

Stand: 28. März 2024

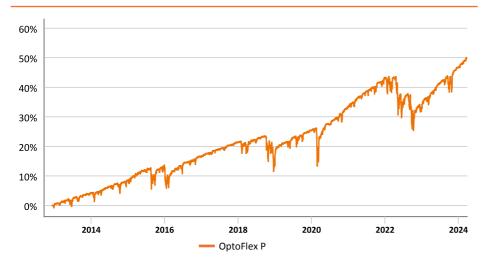
# Fondsbeschreibung

OptoFlex vereinnahmt Optionsprämien signifikant überbewerteter stark aus dem Geld liegender Verkaufs-Optionen, das heißt, der zugrundeliegende Basispreis liegt weit unter dem aktuellen Indexstand. Die Strategie verfügt über ein innovatives Absicherungskonzept und strebt ein attraktives und stetiges Rendite-Risiko-Profil an. Das Anlageuniversum besteht aus EUR-denominierten, kurzlaufenden oder variabel verzinslichen Anleihen mit hoher Bonität, Geldmarktinstrumenten sowie Derivaten auf den US-Aktienmarkt und die US-Aktienvolatilität.

Bei aus dem Geld liegenden Put-Optionen auf Aktienindizes ist ein signifikantes Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage erkennbar. Derartige Optionen werden hauptsächlich von wenig preissensitiven Marktteilnehmern als Crash-Versicherung gekauft. Dadurch sind diese Puts systematisch deutlich teurer als ihr fundamental gerechtfertigter Wert. Die Vereinnahmung dieser Risikoprämie führt zu einer attraktiven Performance. Der Einsatz zusätzlicher Absicherungen sollte in Extremfällen zum Schutz vor großen Verlusten beim Eintreten starker Aktienmarkteinbrüche dienen. Zur Implementierung dieser Absicherung wird ein Teil der vereinnahmten Prämie aufgewendet. Somit ist eine deutlich stetigere Vereinnahmung der Risikoprämie aus Aktienindex-Puts möglich. Das Vorgehen der Strategie ist prognosefrei. Alle eingesetzten Optionen sind börsengehandelt und in aller Regel höchst liquide.

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

## Wertentwicklung nach BVI-Methode<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglich ermittelten Anteilswerte herschaet.

## **Fondsprofil**

Fondsdomizil:

Luxemburg

Fondswährung:

EUR

Investmentmanager:

FERI AG

Verwaltungsgesellschaft:

LRI Invest S.A.

Verwahrstelle:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Fondsvolumen:

1.298,18 Mio. EUR

Fondsstruktur:

UCITS V, grundsätzlich täglich liquide

SFDR-Status:

Artikel 8

Vertriebszulassung:

AT, CH, DE, FR, LI, LU

Geschäftsjahresende:

31. Dezember

### Anteilsklasse P

ISIN:

WKN:

LU0834815366

A1J4YZ

Bloomberg:

LRIOFPE LX

Auflagedatum:

12. Dezember 2012

Anteilsklassenwährung:

EUR

**Ertragsverwendung:** 

ausschüttend

Renchmark:

€STR (Euro Short-Term Rate)

Mindestanlage:

keine

Ausgabeaufschlag:

bis zu 5%

Investmentmanagervergütung:

1,500% p.a.

Verwaltungsvergütung:

0,085% p.a.

Verwahrstellenvergütung:

0,030% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung:

15% über €STR (min. 0%) mit High-Water-Mark



OptoFlex P Seite 2

## Monatliche Performance<sup>1</sup>

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	lfd. Jahr
2015	-0,33%	1,73%	0,35%	0,55%	0,61%	-0,14%	0,79%	-2,09%	-1,41%	3,43%	0,46%	0,67%	4,59%
2016	-3,08%	0,28%	1,33%	0,40%	1,05%	0,31%	0,75%	0,07%	0,52%	-0,09%	1,01%	0,06%	2,55%
2017	0,56%	0,43%	0,28%	0,55%	0,23%	0,18%	0,34%	0,31%	0,49%	0,22%	0,40%	0,17%	4,23%
2018	0,16%	-0,85%	-0,94%	1,65%	0,53%	-0,22%	0,95%	0,38%	0,08%	-3,85%	1,81%	-5,61%	-5,98%
2019	5,14%	0,49%	0,46%	0,44%	-1,56%	2,58%	0,25%	-0,13%	0,55%	0,77%	0,40%	0,27%	9,94%
2020	-0,41%	-8,99%	8,58%	2,05%	1,29%	-0,13%	1,13%	0,57%	0,28%	-1,19%	3,25%	0,65%	6,39%
2021	0,00%	0,36%	1,75%	0,50%	0,73%	0,53%	0,35%	0,66%	-1,07%	2,21%	-0,47%	1,68%	7,42%
2022	-1,09%	-0,45%	1,61%	-3,54%	-0,69%	-2,80%	2,85%	-2,46%	-5,93%	4,90%	1,28%	-0,71%	-7,26%
2023	2,33%	-0,23%	1,66%	0,68%	0,94%	1,00%	0,66%	0,62%	-1,90%	0,43%	3,20%	0,69%	10,45%
2024	0,71%	0,80%	0,73%										2,25%

# **Anlageeignung**

OptoFlex P (die "Anteilsklasse") richtet sich an Privatkunden, Professionelle Kunden und Geeignete Gegenparteien, die das Ziel der Vermögensbildung/-optimierung verfolgen und einen mittel oder langfristigen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren haben. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Wertpapieren. Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).

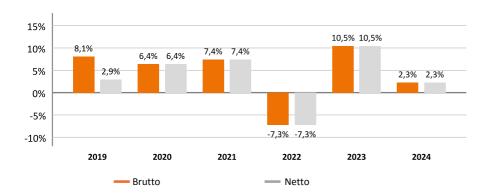
## Performancekennzahlen<sup>1</sup>

lfd. Monat	lfd. Jahr 1 Jahr		seit Auflage	p.a. seit Auflage	Positive Monate	
0,73%	2,25%	9,48%	50,03%	3,66%	73,53%	

# Risikokennzahlen<sup>1,2</sup>

Hist. Minimo	umrendite mona 3 Monate	tlich rollierend 12 Monate	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio	Sortino Ratio	
-8 99%	-9 12%	-9 07%	7 09%	0.51	0.71	

# Theoretische jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode<sup>1,3</sup>



<sup>&</sup>lt;sup>1</sup>Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. <sup>2</sup>Berechnungszeitraum seit Auflage, auf Basis von täglichen Renditen.

<sup>3</sup>Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,– EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,– EUR zahlen. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.



### Risiken

#### Marktpreisrisiken:

Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

#### Kreditrisiko:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

#### Liquiditätsrisiko:

Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

### Kontrahentenrisiko:

Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

### Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

#### Verwahrrisiko:

Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

### Nachhaltigkeitsrisiken von Investments:

Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert des Investments haben können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.



OptoFlex P Seite 3

### **Team**



**Rico Höntschel** Head of Volatility Strategies



**Horst Gerstner** Lead Portfolio Manager



**Dr. Albina Unger** Lead Developer



**Eugen Berger**Portfolio Manager



**Thorsten Coers**Portfolio Manager



**Stephan Bongartz**Portfolio Manager



**Yannic Blecher** Quantitative Analyst

# **FERI Gruppe**

Die FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg wurde 1987 gegründet und hat sich zu einem der führenden Investmenthäuser im deutschsprachigen Raum entwickelt. Für institutionelle Investoren, Familienvermögen und Stiftungen bietet FERI maßgeschneiderte Lösungen in den Geschäftsfeldern: Investment Management, Investment Consulting und Investment Research. Derzeit betreut FERI zusammen mit MLP ein Vermögen von ca. 57 Mrd. Euro, darunter rund 18 Mrd. Euro Alternative Investments.

### Kontakt



FERI AG Haus am Park Rathausplatz 8–10 D-61348 Bad Homburg Tel.: +49 (0)6172 916-3600 info@feri.de·www.feri.de

### Glossar



Bitte scannen, um zum FERI Glossar zu gelangen.

#### Hinweis:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Sie ist erstellt worden von der FERI AG ("FERI"). Sie dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf. Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels dar. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Marketingunterlage. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Historische Performance ist kein Garant für zukünftige Performance und der Wert eines Investments sowie die generierten Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Totalverlust des Kapitals ist möglich. Interessierte Anleger sollten sich informieren und Rat bezüglich rechtlicher und steuerlicher Vorschriften einholen, die möglicherweise für die Zeichnung, den Kauf, das Halten, das Tauschen, die Rückgabe oder die Veräußerung entsprechender Vermögensanlagen relevant sein könnten. Aktuelle und vollständige Angaben zu einzelnen Fonds sind dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, zu entnehmen. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. FERI erhält als Investmentmanager des Fonds ein Entgelt für die Managementtätigkeit für den Fonds. FERI oder ihre Mitarbeiter können in den von Ihnen managenden Fonds investieren. FERI und ihre Mitarbeiter haben damit ein eigenes finanzielles Interesse am vorgenannten Fonds. Hieraus können sich Interessenkonflikte ergeben. FERI verfügt über eigene Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten, die wir Ihnen auf Wunsch gerne zur Verfügung stellen. Diese Marketingunterlage und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Weitergabe dieser Marketingunterlage an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen sind nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Die FERI ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. Sie unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Der Schweizer Vertreter für den Fonds ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz. Zahl- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien. Die Zahl- und Informationsstelle für Liechtenstein ist VP Bank AG mit Sitz in Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz. Vertreter in Großbritannien ist die FINANCAL EXPRESS LIMITED 2nd Floor, London W1F 9NN, Golden House, 30 Great Pulteney Street, London. Die Informations- und Zahlstelle in Frankreich ist die CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, F-75013 Paris. Stand: 28. März 2024