 | 1,34 |
| 0,252% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23) FRN | XS1795353199 | EUR | 30.000,00 | % | 100,7100 | 30.213.000,00 | 1,31 |
| 0,273% Sachsen-Anhalt, Land FLR-Landessch. v.18(25) FRN | DE000A2E4DU2 | EUR | 10.000,00 | % | 101,8040 | 10.180.400,00 | 0,44 |
| 0,298% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2018(2023) FRN | DE000A14JY47 | EUR | 5.000,00 | % | 100,5400 | 5.027.000,00 | 0,22 |
| 0,305% Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25) FRN | DE000A2E4DT4 | EUR | 5.000,00 | % | 101,9480 | 5.097.400,00 | 0,22 |
| 0,352% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25) FRN | DE000A3E5SH3 | EUR | 10.000,00 | % | 102,5090 | 10.250.900,00 | 0,45 |
| 0,352% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23) FRN | DE000A2LQN95 | EUR | 17.500,00 | % | 101,0530 | 17.684.275,00 | 0,77 |
| 0,451% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023) FRN | DE000A14JZG1 | EUR | 10.000,00 | % | 101,1900 | 10.119.000,00 | 0,44 |
| 0,455% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 20(25) FRN | DE000A289J74 | EUR | 40.000,00 | % | 101,0000 | 40.400.000,00 | 1,75 |
| 0,477% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN | DE000A14JZT4 | EUR | 50.000,00 | % | 104,3090 | 52.154.500,00 | 2,26 |
| 0,482% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2019(2023) FRN | DE000A2TSTQ2 | EUR | 15.000,00 | % | 100,7300 | 15.109.500,00 | 0,66 |
| 0,552% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2022) FRN | DE000RLP1197 | EUR | 10.000,00 | % | 100,0100 | 10.001.000,00 | 0,43 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# OptoFlex

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.06.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto-Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,567% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024) FRN | DE000A14JZQ0 | EUR | 34.450,00 | % | 102,1210 | 35.180.684,50 | 1,53 |
| 0,672% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN | DE000A14JZU2 | EUR | 50.000,00 | % | 104,4700 | 52.235.000,00 | 2,27 |
| 1,318% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2020(2022) FRN | DE000RLP1213 | EUR | 26.000,00 | % | 100,3200 | 26.083.200,00 | 1,13 |
| 1,422% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23) FRN | XS2104969550 | EUR | 50.000,00 | % | 101,1070 | 50.553.500,00 | 2,20 |
| 1,422% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28) FRN | XS2292260960 | EUR | 50.000,00 | % | 110,8800 | 55.440.000,00 | 2,41 |
| 1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) | DE0001135499 | EUR | 50.000,00 | % | 100,3570 | 50.178.500,00 | 2,18 |
| 1,500% Finnland, Republik EO-Med.-Term Notes 2013(23) | FI4000062625 | EUR | 50.000,00 | % | 100,9030 | 50.451.500,00 | 2,19 |
| 1,625% Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2022) | FI4000047089 | EUR | 50.000,00 | % | 100,3930 | 50.196.500,00 | 2,18 |
| 1,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) | DE0001135473 | EUR | 50.000,00 | % | 100,0000 | 50.000.000,00 | 2,17 |
| 2,250% Frankreich EO-OAT 2011(22) | FR0011337880 | EUR | 50.000,00 | % | 100,7610 | 50.380.500,00 | 2,19 |
| 2,250% Niederlande EO-Anl. 2012(22) | NL0010060257 | EUR | 50.000,00 | % | 100,1010 | 50.050.500,00 | 2,17 |
| 3,400% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(22) | AT0000A0U3T4 | EUR | 50.000,00 | % | 101,3190 | 50.659.500,00 | 2,20 |
| 3,750% Niederlande EO-Anl. 2006(23) | NL0000102275 | EUR | 50.000,00 | % | 101,9790 | 50.989.500,00 | 2,21 |
| 4,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65 | BE0000325341 | EUR | 50.000,00 | % | 100,7260 | 50.363.000,00 | 2,19 |
| **Organisierter Markt** | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | |
| 0,737% Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24) FRN | DE000A2TR141 | EUR | 5.000,00 | % | 101,0100 | 5.050.500,00 | 0,22 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | **EUR** | | **1.800.978.829,10** | **78,21** |
| **Derivate** | | | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindices** | | | | | | | |
| Put S&P 500 2000 16.09.22 | | STK | 304 | USD | 3,6500 | 106.136,11 | 0,00 |
| Put S&P 500 2000 19.08.22 | | STK | 373 | USD | 1,0000 | 35.678,42 | 0,00 |
| Put S&P 500 2100 16.09.22 | | STK | 605 | USD | 3,8000 | 219.905,30 | 0,01 |
| Put S&P 500 2100 19.08.22 | | STK | 1.099 | USD | 1,1750 | 123.518,59 | 0,01 |
| Put S&P 500 2200 16.09.22 | | STK | 304 | USD | 4,4900 | 130.561,96 | 0,01 |
| Put S&P 500 2300 16.09.22 | | STK | 298 | USD | 6,0000 | 171.026,83 | 0,01 |
| Put S&P 500 2300 19.08.22 | | STK | 710 | USD | 1,9000 | 129.035,34 | 0,01 |
| Put S&P 500 2400 16.09.22 | | STK | 292 | USD | 7,4000 | 206.686,12 | 0,01 |
| Put S&P 500 2450 16.09.22 | | STK | 279 | USD | 7,0000 | 186.809,51 | 0,01 |
| Put S&P 500 2450 19.08.22 | | STK | 263 | USD | 2,8250 | 71.067,48 | 0,00 |
| Put S&P 500 2500 16.09.22 | | STK | 1.029 | USD | 7,7000 | 757.884,17 | 0,03 |
| Put S&P 500 2500 19.08.22 | | STK | 875 | USD | 3,3000 | 276.196,85 | 0,01 |
| Put S&P 500 2550 16.09.22 | | STK | 286 | USD | 8,5000 | 232.531,45 | 0,01 |
| Put S&P 500 2550 19.08.22 | | STK | 436 | USD | 3,5000 | 145.965,85 | 0,01 |
| Put S&P 500 2600 16.09.22 | | STK | 550 | USD | 8,7000 | 457.697,64 | 0,02 |
| Put S&P 500 2700 16.09.22 | | STK | 272 | USD | 11,0000 | 286.192,55 | 0,01 |
| Put S&P 500 2700 19.08.22 | | STK | 221 | USD | 5,0500 | 106.753,07 | 0,00 |
| Put S&P 500 2750 19.08.22 | | STK | 642 | USD | 5,7000 | 350.031,09 | 0,02 |
| Put S&P 500 2775 19.08.22 | | STK | 215 | USD | 6,1000 | 125.448,37 | 0,01 |
| Put S&P 500 2800 19.08.22 | | STK | 217 | USD | 6,3000 | 130.766,66 | 0,01 |
| Put S&P 500 2875 16.09.22 | | STK | 266 | USD | 15,6500 | 398.192,17 | 0,02 |
| Put S&P 500 2900 15.07.22 | | STK | 1.098 | USD | 0,9500 | 99.775,22 | 0,00 |
| Put S&P 500 2950 16.09.22 | | STK | 528 | USD | 18,4000 | 929.284,04 | 0,04 |
| Put S&P 500 2975 16.09.22 | | STK | -304 | USD | 20,6000 | -599.014,78 | -0,03 |
| Put S&P 500 3025 16.09.22 | | STK | -41 | USD | 23,4000 | -91.769,09 | 0,00 |
| Put S&P 500 3050 16.09.22 | | STK | -301 | USD | 23,0000 | -662.202,88 | -0,03 |
| Put S&P 500 3070 16.09.22 | | STK | -304 | USD | 25,7500 | -748.768,47 | -0,03 |
| Put S&P 500 3075 15.07.22 | | STK | 538 | USD | 1,6000 | 82.337,75 | 0,00 |
| Put S&P 500 3100 19.08.22 | | STK | -732 | USD | 14,0700 | -985.148,98 | -0,04 |
| Put S&P 500 3125 19.08.22 | | STK | -740 | USD | 16,2000 | -1.146.683,25 | -0,05 |
| Put S&P 500 3160 15.07.22 | | STK | 531 | USD | 2,1750 | 110.471,57 | 0,00 |
| Put S&P 500 3160 16.09.22 | | STK | -298 | USD | 32,8500 | -936.371,90 | -0,04 |
| Put S&P 500 3210 15.07.22 | | STK | 946 | USD | 2,5750 | 233.004,93 | 0,01 |
| Put S&P 500 3225 19.08.22 | | STK | -355 | USD | 20,8500 | -707.996,56 | -0,03 |
| Put S&P 500 3230 19.08.22 | | STK | -355 | USD | 21,6500 | -735.161,89 | -0,03 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# OptoFlex

| 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 S&P 500 3250 16.09.22 | | STK | -279 | USD | 43,2700 | -1.154.749,63 | -0,05 |
| Put S&P 500 3260 15.07.22 | | STK | 527 | USD | 3,8000 | 191.553,88 | 0,01 |
| Put S&P 500 3300 19.08.22 | | STK | -263 | USD | 27,3500 | -688.033,86 | -0,03 |
| Put S&P 500 3310 16.09.22 | | STK | -275 | USD | 50,3000 | -1.323.114,45 | -0,06 |
| Put S&P 500 3330 16.09.22 | | STK | -292 | USD | 53,0600 | -1.481.995,31 | -0,06 |
| Put S&P 500 3340 16.09.22 | | STK | -179 | USD | 53,6400 | -918.414,08 | -0,04 |
| Put S&P 500 3360 16.09.22 | | STK | -273 | USD | 58,1500 | -1.518.480,08 | -0,07 |
| Put S&P 500 3365 16.09.22 | | STK | -277 | USD | 57,8000 | -1.531.455,35 | -0,07 |
| Put S&P 500 3370 15.07.22 | | STK | 510 | USD | 5,4500 | 265.866,37 | 0,01 |
| Put S&P 500 3370 16.09.22 | | STK | -575 | USD | 59,8500 | -3.291.764,31 | -0,14 |
| Put S&P 500 3375 19.08.22 | | STK | -434 | USD | 36,5000 | -1.515.232,67 | -0,07 |
| Put S&P 500 3380 15.07.22 | | STK | -552 | USD | 6,6000 | -348.481,52 | -0,02 |
| Put S&P 500 3420 16.09.22 | | STK | -286 | USD | 69,1000 | -1.890.343,87 | -0,08 |
| Put S&P 500 3440 15.07.22 | | STK | 506 | USD | 11,0000 | 532.402,31 | 0,02 |
| Put S&P 500 3450 15.07.22 | | STK | -546 | USD | 9,1500 | -477.870,77 | -0,02 |
| Put S&P 500 3450 19.08.22 | | STK | -216 | USD | 48,0500 | -992.759,10 | -0,04 |
| Put S&P 500 3455 15.07.22 | | STK | 505 | USD | 9,2500 | 446.817,16 | 0,02 |
| Put S&P 500 3470 16.09.22 | | STK | -272 | USD | 79,6500 | -2.072.294,23 | -0,09 |
| Put S&P 500 3475 19.08.22 | | STK | -661 | USD | 51,9000 | -3.281.448,18 | -0,14 |
| Put S&P 500 3500 15.07.22 | | STK | 503 | USD | 12,7000 | 611.038,31 | 0,03 |
| Put S&P 500 3500 19.08.22 | | STK | -221 | USD | 56,2000 | -1.188.024,30 | -0,05 |
| Put S&P 500 3560 19.08.22 | | STK | -215 | USD | 80,9000 | -1.663.733,32 | -0,07 |
| Put S&P 500 3565 19.08.22 | | STK | -217 | USD | 71,6300 | -1.486.796,12 | -0,06 |
| Put S&P 500 3570 19.08.22 | | STK | -642 | USD | 75,5600 | -4.640.061,22 | -0,20 |
| Put S&P 500 3620 15.07.22 | | STK | -538 | USD | 27,8000 | -1.430.618,39 | -0,06 |
| Put S&P 500 3630 15.07.22 | | STK | -519 | USD | 29,8400 | -1.481.367,83 | -0,06 |
| Put S&P 500 3655 15.07.22 | | STK | -958 | USD | 33,7000 | -3.088.105,60 | -0,13 |
| Put S&P 500 3655 16.09.22 | | STK | -266 | USD | 136,6000 | -3.475.594,24 | -0,15 |
| Put S&P 500 3660 16.09.22 | | STK | -264 | USD | 148,2400 | -3.743.398,54 | -0,16 |
| Put S&P 500 3675 16.09.22 | | STK | -264 | USD | 130,2000 | -3.287.847,34 | -0,14 |
| Put S&P 500 3710 15.07.22 | | STK | -527 | USD | 49,5000 | -2.495.241,28 | -0,11 |
| Put S&P 500 3720 16.09.22 | | STK | -263 | USD | 152,0000 | -3.823.807,93 | -0,17 |
| Put S&P 500 3815 15.07.22 | | STK | -510 | USD | 94,2000 | -4.595.341,72 | -0,20 |
| Put S&P 500 3830 15.07.22 | | STK | -505 | USD | 101,0000 | -4.878.760,34 | -0,21 |
| Put S&P 500 3840 15.07.22 | | STK | -506 | USD | 98,1900 | -4.752.416,66 | -0,21 |
| Put S&P 500 3885 15.07.22 | | STK | -503 | USD | 151,3000 | -7.279.535,13 | -0,32 |
| **Optionsrechte auf Indices** | | | | | | | |
| Call VIX 100 21.09.22 | | STK | 21.900 | USD | 0,3300 | 691.281,27 | 0,03 |
| Call VIX 110 17.08.22 | | STK | 19.800 | USD | 0,1500 | 284.088,19 | 0,01 |
| Call VIX 110 20.07.22 | | STK | 34.100 | USD | 0,0076 | 24.789,33 | 0,00 |
| Call VIX 110 21.09.22 | | STK | 17.300 | USD | 0,2500 | 413.697,45 | 0,02 |
| Call VIX 120 17.08.22 | | STK | 24.000 | USD | 0,1000 | 229.566,22 | 0,01 |
| Call VIX 120 20.07.22 | | STK | 14.500 | USD | 0,0046 | 6.380,03 | 0,00 |
| Call VIX 120 21.09.22 | | STK | 12.800 | USD | 0,2000 | 244.870,63 | 0,01 |
| Call VIX 130 17.08.22 | | STK | 7.400 | USD | 0,1000 | 70.782,92 | 0,00 |
| Call VIX 50 20.07.22 | | STK | 12.400 | USD | 0,2400 | 284.662,11 | 0,01 |
| Call VIX 55 20.07.22 | | STK | 6.900 | USD | 0,1700 | 112.200,49 | 0,00 |
| Call VIX 60 20.07.22 | | STK | 11.000 | USD | 0,1500 | 157.826,77 | 0,01 |
| Call VIX 70 20.07.22 | | STK | 13.200 | USD | 0,1000 | 126.261,42 | 0,01 |
| Call VIX 70 21.09.22 | | STK | 5.500 | USD | 0,7300 | 384.045,15 | 0,02 |
| Call VIX 75 20.07.22 | | STK | 4.600 | USD | 0,1000 | 44.000,19 | 0,00 |
| Call VIX 75 21.09.22 | | STK | 17.500 | USD | 0,6000 | 1.004.352,19 | 0,04 |
| Call VIX 80 17.08.22 | | STK | 26.800 | USD | 0,3000 | 769.046,83 | 0,03 |
| Call VIX 80 20.07.22 | | STK | 30.800 | USD | 0,0500 | 147.304,99 | 0,01 |
| Call VIX 80 21.09.22 | | STK | 21.300 | USD | 0,5500 | 1.120.570,09 | 0,05 |
| Call VIX 85 17.08.22 | | STK | 4.500 | USD | 0,2700 | 116.217,90 | 0,01 |
| Call VIX 85 20.07.22 | | STK | 7.900 | USD | 0,0288 | 21.762,88 | 0,00 |
| Call VIX 85 21.09.22 | | STK | 9.200 | USD | 0,4900 | 431.201,87 | 0,02 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# OptoFlex

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.06.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto-Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Call VIX 90 17.08.22 | | STK | 24.000 | USD | 0,2200 | 505.045,66 | 0,02 |
| Call VIX 90 20.07.22 | | STK | 7.200 | USD | 0,0500 | 34.434,93 | 0,00 |
| **Devisenterminkontrakte Kauf** | | | | | | | |
| **offen (Kontrahent Verwahrstelle)** | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Kauf CHF/EUR 23.09.22 (Anteilklasse S) | | CHF | 97.200.000 | EUR | | 1.459.113,23 | 0,06 |
| Devisenterminkontrakt Kauf USD/EUR 16.09.22 (Anteilklasse U) | | USD | 20.000.000 | EUR | | -13.364,00 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakt Kauf USD/EUR 23.09.22 | | USD | 14.655.000 | EUR | | 77.973,31 | 0,00 |
| **Devisenterminkontrakte Verkauf** | | | | | | | |
| **offen (Kontrahent Verwahrstelle)** | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf CHF/EUR 23.09.22 (Anteilklasse S) | | CHF | -1.500.000 | EUR | | 961,28 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf USD/EUR 16.09.22 | | USD | -180.000.000 | EUR | | -726.214,92 | -0,03 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf USD/EUR 23.09.22 (Anteilklasse U) | | USD | -210.000 | EUR | | 103,80 | 0,00 |
| **Summe Derivate** | | | | **EUR** | | **-66.236.605,89** | **-2,88** |
| | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | |
| **Bankkonten** | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 106.666.040,06 | EUR | | 106.666.040,06 | 4,63 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 30.418.648,23 | EUR | | 29.096.224,81 | 1,26 |
| **Callgeld(er)** | | | | | | | |
| Callgeld DZ BANK AG (FFM) | | EUR | 70.000.000,00 | EUR | | 70.000.000,00 | 3,04 |
| Callgeld DekaBank Deutsche Girozentrale (FFM) | | EUR | 70.000.000,00 | EUR | | 70.000.000,00 | 3,04 |
| Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart) | | EUR | 60.000.000,00 | EUR | | 60.000.000,00 | 2,61 |
| Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank | | EUR | 30.000.000,00 | EUR | | 30.000.000,00 | 1,30 |
| **Summe Bankguthaben** | | | | **EUR** | | **365.762.264,87** | **15,88** |
| | | | | | | | |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | |
| Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options | | USD | 222.942.532,84 | EUR | | 213.250.306,41 | 9,26 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 8.277.790,81 | EUR | | 8.277.790,81 | 0,36 |
| Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 2,59 | EUR | | 2,59 | 0,00 |
| Zinsforderung(en) Callgeld(er) | | EUR | 1.361,11 | EUR | | 1.361,11 | 0,00 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | **EUR** | | **221.529.460,92** | **9,62** |
| | | | | | | | |
| **Bankverbindlichkeiten** | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) [1)] | | CHF | -101.247,46 | EUR | | -101.156,42 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Morgan Stanley wg. Futures/Options | | EUR | -13.050,42 | EUR | | -13.050,42 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Morgan Stanley wg. Futures/Options | | USD | -17.661.089,18 | EUR | | -16.893.289,19 | -0,73 |
| **Summe Bankverbindlichkeiten** | | | | **EUR** | | **-17.007.496,03** | **-0,74** |
| | | | | | | | |
| **Zinsverbindlichkeiten** | | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | 0,00 | EUR | | -0,01 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -0,21 | EUR | | -0,20 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er) | | EUR | -395.394,67 | EUR | | -395.394,67 | -0,02 |
| **Summe Zinsverbindlichkeiten** | | | | **EUR** | | **-395.394,88** | **-0,02** |
| | | | | | | | |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | CHF | -58.074,50 | EUR | | -58.022,28 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -1.779.770,79 | EUR | | -1.779.770,79 | -0,08 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | USD | -8.792,10 | EUR | | -8.409,87 | 0,00 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten [2)]** | | | | **EUR** | | **-1.846.202,94** | **-0,08** |
| | | | | | | | |
| **Netto-Fondsvermögen** | | | | **EUR** | | **2.302.784.855,15** | **100,00[*)]** |

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

1) Negative Guthabenzinsen.

2) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# OptoFlex

| | | |
|---|---|---|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex I | EUR | 1.405,28 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex P | EUR | 1.291,12 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex X | EUR | 1.503,03 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex Y | EUR | 1.497,15 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex S | CHF | 1.213,82 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex U | USD | 1.379,50 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V | EUR | 1.111,82 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V1 | EUR | 104,12 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex F | EUR | 1.023,84 |
| | | |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex I | STK | 1.018.194,081 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex P | STK | 176.152,648 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex X | STK | 90.289,158 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex Y | STK | 86.749,645 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex S | STK | 79.098,584 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex U | STK | 10.515,241 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V | STK | 218.084,283 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V1 | STK | 275,000 |
| Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex F | STK | 26.000,000 |
| | | |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen | % | 78,21 |
| Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen | % | -2,88 |

## Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Käufe | Währung | Nominal | Währung | Nominal | offene Positionen in EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| Devisenterminkontrakt Kauf CHF/EUR 23.09.22 (Anteilklasse S) | CHF | 97.200.000,00 | EUR | -95.654.301,42 | 97.113.414,65 |
| Devisenterminkontrakt Kauf USD/EUR 16.09.22 | USD | 20.000.000,00 | EUR | -19.039.459,28 | 19.026.095,28 |
| Devisenterminkontrakt Kauf USD/EUR 23.09.22 (Anteilklasse U) | USD | 14.655.000,00 | EUR | -13.856.655,97 | 13.934.629,28 |
| **Summe Devisentermingeschäfte Käufe** | | | | | **130.074.139,21** |

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | Währung | Nominal | Währung | Nominal | offene Positionen in EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| Devisenterminkontrakt Verkauf CHF/EUR 23.09.22 (Anteilklasse S) | CHF | -1.500.000,00 | EUR | 1.499.625,09 | 1.498.663,81 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf USD/EUR 16.09.22 | USD | -180.000.000,00 | EUR | 170.508.642,59 | 171.234.857,51 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf USD/EUR 23.09.22 (Anteilklasse U) | USD | -210.000,00 | EUR | 199.781,19 | 199.677,39 |
| **Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe** | | | | | **172.933.198,71** |

| Optionen [1)] | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Put S&P 500 2975 16.09.22 | USD | -304,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 110.072.745,71 |
| Put S&P 500 3025 16.09.22 | USD | -41,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 14.845.337,41 |
| Put S&P 500 3050 16.09.22 | USD | -301,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 108.986.501,51 |
| Put S&P 500 3070 16.09.22 | USD | -304,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 110.072.745,71 |
| Put S&P 500 3100 19.08.22 | USD | -732,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 265.043.585,06 |
| Put S&P 500 3125 19.08.22 | USD | -740,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 267.940.236,26 |
| Put S&P 500 3160 16.09.22 | USD | -298,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 107.900.257,31 |
| Put S&P 500 3225 19.08.22 | USD | -355,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 128.538.897,13 |
| Put S&P 500 3230 19.08.22 | USD | -355,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 128.538.897,13 |
| Put S&P 500 3250 16.09.22 | USD | -279,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 101.020.710,70 |
| Put S&P 500 3300 19.08.22 | USD | -263,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 95.227.408,29 |
| Put S&P 500 3310 16.09.22 | USD | -275,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 99.572.385,10 |
| Put S&P 500 3330 16.09.22 | USD | -292,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 105.727.768,90 |
| Put S&P 500 3340 16.09.22 | USD | -179,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 64.812.570,66 |
| Put S&P 500 3360 16.09.22 | USD | -273,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 98.848.222,30 |
| Put S&P 500 3365 16.09.22 | USD | -277,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 100.296.547,90 |
| Put S&P 500 3370 16.09.22 | USD | -575,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 208.196.805,20 |
| Put S&P 500 3375 19.08.22 | USD | -434,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 157.143.327,75 |
| Put S&P 500 3380 15.07.22 | USD | -552,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 199.868.933,00 |
| Put S&P 500 3420 16.09.22 | USD | -286,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 103.555.280,50 |
| Put S&P 500 3450 15.07.22 | USD | -546,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 197.696.444,59 |
| Put S&P 500 3450 19.08.22 | USD | -216,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 78.209.582,48 |
| Put S&P 500 3470 16.09.22 | USD | -272,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 98.486.140,90 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# OptoFlex

| Optionen [1)] | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Put S&P 500 3475 19.08.22 | USD | -661,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 239.335.805,63 |
| Put S&P 500 3500 19.08.22 | USD | -221,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 80.019.989,48 |
| Put S&P 500 3560 19.08.22 | USD | -215,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 77.847.501,08 |
| Put S&P 500 3565 19.08.22 | USD | -217,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 78.571.663,88 |
| Put S&P 500 3570 19.08.22 | USD | -642,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 232.456.259,03 |
| Put S&P 500 3620 15.07.22 | USD | -538,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 194.799.793,39 |
| Put S&P 500 3630 15.07.22 | USD | -519,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 187.920.246,78 |
| Put S&P 500 3655 15.07.22 | USD | -958,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 346.873.981,54 |
| Put S&P 500 3655 16.09.22 | USD | -266,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 96.313.652,49 |
| Put S&P 500 3660 16.09.22 | USD | -264,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 95.589.489,69 |
| Put S&P 500 3675 16.09.22 | USD | -264,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 95.589.489,69 |
| Put S&P 500 3710 15.07.22 | USD | -527,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 190.816.897,99 |
| Put S&P 500 3720 16.09.22 | USD | -263,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 95.227.408,29 |
| Put S&P 500 3815 15.07.22 | USD | -510,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 184.661.514,18 |
| Put S&P 500 3830 15.07.22 | USD | -505,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 182.851.107,18 |
| Put S&P 500 3840 15.07.22 | USD | -506,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 183.213.188,58 |
| Put S&P 500 3885 15.07.22 | USD | -503,00 | 100,00 | 3.785,3800 | 0,956526 | 182.126.944,38 |
| **Summe Optionen** | | | | | | **5.694.816.264,78** |

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 17.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.06.2022 |
|---|---|---|---|---|
| Schweizer Franken | CHF | 1,000900 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,045450 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds OptoFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

| | EUR |
|---|---|
| **Erträge** | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 7.340.312,44 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 263.896,07 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -67.640,43 |
| **Erträge insgesamt** | **7.536.568,08** |
| **Aufwendungen** | |
| Investmentmanagervergütung | -8.705.634,98 |
| Performanceabhängige Investmentmanagervergütung | -969.237,29 |
| Verwaltungsvergütung | -649.553,68 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -275.390,24 |
| Verwahrstellenvergütung | -310.932,42 |
| Prüfungskosten | -5.393,91 |
| Taxe d'abonnement | -237.461,45 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -991,78 |
| Regulatorische Kosten | -28.753,99 |
| Zinsaufwendungen [1)] | -1.877.358,55 |
| Sonstige Aufwendungen | -221.465,32 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 67.969,21 |
| **Aufwendungen insgesamt** | **-13.214.204,40** |
| **Ordentlicher Nettoaufwand** | **-5.677.636,32** |
| **Veräußerungsgeschäfte** | |
| Realisierte Gewinne | 171.526.606,14 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -1.434.352,58 |
| Realisierte Verluste | -274.793.528,70 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 3.478.332,95 |
| **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **-101.222.942,19** |
| **Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode** | **-106.900.578,51** |
| **Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste** | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.881.905,12 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -51.199.033,16 |
| **Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode** | **-48.317.128,04** |
| **Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich** | **-155.217.706,55** |

1) Inkl. negativer Habenzinsen.

## Vermögensentwicklung des Fonds OptoFlex

| | | EUR |
|---|---|---|
| **Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode** | | **2.451.528.113,44** |
| Mittelzuflüsse | 267.688.258,26 | |
| Mittelabflüsse | -259.169.500,85 | |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | | 8.518.757,41 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | | -2.044.309,15 |
| Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | | -155.217.706,55 |
| **Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode** | | **2.302.784.855,15** |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

## Allgemein

Der Fonds OptoFlex (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 3. Dezember 2012 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 Wert eines Anteils (”Anteilwert”) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung (”Fondswährung”). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag (”Bewertungstag”) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
   a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
   b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
   c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
   d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
   e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements werden Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen eingegangen sind, auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche nach 14.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

3. Da für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

   a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

   b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen 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.

**Kosten**

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

**Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

| Fonds | Anteil-klasse | Referenz-Benchmark |
|---|---|---|
| OptoFlex | I | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | P | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | X | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | Y | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | S | SARON (Swiss Average Rate Overnight) |
| OptoFlex | U | SOFR (US Secured Overnight Financing Rate) |
| OptoFlex | V | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | V1 | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | F | - |

| Fonds | Anteil-klasse | Währung | Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse | In % des Ø Anteil-klassen-vermögens |
|---|---|---|---|---|
| OptoFlex | I | EUR | 635.910,00 | 0,04 % |
| OptoFlex | P | EUR | 23.945,50 | 0,01 % |
| OptoFlex | X | EUR | 93.230,22 | 0,07 % |
| OptoFlex | Y | EUR | 91.716,91 | 0,06 % |
| OptoFlex | S | CHF | 36.245,42 | 0,04 % |
| OptoFlex | U | USD | 9.258,91 | 0,07 % |
| OptoFlex | V | EUR | 80.190,15 | 0,03 % |
| OptoFlex | V1 | EUR | 9,90 | 0,03 % |
| OptoFlex | F | EUR | - | - |

**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 Berichtzeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

# Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

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. Der Name der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG änderte sich ebenfalls zum 1. Januar 2022 in Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank.

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurden die Refenzindexe für die Performance-Fees wie folgt angepasst:

| Fonds | Anteil-klasse | Referenzindex NEU |
|---|---|---|
| OptoFlex | I | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | P | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | X | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | Y | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | S | SARON (Swiss Average Rate Overnigh) |
| OptoFlex | U | SOFR (US Secured Overnight Financing Rate) |
| OptoFlex | V | €STR (Euro Short-Term Rate) |
| OptoFlex | V1 | €STR (Euro Short-Term Rate) |

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Fonds | Anteil-klasse | Wertpapier-Kennnummer | ISIN |
|---|---|---|---|
| OptoFlex | I | A1J4YY | LU0834815101 |
| OptoFlex | P | A1J4YZ | LU0834815366 |
| OptoFlex | X | A1J4Y0 | LU0834815523 |
| OptoFlex | Y | A1J4Y1 | LU0834815879 |
| OptoFlex | S | A141CZ | LU1302924029 |
| OptoFlex | U | A2ADGL | LU1348800076 |
| OptoFlex | G [1)] | A2DVGR | LU1656933618 |
| OptoFlex | V | A2H6V0 | LU1711753480 |
| OptoFlex | V1 | A2P66H | LU2191241475 |
| OptoFlex | F | A2P66G | LU2191241558 |

1) Anteilklasse derzeit inaktiv.

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen auszuschütten.

Im Berichtszeitraum fanden keine Ausschüttungen statt.

# Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

## Steuern

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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, welcher gleichzeitig Handelstag an der Chicago Board Options Exchange (CBOE) ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. *(www.lri-group.lu).*

## 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 Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

## Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

## Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der S&P 500 Optionen zum Geschäftsjahresende beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. Juni 2022 aus Short-Put-Optionen auf EUR 5.210.380.219,04. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 4.097.601.989,57 gegenüber.

# Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

### Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtzeitraums 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) |
|---|---|---|---|
| OptoFlex | I | 0,82 % | 0,86 % |
| OptoFlex | P | 1,66 % | 1,67 % |
| OptoFlex | X | 0,12 % | 0,19 % |
| OptoFlex | Y | 0,16 % | 0,22 % |
| OptoFlex | S | 0,83 % | 0,87 % |
| OptoFlex | U | 0,84 % | 0,91 % |
| OptoFlex | V | 1,06 % | 1,09 % |
| OptoFlex | V1 | 1,03 % | 1,06 % |
| OptoFlex | F | 1,61 % | 1,61 % |

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.

# Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

## Performance-Kennzahlen (Stand: Geschäftsjahresende 31.12.2021)

| Fonds | Anteil-klasse | 31. Dez 2021 | 31. Dez 2020 | 31. Mrz 2020 |
|---|---|---|---|---|
| OptoFlex | I | 8,17 % | 8,68 % [1] | 2,64 % |
| OptoFlex | P | 7,42 % | 8,11 % [1] | 1,93 % |
| OptoFlex | X | 8,85 % | 9,10 % [1] | 3,21 % |
| OptoFlex | Y | 8,79 % | 9,09 % [1] | 3,24 % |
| OptoFlex | S | 7,83 % | 8,59 % [1] | 2,21 % |
| OptoFlex | U | 8,78 % | 9,32 % [1] | 5,15 % |
| OptoFlex | V | 7,96 % | 8,48 % [1] | 2,41 % |
| OptoFlex | V1 | 8,00 % | 3,56 % [2] | - |
| OptoFlex | F | 8,84 % | 1,24 % [3] | - |

[1] Im Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

[2] Im Zeitraum vom 18. August 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

[3] Im Zeitraum vom 23. November 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt. Die dargestellte Performance nimmt eine Reinvestition der im Berichtszeitraum erfolgten Ausschüttung an.