



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

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	11
Vermögensentwicklung des Fonds	11
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	12
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.

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.

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

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

Investmentmanager

Feri Trust GmbH
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 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

seit dem 1. Januar 2023:
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG ¹⁾
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Zahlstelle

in der Schweiz

Tellco AG
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⁾ Wechsel des Dienstleisters zum 1. Januar 2023. Bis zum 31. Dezember 2022: UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien.

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

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 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 1.334.750.536,83)	1.318.671.549,50
Derivate	-1.941.934,35
Bankguthaben	321.966.103,74
Sonstige Vermögensgegenstände	58.279.581,11
Summe Aktiva	1.696.975.300,00
Bankverbindlichkeiten	-2.020,60
Zinsverbindlichkeiten	-11.975,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.495.402,00
Summe Passiva	-1.509.397,61
Netto-Fondsvermögen	1.695.465.902,39

Währungs-Übersicht des Fonds OptoFlex

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	1.518,11	89,54
USD	176,96	10,44
CHF	0,40	0,02
Summe	1.695,47	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds OptoFlex

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.318,67	77,78
Summe	1.318,67	77,78

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds OptoFlex

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	696,99	41,12
Supranationale Einrichtungen	125,38	7,39
Österreich	99,71	5,88
Frankreich	99,54	5,87
Niederlande	99,10	5,85
Finnland	99,04	5,84
Belgien	98,91	5,83
Summe	1.318,67	77,78

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Fonds OptoFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.11.2023	BE0312791636	EUR	50.000,00	%	98,7702	49.385.080,00	2,91
0,000% Finnland, Republik EO-Bonds 2016(23)	FI4000219787	EUR	50.000,00	%	99,4180	49.709.000,00	2,93
0,000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	50.000,00	%	98,2600	49.130.000,00	2,90
0,000% Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2016(23)	AT0000A1PE50	EUR	50.000,00	%	99,8530	49.926.500,00	2,94
0,200% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	50.000,00	%	99,0440	49.522.000,00	2,92
1,750% Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810	EUR	50.000,00	%	99,9400	49.970.000,00	2,95
1,750% Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2013(23)	AT0000A105W3	EUR	50.000,00	%	99,5690	49.784.500,00	2,94
2,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325	EUR	50.000,00	%	99,8510	49.925.500,00	2,94
2,000% Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	50.000,00	%	98,6650	49.332.500,00	2,91
2,738% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1503 v.15(25) FRN	DE000A1RQCE4	EUR	1.000,00	%	99,9730	999.730,00	0,06
2,812% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 0514B/001 v.14(24) FRN	DE000HLB4J76	EUR	15.000,00	%	100,0300	15.004.500,00	0,88
2,907% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 0513B/012 v.14(24) FRN	DE000HLB4JM3	EUR	20.000,00	%	99,9900	19.998.000,00	1,18
2,947% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1406 v.14(24) FRN	DE000A1RQB29	EUR	3.000,00	%	99,9540	2.998.620,00	0,18
3,187% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24) FRN	XS1133551405	EUR	21.252,00	%	100,2250	21.299.817,00	1,26
3,203% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.11(26) Aus.556 FRN	DE000A1KQQM2	EUR	18.000,00	%	100,4710	18.084.780,00	1,07
3,207% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.1501 v.15(25) FRN	DE000A1RQCC8	EUR	3.000,00	%	100,0420	3.001.260,00	0,18
3,213% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-Notes v.11(26) FRN	DE000A1H3630	EUR	15.000,00	%	100,3800	15.057.000,00	0,89
3,236% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330 FRN	DE000NRW0FZ2	EUR	15.000,00	%	100,1400	15.021.000,00	0,89
3,255% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(24) Aus.583 FRN	DE000A12T9W9	EUR	20.700,00	%	100,0800	20.716.560,00	1,22
3,261% Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.197 v.15(25) FRN	DE000A11QJ08	EUR	17.200,00	%	100,0800	17.213.760,00	1,02
3,292% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2 FRN	DE000SHFM436	EUR	15.000,00	%	100,2280	15.034.200,00	0,89
3,492% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.15(25) Aus.584 FRN	DE000A161HQ1	EUR	18.550,00	%	100,7850	18.695.617,50	1,10
3,550% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2010(25) FRN	XS0502603136	EUR	20.000,00	%	100,2000	20.040.000,00	1,18
3,581% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.15(25) R.1369 FRN	DE000NRW0G82	EUR	15.000,00	%	100,5000	15.075.000,00	0,89
3,608% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324 FRN	DE000NRW0FT5	EUR	24.000,00	%	100,2800	24.067.200,00	1,42
3,635% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26) FRN	DE000A1RQEJ9	EUR	25.000,00	%	100,7500	25.187.500,00	1,49
3,728% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.10(25) R.1038 FRN	DE000NRW20Q0	EUR	10.000,00	%	100,4000	10.040.000,00	0,59
3,803% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 20(26) FRN	DE000A2LQPA5	EUR	30.000,00	%	101,8100	30.543.000,00	1,80
3,877% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23) FRN	XS1795353199	EUR	30.000,00	%	100,0130	30.003.900,00	1,77
3,878% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN	DE000A14JZT4	EUR	50.000,00	%	102,9800	51.490.000,00	3,04
3,888% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.4 18(23) FRN	DE000A1685Y4	EUR	25.000,00	%	100,2030	25.050.750,00	1,48
3,892% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2024) FRN	DE000A14JZD8	EUR	15.000,00	%	101,0000	15.150.000,00	0,89
3,942% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 21(26) FRN	DE000A289KD2	EUR	20.000,00	%	102,3250	20.465.000,00	1,21
3,942% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26) FRN	DE000A289J82	EUR	10.000,00	%	102,1150	10.211.500,00	0,60
3,957% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.18(23) FRN	DE000A2AAWH3	EUR	20.000,00	%	100,2180	20.043.600,00	1,18
3,975% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2023) FRN	DE000A14JZG1	EUR	10.000,00	%	100,2700	10.027.000,00	0,59
3,981% Sachsen-Anhalt, Land FLR-Landessch. v.18(25) FRN	DE000A2E4DU2	EUR	10.000,00	%	101,0660	10.106.600,00	0,60
3,992% Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25) FRN	DE000A2E4DT4	EUR	5.000,00	%	101,1620	5.058.100,00	0,30
4,083% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.5 19(23) FRN	DE000A2LQN95	EUR	17.500,00	%	100,2740	17.547.950,00	1,03
4,112% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.21(25) FRN	DE000A3E5SH3	EUR	10.000,00	%	101,6720	10.167.200,00	0,60
4,246% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 20(25) FRN	DE000A289J74	EUR	40.000,00	%	101,0140	40.405.600,00	2,38
4,462% European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28) FRN	XS2292260960	EUR	50.000,00	%	108,0700	54.035.000,00	3,19
4,487% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024) FRN	DE000A14JZQ0	EUR	38.150,00	%	101,2000	38.607.800,00	2,28
4,578% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026) FRN	DE000A14JZU2	EUR	50.000,00	%	103,3200	51.660.000,00	3,05
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,318% Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS v.20(24) FRN	DE000A2TR141	EUR	5.000,00	%	100,4620	5.023.100,00	0,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Märkte							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906	EUR	50.000,00	%	98,6367	49.318.325,00	2,91
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127317032	EUR	50.000,00	%	99,4040	49.702.000,00	2,93
0,000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	FR0127317024	EUR	50.000,00	%	99,6710	49.835.500,00	2,94
Summe Wertpapiervermögen					EUR	1.318.671.549,50	77,78
Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put S&P 500 2850 15.09.23		STK	202	USD	1,6300	30.179,65	0,00
Put S&P 500 2900 15.09.23		STK	401	USD	1,7500	64.321,72	0,00
Put S&P 500 2925 15.09.23		STK	398	USD	2,1000	76.608,62	0,00
Put S&P 500 2950 15.09.23		STK	199	USD	1,9600	35.750,69	0,00
Put S&P 500 3000 15.09.23		STK	191	USD	2,1700	37.989,92	0,00
Put S&P 500 3025 15.09.23		STK	190	USD	2,5000	43.538,04	0,00
Put S&P 500 3075 15.09.23		STK	191	USD	2,3500	41.141,15	0,00
Put S&P 500 3100 15.09.23		STK	190	USD	2,5000	43.538,04	0,00
Put S&P 500 3275 15.09.23		STK	189	USD	3,7500	64.963,34	0,00
Put S&P 500 3300 15.09.23		STK	188	USD	3,5000	60.311,64	0,00
Put S&P 500 3330 15.09.23		STK	375	USD	4,1500	142.644,36	0,01
Put S&P 500 3340 15.09.23		STK	185	USD	4,2500	72.066,91	0,00
Put S&P 500 3370 15.09.23		STK	186	USD	4,4500	75.866,18	0,00
Put S&P 500 3400 15.09.23		STK	180	USD	4,5000	74.243,81	0,00
Put S&P 500 3425 15.09.23		STK	179	USD	4,9500	81.214,48	0,00
Put S&P 500 3460 15.09.23		STK	180	USD	5,2500	86.617,78	0,01
Put S&P 500 3480 15.09.23		STK	179	USD	5,5000	90.238,31	0,01
Put S&P 500 3525 21.07.23		STK	361	USD	0,6500	21.507,79	0,00
Put S&P 500 3600 21.07.23		STK	361	USD	0,9000	29.780,02	0,00
Put S&P 500 3675 21.07.23		STK	358	USD	1,0000	32.813,93	0,00
Put S&P 500 3750 15.09.23		STK	-202	USD	9,0000	-166.636,11	-0,01
Put S&P 500 3760 15.09.23		STK	-201	USD	9,8200	-180.918,42	-0,01
Put S&P 500 3775 15.09.23		STK	-401	USD	9,4200	-346.234,65	-0,02
Put S&P 500 3795 21.07.23		STK	350	USD	1,6000	51.329,06	0,00
Put S&P 500 3800 15.09.23		STK	-197	USD	9,9900	-180.387,72	-0,01
Put S&P 500 3820 15.09.23		STK	-199	USD	11,3500	-207.025,66	-0,01
Put S&P 500 3825 21.07.23		STK	350	USD	1,3000	41.704,86	0,00
Put S&P 500 3870 15.09.23		STK	-191	USD	13,0000	-227.589,37	-0,01
Put S&P 500 3875 21.07.23		STK	350	USD	1,5000	48.120,99	0,00
Put S&P 500 3890 15.09.23		STK	-190	USD	13,0000	-226.397,80	-0,01
Put S&P 500 3915 15.09.23		STK	-191	USD	14,6500	-256.475,71	-0,02
Put S&P 500 3935 15.09.23		STK	-190	USD	14,2000	-247.296,06	-0,01
Put S&P 500 3940 21.07.23		STK	348	USD	1,5500	49.440,88	0,00
Put S&P 500 4015 15.09.23		STK	-189	USD	19,2000	-332.612,28	-0,02
Put S&P 500 4025 15.09.23		STK	-188	USD	18,3600	-316.377,64	-0,02
Put S&P 500 4030 15.09.23		STK	-188	USD	18,7100	-322.408,80	-0,02
Put S&P 500 4035 15.09.23		STK	-187	USD	20,3500	-348.803,85	-0,02
Put S&P 500 4055 15.09.23		STK	-185	USD	21,5500	-365.421,63	-0,02
Put S&P 500 4070 15.09.23		STK	-186	USD	21,2000	-361.429,88	-0,02
Put S&P 500 4105 21.07.23		STK	-361	USD	2,5100	-83.053,16	0,00
Put S&P 500 4115 15.09.23		STK	-180	USD	24,1600	-398.606,78	-0,02
Put S&P 500 4140 15.09.23		STK	-179	USD	26,1500	-429.042,16	-0,03
Put S&P 500 4140 21.07.23		STK	-361	USD	2,7500	-90.994,50	-0,01
Put S&P 500 4155 15.09.23		STK	-180	USD	29,1000	-480.109,99	-0,03
Put S&P 500 4165 21.07.23		STK	-358	USD	3,1000	-101.723,19	-0,01
Put S&P 500 4180 15.09.23		STK	-179	USD	29,6000	-485.646,20	-0,03
Put S&P 500 4220 21.07.23		STK	-350	USD	4,7600	-152.703,94	-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 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Put S&P 500 4240 21.07.23		STK	-350 USD	5,8000	-186.067,83	-0,01
Put S&P 500 4265 21.07.23		STK	-350 USD	6,3400	-203.391,38	-0,01
Put S&P 500 4290 21.07.23		STK	-348 USD	6,9000	-220.091,66	-0,01
Optionsrechte auf Indices						
Call VIX 33 19.07.23		STK	14.800 USD	0,0700	94.958,75	0,01
Call VIX 34 19.07.23		STK	5.100 USD	0,0500	23.373,05	0,00
Call VIX 42,5 19.07.23		STK	4.500 USD	0,0400	16.498,63	0,00
Call VIX 45 19.07.23		STK	15.100 USD	0,0300	41.521,54	0,00
Call VIX 47,5 19.07.23		STK	9.800 USD	0,0300	26.947,75	0,00
Call VIX 50 20.09.23		STK	19.500 USD	0,2800	500.458,30	0,03
Call VIX 55 20.09.23		STK	15.600 USD	0,2300	328.872,59	0,02
Call VIX 75 20.09.23		STK	33.800 USD	0,1400	433.730,52	0,03
Call VIX 80 20.09.23		STK	4.000 USD	0,1200	43.996,33	0,00
Call VIX 85 19.07.23		STK	4.500 USD	0,0005	206,23	0,00
Devisenterminkontrakte Kauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Kauf (CHF / EUR 22.09.23) (Anteilklasse S)		CHF	109.670.000 EUR		469.534,53	0,03
Devisenterminkontrakt Kauf (USD / EUR 22.09.23) (Anteilklasse U)		USD	22.250.000 EUR		99.476,18	0,01
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf (USD / EUR) 15.09.23		USD	-187.000.000 EUR		1.500.005,45	0,09
Summe Derivate			EUR		-1.941.934,35	-0,11
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	31.961.806,41 EUR		31.961.806,41	1,89
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	32.576.919,13 EUR		29.859.687,56	1,76
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	109.257.769,26 EUR		100.144.609,77	5,91
Callgeld(er)						
Callgeld DekaBank Deutsche Girozentrale (FFM)		EUR	70.000.000,00 EUR		70.000.000,00	4,13
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		EUR	60.000.000,00 EUR		60.000.000,00	3,54
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		EUR	30.000.000,00 EUR		30.000.000,00	1,77
Summe Bankguthaben			EUR		321.966.103,74	18,99
Sonstige Vermögensgegenstände						
Initial Margin Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	53.870.008,92 EUR		49.376.726,78	2,91
Wertpapierzinsen		EUR	8.797.373,60 EUR		8.797.373,60	0,52
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	22,27 EUR		22,27	0,00
Zinsforderung Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	18,35 EUR		16,82	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	105.441,64 EUR		105.441,64	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		58.279.581,11	3,44
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	-1.972,21 EUR		-2.020,60	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-2.020,60	0,00
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	-0,01 EUR		-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-11.975,00 EUR		-11.975,00	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-11.975,01	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 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-65.799,60	EUR	-67.414,17	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.415.963,76	EUR	-1.415.963,76	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-13.118,25	EUR	-12.024,07	0,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-1.495.402,00	-0,09
Netto-Fondsvermögen				EUR	1.695.465.902,39	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex I				EUR		1.502,08
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex P				EUR		1.368,59
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex X				EUR		1.617,79
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex Y				EUR		1.610,85
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex S				CHF		1.287,01
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex U				USD		1.516,09
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V				EUR		1.185,62
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex V1				EUR		111,02
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds OptoFlex F				EUR		1.085,69
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex I				STK		657.170,295
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex P				STK		151.866,822
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex X				STK		46.484,158
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex Y				STK		62.637,982
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex S				STK		85.429,959
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex U				STK		14.973,969
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V				STK		140.422,373
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex V1				STK		275,000
Umlaufende Anteile des Fonds OptoFlex F				STK		22.500,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%		77,78
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%		-0,11

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf (CHF / EUR) 22.09.23 (Anteilklasse S)	CHF	109.670.000,00	EUR	-112.389.833,98	112.859.368,51
Devisenterminkontrakt Kauf (USD / EUR) 22.09.23 (Anteilklasse U)	USD	22.250.000,00	EUR	-20.212.939,92	20.312.416,10
Summe Devisentermingeschäfte Käufe					133.171.784,61

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf (USD / EUR) 15.09.23	USD	-187.000.000,00	EUR	172.278.778,39	170.778.772,94
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					170.778.772,94

Optionen ¹⁾	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put S&P 500 3750 15.09.23	USD	-202,00	100,00	4.450,3800	0,916590	82.399.336,39

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 3760 15.09.23	USD	-201,00	100,00	4.450,3800	0,916590	81.991.418,88
Put S&P 500 3775 15.09.23	USD	-401,00	100,00	4.450,3800	0,916590	163.574.920,26
Put S&P 500 3800 15.09.23	USD	-197,00	100,00	4.450,3800	0,916590	80.359.748,85
Put S&P 500 3820 15.09.23	USD	-199,00	100,00	4.450,3800	0,916590	81.175.583,87
Put S&P 500 3870 15.09.23	USD	-191,00	100,00	4.450,3800	0,916590	77.912.243,81
Put S&P 500 3890 15.09.23	USD	-190,00	100,00	4.450,3800	0,916590	77.504.326,31
Put S&P 500 3915 15.09.23	USD	-191,00	100,00	4.450,3800	0,916590	77.912.243,81
Put S&P 500 3935 15.09.23	USD	-190,00	100,00	4.450,3800	0,916590	77.504.326,31
Put S&P 500 4015 15.09.23	USD	-189,00	100,00	4.450,3800	0,916590	77.096.408,80
Put S&P 500 4025 15.09.23	USD	-188,00	100,00	4.450,3800	0,916590	76.688.491,29
Put S&P 500 4030 15.09.23	USD	-188,00	100,00	4.450,3800	0,916590	76.688.491,29
Put S&P 500 4035 15.09.23	USD	-187,00	100,00	4.450,3800	0,916590	76.280.573,79
Put S&P 500 4055 15.09.23	USD	-185,00	100,00	4.450,3800	0,916590	75.464.738,77
Put S&P 500 4070 15.09.23	USD	-186,00	100,00	4.450,3800	0,916590	75.872.656,28
Put S&P 500 4105 21.07.23	USD	-361,00	100,00	4.450,3800	0,916590	147.258.219,98
Put S&P 500 4115 15.09.23	USD	-180,00	100,00	4.450,3800	0,916590	73.425.151,24
Put S&P 500 4140 15.09.23	USD	-179,00	100,00	4.450,3800	0,916590	73.017.233,73
Put S&P 500 4140 21.07.23	USD	-361,00	100,00	4.450,3800	0,916590	147.258.219,98
Put S&P 500 4155 15.09.23	USD	-180,00	100,00	4.450,3800	0,916590	73.425.151,24
Put S&P 500 4165 21.07.23	USD	-358,00	100,00	4.450,3800	0,916590	146.034.467,46
Put S&P 500 4180 15.09.23	USD	-179,00	100,00	4.450,3800	0,916590	73.017.233,73
Put S&P 500 4220 21.07.23	USD	-350,00	100,00	4.450,3800	0,916590	142.771.127,41
Put S&P 500 4240 21.07.23	USD	-350,00	100,00	4.450,3800	0,916590	142.771.127,41
Put S&P 500 4265 21.07.23	USD	-350,00	100,00	4.450,3800	0,916590	142.771.127,41
Put S&P 500 4290 21.07.23	USD	-348,00	100,00	4.450,3800	0,916590	141.955.292,39
Summe Optionen						2.562.129.860,69

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

OptoFlex

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds OptoFlex im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	15.273.349,67
Zinsen aus Geldanlagen	8.997.612,80
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4.486.477,95
Erträge insgesamt	19.784.484,52
Aufwendungen	
Investmentmanagervergütung	-7.527.834,83
Verwaltungsvergütung	-558.592,87
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-237.090,93
Verwahrstellenvergütung	-271.012,58
Prüfungskosten	-16.188,01
Taxe d'abonnement	-190.059,56
Register- und Transferstellenvergütung	-7.175,06
Regulatorische Kosten	-33.840,20
Zinsaufwendungen	-219.945,55
Sonstige Aufwendungen	-138.189,60
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.663.576,10
Aufwendungen insgesamt	-7.536.353,09
Ordentlicher Nettoertrag	12.248.131,43
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	191.695.460,42
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-36.980.310,54
Realisierte Verluste	-97.277.206,28
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	18.485.260,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	75.923.204,41
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	88.171.335,84
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	27.033.713,06
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-7.587,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	27.026.125,96
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	115.197.461,80

Vermögensentwicklung des Fonds OptoFlex

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode		2.133.178.273,76
Mittelzuflüsse	83.548.083,91	
Mittelabflüsse	-657.775.868,66	
Mittelzufluss/-abfluss netto		-574.227.784,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich		21.317.951,58
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		115.197.461,80
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode		1.695.465.902,39

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.

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, Investmentmanagervergütung, 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 Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance-Fee angefallen.

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	0,00	0,00 %
OptoFlex	P	EUR	0,00	0,00 %
OptoFlex	X	EUR	0,00	0,00 %
OptoFlex	Y	EUR	0,00	0,00 %
OptoFlex	S	CHF	0,00	0,00 %
OptoFlex	U	USD	0,00	0,00 %
OptoFlex	V	EUR	0,00	0,00 %
OptoFlex	V1	EUR	0,00	0,00 %
OptoFlex	F ¹⁾	EUR	-	-

1) Für die Anteilklasse wird keine Performance-Fee berechnet.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Zum Ende des Kalenderjahres 2022 fand ein Wechsel der österreichischen Zahl- und Informationsstelle des Fonds statt. Der Vertrag zwischen der LRI Invest S.A. und der UniCredit Bank Austria AG für den Fonds wurde mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 einvernehmlich zwischen beiden Parteien aufgehoben. Neue Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in Österreich ist seit dem 1. Januar 2023 die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG mit Sitz Am Belvedere 1 in A-1100 Wien.

Mit Wirkung zum 15. Februar 2023 wurde der Fonds von Artikel 6 auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen ab diesem Zeitpunkt grundsätzlich Produkte mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

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) 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 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.

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.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 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 2023 aus Short-Put-Optionen auf EUR 2.331.483.043,08. Den potentiellen Verpflichtungen steht eine potentielle Forderung aus Long-Put-Optionen in Höhe von EUR 1.952.306.141,15 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 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 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	0,84 %	0,88 %
OptoFlex	P	1,67 %	1,68 %
OptoFlex	X	0,13 %	0,21 %
OptoFlex	Y	0,17 %	0,23 %
OptoFlex	S	0,84 %	0,88 %
OptoFlex	U	0,84 %	0,90 %
OptoFlex	V	1,07 %	1,10 %
OptoFlex	V1	1,07 %	1,10 %
OptoFlex	F	1,63 %	1,63 %

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 31.12.2022)

Fonds	Anteil- klasse	31. Dez 2022	31. Dez 2021	31. Dez 2020
OptoFlex	I	-6,51 %	8,17 %	8,68 % ¹⁾
OptoFlex	P	-7,26 %	7,42 %	8,11 % ¹⁾
OptoFlex	X	-5,88 %	8,85 %	9,10 % ¹⁾
OptoFlex	Y	-5,92 %	8,79 %	9,09 % ¹⁾
OptoFlex	S	-6,58 %	7,83 %	8,59 % ¹⁾
OptoFlex	U	-4,19 %	8,78 %	9,32 % ¹⁾
OptoFlex	V	-6,73 %	7,96 %	8,48 % ¹⁾
OptoFlex	V1	-6,73 %	8,00 %	3,56 % ²⁾
OptoFlex	F	-7,22 %	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.