



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

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	10
Vermögensentwicklung des Fonds	10
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	11
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	17

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 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 Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Fonds unterliegt Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen. Eine detaillierte Darstellung der Angaben zu Artikel 8 SFDR für die betroffenen Teilfonds finden sich ab Seite 31 in diesem Bericht.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

FERI AG
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
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 ¹⁾
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 27. März 2024 wurde die Tellco AG in Tellco Bank AG umbenannt.

Management und Verwaltung

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

Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

seit dem 1. Januar 2024:
FERI AG
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

OptoFlex

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

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	1.015.822.482,72
(Wertpapiereinstandskosten EUR 1.029.740.319,08)	
Derivate	-4.466.203,11
Bankguthaben	278.910.459,37
Sonstige Vermögensgegenstände	7.094.941,41
Summe Aktiva	1.297.361.680,39
Zinsverbindlichkeiten	-25.258,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.739.674,45
Summe Passiva	-3.764.932,66
Netto-Fondsvermögen	1.293.596.747,73

Währungs-Übersicht des Fonds OptoFlex

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	1.028,71	79,52
USD	265,55	20,53
CHF	-0,66	-0,05
Summe	1.293,60	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds OptoFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.015,82	78,53
Summe	1.015,82	78,53

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds OptoFlex

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	593,80	45,89
Supranationale Einrichtungen	122,32	9,46
Frankreich	114,43	8,85
Belgien	74,06	5,73
Finnland	74,00	5,72
USA	37,21	2,88
Summe	1.015,82	78,53

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 des Fonds OptoFlex

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							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	BE0312795678	EUR	25.000,00	%	99,9103	24.977.577,50	1,93
0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025	BE0312798706	EUR	50.000,00	%	98,1728	49.086.410,00	3,79
0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	FI4000560958	EUR	30.000,00	%	99,5640	29.869.200,00	2,31
0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	FI4000565940	EUR	15.000,00	%	98,6410	14.796.150,00	1,14
0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	FI4000567110	EUR	30.000,00	%	97,7850	29.335.500,00	2,27
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8	EUR	40.000,00	%	99,9710	39.988.400,00	3,09
0,400% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	40.000,00	%	99,2690	39.707.600,00	3,07
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	EUR	30.000,00	%	99,2890	29.786.700,00	2,30
3,825% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26) FRN	DE000A1RQCEJ9	EUR	25.000,00	%	99,9700	24.992.500,00	1,93
3,840% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1503 v.15(25) FRN	DE000A1RQCE4	EUR	1.000,00	%	99,9830	999.830,00	0,08
3,905% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.10(25) R.1038 FRN	DE000NRW20Q0	EUR	10.000,00	%	100,0740	10.007.400,00	0,77
3,915% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2 FRN	DE000SHFM436	EUR	15.000,00	%	100,0300	15.004.500,00	1,16
3,916% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24) FRN	XS1133551405	EUR	21.252,00	%	100,0320	21.258.800,64	1,64
3,925% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2010(25) FRN	XS0502603136	EUR	20.000,00	%	100,0480	20.009.600,00	1,55
3,936% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1501 v.15(25) FRN	DE000A1RQCC8	EUR	3.000,00	%	100,0210	3.000.630,00	0,23
3,944% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28) FRN	DE000A1RQEQ4	EUR	15.000,00	%	100,0600	15.009.000,00	1,16
3,947% Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.197 v.15(25) FRN	DE000A11QJ08	EUR	17.200,00	%	100,0600	17.210.320,00	1,33
3,947% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583 FRN	DE000A12T9W9	EUR	20.700,00	%	100,0400	20.708.280,00	1,60
3,952% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 0514B/001 v.14(24) FRN	DE000HLB4J76	EUR	15.000,00	%	100,0000	15.000.000,00	1,16
3,974% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1406 v.14(24) FRN	DE000A1RQB29	EUR	3.000,00	%	99,9820	2.999.460,00	0,23
3,988% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.11(26) Aus.556 FRN	DE000A1K0QM2	EUR	18.000,00	%	100,2470	18.044.460,00	1,39
3,998% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-Notes v.11(26) FRN	DE000A1H3630	EUR	15.000,00	%	100,2700	15.040.500,00	1,16
4,016% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330 FRN	DE000NRW0FZ2	EUR	15.000,00	%	99,8900	14.983.500,00	1,16
4,050% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324 FRN	DE000NRW0FT5	EUR	24.000,00	%	100,0600	24.014.400,00	1,86
4,114% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.15(25) Aus.584 FRN	DE000A161HQ1	EUR	18.550,00	%	100,3370	18.612.513,50	1,44
4,153% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.15(25) R.1369 FRN	DE000NRW0G82	EUR	15.000,00	%	100,3160	15.047.400,00	1,16
4,259% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 20(25) FRN	DE000A289J74	EUR	40.000,00	%	100,5150	40.206.000,00	3,11
4,519% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25) FRN	DE000A3E5SH3	EUR	10.000,00	%	100,9450	10.094.500,00	0,78
4,553% Sachsen-Anhalt, Land FLR-Landessch. v.18(25) FRN	DE000A2E4DU2	EUR	10.000,00	%	100,4490	10.044.900,00	0,78
4,598% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26) FRN	DE000A2LQPA5	EUR	30.000,00	%	101,1900	30.357.000,00	2,35
4,615% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26) FRN	DE000A289KD2	EUR	20.000,00	%	101,5590	20.311.800,00	1,57
4,615% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26) FRN	DE000A289J82	EUR	10.000,00	%	101,5450	10.154.500,00	0,78
4,615% Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25) FRN	DE000A2E4DT4	EUR	5.000,00	%	100,4560	5.022.800,00	0,39
4,743% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024) FRN	DE000A14JZQ0	EUR	38.150,00	%	100,2700	38.253.005,00	2,96
4,842% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN	DE000A14JZU2	EUR	50.000,00	%	102,2800	51.140.000,00	3,95
4,862% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN	DE000A14JZT4	EUR	50.000,00	%	102,0620	51.031.000,00	3,94
5,926% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28) FRN	XS2292260960	EUR	50.000,00	%	106,0600	53.030.000,00	4,10
1,250% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	US500769JR67	USD	18.459,00	%	97,6400	16.816.764,73	1,30
European Investment Bank DL-FLR Notes 2024(29) FRN	US298785KD79	USD	30.000,00	%	100,1100	28.022.393,28	2,17
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921312	EUR	25.000,00	%	99,9190	24.979.750,00	1,93
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921338	EUR	40.000,00	%	99,3400	39.736.000,00	3,07
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921320	EUR	20.000,00	%	99,6250	19.925.000,00	1,54
5,368% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)S.BF-2024 FRN	US91282CFD83	USD	40.000,00	%	99,6900	37.206.438,07	2,88
Summe Wertpapiervermögen					EUR	1.015.822.482,72	78,53
Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put S&P 500 3800 20.09.24		STK	109	USD	3,0500	31.019,36	0,00
Put S&P 500 3825 20.09.24		STK	214	USD	2,9000	57.905,30	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

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 S&P 500 3875 16.08.24		STK	108 USD	1,0500	10.580,83	0,00
Put S&P 500 3875 20.09.24		STK	105 USD	3,2000	31.350,59	0,00
Put S&P 500 3900 20.09.24		STK	105 USD	3,2300	31.644,51	0,00
Put S&P 500 3925 20.09.24		STK	104 USD	3,6000	34.933,52	0,00
Put S&P 500 3950 20.09.24		STK	210 USD	3,7500	73.477,96	0,01
Put S&P 500 3975 20.09.24		STK	208 USD	3,8000	73.748,54	0,01
Put S&P 500 4300 20.09.24		STK	103 USD	6,1500	59.104,27	0,00
Put S&P 500 4310 20.09.24		STK	102 USD	6,1000	58.054,58	0,00
Put S&P 500 4325 20.09.24		STK	101 USD	5,7000	53.715,89	0,00
Put S&P 500 4370 20.09.24		STK	100 USD	6,6500	62.048,05	0,00
Put S&P 500 4390 20.09.24		STK	99 USD	6,7000	61.889,43	0,00
Put S&P 500 4400 20.09.24		STK	100 USD	7,0000	65.313,74	0,01
Put S&P 500 4430 20.09.24		STK	99 USD	7,3000	67.431,77	0,01
Put S&P 500 4450 20.09.24		STK	199 USD	7,5000	139.258,22	0,01
Put S&P 500 4475 20.09.24		STK	99 USD	7,8500	72.512,25	0,01
Put S&P 500 4570 19.07.24		STK	200 USD	0,9000	16.794,96	0,00
Put S&P 500 4605 19.07.24		STK	202 USD	0,9750	18.376,49	0,00
Put S&P 500 4675 19.07.24		STK	199 USD	1,0300	19.124,80	0,00
Put S&P 500 4705 19.07.24		STK	198 USD	1,1250	20.783,76	0,00
Put S&P 500 4745 19.07.24		STK	197 USD	1,2250	22.516,91	0,00
Put S&P 500 4810 20.09.24		STK	-216 USD	13,4000	-270.062,98	-0,02
Put S&P 500 4820 20.09.24		STK	-107 USD	13,7000	-136.776,30	-0,01
Put S&P 500 4860 16.08.24		STK	-108 USD	6,5500	-66.004,20	-0,01
Put S&P 500 4885 19.07.24		STK	195 USD	1,6250	29.566,13	0,00
Put S&P 500 4900 20.09.24		STK	-105 USD	18,0000	-176.347,10	-0,01
Put S&P 500 4910 20.09.24		STK	-209 USD	18,6000	-362.715,19	-0,03
Put S&P 500 4940 20.09.24		STK	-210 USD	19,9500	-390.902,74	-0,03
Put S&P 500 4970 20.09.24		STK	-104 USD	20,0800	-194.851,41	-0,02
Put S&P 500 4985 20.09.24		STK	-104 USD	22,5000	-218.334,50	-0,02
Put S&P 500 4995 19.07.24		STK	194 USD	1,9500	35.297,41	0,00
Put S&P 500 5015 19.07.24		STK	194 USD	2,3500	42.537,91	0,00
Put S&P 500 5035 19.07.24		STK	193 USD	2,1500	38.717,05	0,00
Put S&P 500 5070 20.09.24		STK	-102 USD	27,8500	-265.052,48	-0,02
Put S&P 500 5075 20.09.24		STK	-103 USD	28,2500	-271.495,22	-0,02
Put S&P 500 5080 20.09.24		STK	-101 USD	25,8800	-243.888,97	-0,02
Put S&P 500 5150 19.07.24		STK	-200 USD	4,4200	-82.481,92	-0,01
Put S&P 500 5165 19.07.24		STK	-202 USD	4,3000	-81.045,02	-0,01
Put S&P 500 5165 20.09.24		STK	-99 USD	34,7900	-321.363,19	-0,02
Put S&P 500 5170 20.09.24		STK	-200 USD	34,9500	-652.204,34	-0,05
Put S&P 500 5190 20.09.24		STK	-100 USD	35,5100	-331.327,27	-0,03
Put S&P 500 5205 19.07.24		STK	-199 USD	6,2600	-116.234,20	-0,01
Put S&P 500 5205 20.09.24		STK	-99 USD	41,1000	-379.650,10	-0,03
Put S&P 500 5225 19.07.24		STK	-198 USD	6,0500	-111.770,47	-0,01
Put S&P 500 5230 20.09.24		STK	-99 USD	44,0500	-406.899,93	-0,03
Put S&P 500 5245 19.07.24		STK	-197 USD	7,4000	-136.020,53	-0,01
Put S&P 500 5250 20.09.24		STK	-99 USD	47,3600	-437.475,16	-0,03
Put S&P 500 5285 19.07.24		STK	-195 USD	8,0800	-147.011,90	-0,01
Put S&P 500 5325 19.07.24		STK	-194 USD	13,6500	-247.081,88	-0,02
Put S&P 500 5350 19.07.24		STK	-194 USD	17,6000	-318.581,76	-0,02
Put S&P 500 5370 19.07.24		STK	-193 USD	17,3000	-311.537,21	-0,02
Optionsrechte auf Indices						
Call VIX 24 17.07.24		STK	3.500 USD	0,1500	48.985,30	0,00
Call VIX 25 17.07.24		STK	3.600 USD	0,1400	47.025,89	0,00
Call VIX 26 17.07.24		STK	7.000 USD	0,1300	84.907,86	0,01
Call VIX 36 17.07.24		STK	3.500 USD	0,0900	29.391,18	0,00
Call VIX 37 17.07.24		STK	6.100 USD	0,0600	34.149,76	0,00
Call VIX 37 18.09.24		STK	4.600 USD	0,3300	141.637,51	0,01
Call VIX 38 17.07.24		STK	3.400 USD	0,0500	15.861,91	0,00
Call VIX 38 18.09.24		STK	2.600 USD	0,3400	82.481,92	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.06.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Call VIX 39 17.07.24		STK	3.200 USD	0,0197	5.881,97	0,00
Call VIX 39 18.09.24		STK	12.700 USD	0,3200	379.192,91	0,03
Call VIX 40 18.09.24		STK	4.800 USD	0,3100	138.838,35	0,01
Call VIX 55 18.09.24		STK	5.000 USD	0,1800	83.974,81	0,01
Call VIX 60 18.09.24		STK	17.800 USD	0,1500	249.125,26	0,02
Call VIX 60 21.08.24		STK	2.300 USD	0,1000	21.460,23	0,00
Call VIX 65 18.09.24		STK	2.800 USD	0,1200	31.350,59	0,00
Devisenterminkontrakte Kauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Kauf (CHF / EUR) 27.09.24 (Anteilklasse S)		CHF	84.250.000 EUR		-447.652,34	-0,03
Devisenterminkontrakt Kauf (USD / EUR) 27.09.24 (Anteilklasse U)		USD	24.800.000 EUR		22.362,69	0,00
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf (USD / EUR) 20.09.24		USD	-272.300.000 EUR		14.232,83	0,00
Summe Derivate			EUR		-4.466.203,11	-0,35
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	10.934,78 EUR		11.354,32	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	23.234.571,50 EUR		23.234.571,50	1,80
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	10.390.487,82 EUR		9.694.880,17	0,75
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	62.205.424,08 EUR		58.040.983,51	4,49
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	58.997.676,94 EUR		55.047.984,08	4,26
Callgeld(er)						
Callgeld DekaBank Deutsche Girozentrale (FFM)		EUR	68.500.000,00 EUR		68.500.000,00	5,30
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	69.000.000,00 EUR		64.380.685,79	4,98
Summe Bankguthaben			EUR		278.910.459,37	21,56
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		EUR	6.650.275,68 EUR		6.650.275,68	0,51
Wertpapierzinsen		USD	454.245,20 EUR		423.835,03	0,03
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	9.903,61 EUR		9.903,61	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	11.711,11 EUR		10.927,09	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		7.094.941,41	0,55
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-4.610,93 EUR		-4.610,93	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	-2.607,04 EUR		-2.432,51	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-7.287,67 EUR		-7.287,67	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		USD	-11.711,12 EUR		-10.927,10	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-25.258,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-217.178,76 EUR		-225.511,40	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.455.450,00 EUR		-3.455.450,00	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-62.925,71 EUR		-58.713,05	0,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-3.739.674,45	-0,29
Netto-Fondsvermögen			EUR		1.293.596.747,73	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex I	EUR	1.631,21
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex P	EUR	1.478,02
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex X	EUR	1.765,54
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex Y	EUR	1.757,00
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex S	CHF	1.366,72
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex U	USD	1.668,97
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V	EUR	1.285,39
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V1	EUR	120,34
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex I	STK	387.571,641
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex P	STK	136.598,044
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex X	STK	36.449,880
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex Y	STK	57.280,275
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex S	STK	61.626,706
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex U	STK	14.863,454
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V	STK	143.037,805
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V1	STK	276,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	78,53
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-0,35

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf (CHF / EUR) 27.09.24 (Anteilklasse S)	CHF	84.250.000,00	EUR	-88.483.957,36	88.036.305,02
Devisenterminkontrakt Kauf (USD / EUR) 27.09.24 (Anteilklasse U)	USD	24.800.000,00	EUR	-23.020.514,25	23.042.876,94
Summe Devisentermingeschäfte Käufe					111.079.181,96

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf (USD / EUR) 20.09.24	USD	-272.300.000,00	EUR	253.106.903,51	253.092.670,68
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					253.092.670,68

Optionen ¹⁾	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put S&P 500 4810 20.09.24	USD	-216,00	100,00	5.460,4800	0,933053	110.050.261,72
Put S&P 500 4820 20.09.24	USD	-107,00	100,00	5.460,4800	0,933053	54.515.638,91
Put S&P 500 4860 16.08.24	USD	-108,00	100,00	5.460,4800	0,933053	55.025.130,86
Put S&P 500 4900 20.09.24	USD	-105,00	100,00	5.460,4800	0,933053	53.496.655,00
Put S&P 500 4910 20.09.24	USD	-209,00	100,00	5.460,4800	0,933053	106.483.818,05
Put S&P 500 4940 20.09.24	USD	-210,00	100,00	5.460,4800	0,933053	106.993.310,01
Put S&P 500 4970 20.09.24	USD	-104,00	100,00	5.460,4800	0,933053	52.987.163,05
Put S&P 500 4985 20.09.24	USD	-104,00	100,00	5.460,4800	0,933053	52.987.163,05
Put S&P 500 5070 20.09.24	USD	-102,00	100,00	5.460,4800	0,933053	51.968.179,15
Put S&P 500 5075 20.09.24	USD	-103,00	100,00	5.460,4800	0,933053	52.477.671,10
Put S&P 500 5080 20.09.24	USD	-101,00	100,00	5.460,4800	0,933053	51.458.687,19
Put S&P 500 5150 19.07.24	USD	-200,00	100,00	5.460,4800	0,933053	101.898.390,48
Put S&P 500 5165 19.07.24	USD	-202,00	100,00	5.460,4800	0,933053	102.917.374,39
Put S&P 500 5165 20.09.24	USD	-99,00	100,00	5.460,4800	0,933053	50.439.703,29
Put S&P 500 5170 20.09.24	USD	-200,00	100,00	5.460,4800	0,933053	101.898.390,48
Put S&P 500 5190 20.09.24	USD	-100,00	100,00	5.460,4800	0,933053	50.949.195,24
Put S&P 500 5205 19.07.24	USD	-199,00	100,00	5.460,4800	0,933053	101.388.898,53
Put S&P 500 5205 20.09.24	USD	-99,00	100,00	5.460,4800	0,933053	50.439.703,29
Put S&P 500 5225 19.07.24	USD	-198,00	100,00	5.460,4800	0,933053	100.879.406,58
Put S&P 500 5230 20.09.24	USD	-99,00	100,00	5.460,4800	0,933053	50.439.703,29
Put S&P 500 5245 19.07.24	USD	-197,00	100,00	5.460,4800	0,933053	100.369.914,63
Put S&P 500 5250 20.09.24	USD	-99,00	100,00	5.460,4800	0,933053	50.439.703,29
Put S&P 500 5285 19.07.24	USD	-195,00	100,00	5.460,4800	0,933053	99.350.930,72
Put S&P 500 5325 19.07.24	USD	-194,00	100,00	5.460,4800	0,933053	98.841.438,77
Put S&P 500 5350 19.07.24	USD	-194,00	100,00	5.460,4800	0,933053	98.841.438,77
Put S&P 500 5370 19.07.24	USD	-193,00	100,00	5.460,4800	0,933053	98.331.946,82
Summe Optionen						2.005.869.816,66

1) Siehe „Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten“ auf Seite 16.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2024
Schweizer Franken	CHF	0,963050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,071750	=1	EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds OptoFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	18.107.953,12
Zinsen aus Geldanlagen	6.082.569,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	-713.159,04
Erträge insgesamt	23.477.363,54
Aufwendungen	
Investmentmanagervergütung	-4.967.458,68
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-5.192.884,07
Verwaltungsvergütung	-144.198,81
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-99.116,13
Verwahrstellenvergütung	-197.940,86
Prüfungskosten	-9.061,65
Taxe d'abonnement	-159.240,38
Veröffentlichungskosten	-2.852,00
Register- und Transferstellenvergütung	-7.417,51
Vertriebsprovision	-312.921,96
Regulatorische Kosten	-62.442,27
Zinsaufwendungen	-70.739,23
Sonstige Aufwendungen	-127.466,94
Ordentlicher Aufwandsausgleich	346.363,70
Aufwendungen insgesamt	-11.007.376,79
Ordentlicher Nettoertrag	12.469.986,75
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	79.217.552,20
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-2.206.726,11
Realisierte Verluste	-35.109.903,10
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	807.972,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	42.708.895,29
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	55.178.882,04
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	5.165.008,27
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-9.253.180,20
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-4.088.171,93
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	51.090.710,11

Vermögensentwicklung des Fonds OptoFlex

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	1.340.346.744,78
Mittelzuflüsse	139.490.580,91
Mittelabflüsse	-239.096.837,22
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-99.606.256,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.765.549,15
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	51.090.710,11
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	1.293.596.747,73

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. 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 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- 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.

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 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

5. Der Vorstand der 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- / Investment- bzw. 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. 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 unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

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

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
OptoFlex	I	EUR	2.848.293,20	0,40 %
OptoFlex	P	EUR	376.238,27	0,19 %
OptoFlex	X	EUR	310.665,22	0,46 %
OptoFlex	Y	EUR	464.570,98	0,49 %
OptoFlex	S	CHF	375.389,08	0,40 %
OptoFlex	U	USD	103.753,48	0,44 %
OptoFlex	V	EUR	693.388,28	0,41 %
OptoFlex	V1	EUR	123,98	0,39 %

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten gestellt:

Wertpapiere

Kontrahent	Besichertes Geschäft	ISIN	Wertpapier	Währung	Bestand
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	BE0312795678	0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	EUR	25.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE0001104891	0,400% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE000A12T9W9	3,947% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583 FRN	EUR	20.700.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE000A14JZQ0	4,743% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024) FRN	EUR	38.150.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE000A1H3630	3,998% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-Notes v.11(26) FRN	EUR	15.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE000A1RQB29	3,974% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1406 v.14(24) FRN	EUR	3.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	DE000NRW0FZ2	4,016% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330 FRN	EUR	15.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FI4000560958	0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	30.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FI4000565940	0,000% Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	EUR	15.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0011962398	1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24)	EUR	30.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0127921312	0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	25.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0127921320	0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	20.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	FR0127921338	0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	EUR	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US298785KD79	European Investment Bank DL-FLR Notes 2024(29) FRN	USD	30.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	US91282CFD83	5,368% United States of America DL-FLR Notes 2022(24)S.BF-2024 FRN	USD	40.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	XS0502603136	3,925% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2010(25) FRN	EUR	20.000.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Derivategeschäft	XS1133551405	3,916% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24) FRN	EUR	21.252.000,00

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 Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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 Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

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 ¹⁾	A2P66G	LU2191241558

1) Die Anteilklasse ist derzeit inaktiv.

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen auszuschütten.

Im Berichtszeitraum fanden keine Ausschüttungen statt.

Steuern

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

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

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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.fundrock-lri.com).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Hinweis zu Verpflichtungen aus Derivaten

Unter Berücksichtigung der Ausübungspreise der S&P 500 Optionen zum Ende des Berichtszeitraums beläuft sich die Höhe der potentiellen Verpflichtungen zum 30. Juni 2024 aus Short-Put-Optionen auf EUR 1.882.711.453,23. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 1.627.001.166,32 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 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 Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate 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	0,86 %	1,26 %
OptoFlex	P	1,70 %	1,89 %
OptoFlex	X	0,13 %	0,59 %
OptoFlex	Y	0,17 %	0,66 %
OptoFlex	S	0,87 %	1,27 %
OptoFlex	U	0,87 %	1,31 %
OptoFlex	V	1,10 %	1,51 %
OptoFlex	V1	1,14 %	1,53 %

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: Geschäftsjahresende 31.12.2023)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2023	31. Dez 2022	31. Dez 2021
OptoFlex	I	11,33 %	-6,51 %	8,17 %
OptoFlex	P	10,45 %	-7,26 %	7,42 %
OptoFlex	X	11,91 %	-5,88 %	8,85 %
OptoFlex	Y	11,86 %	-5,92 %	8,79 %
OptoFlex	S	9,20 %	-6,58 %	7,83 %
OptoFlex	U	13,47 %	-4,19 %	8,78 %
OptoFlex	V	11,12 %	-6,73 %	7,96 %
OptoFlex	V1	11,12 %	-6,73 %	8,00 %

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.