

OptoFlex V1

Risikoreduzierte Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien
Marketingmitteilung für private Anleger

Stand: 29. September 2023

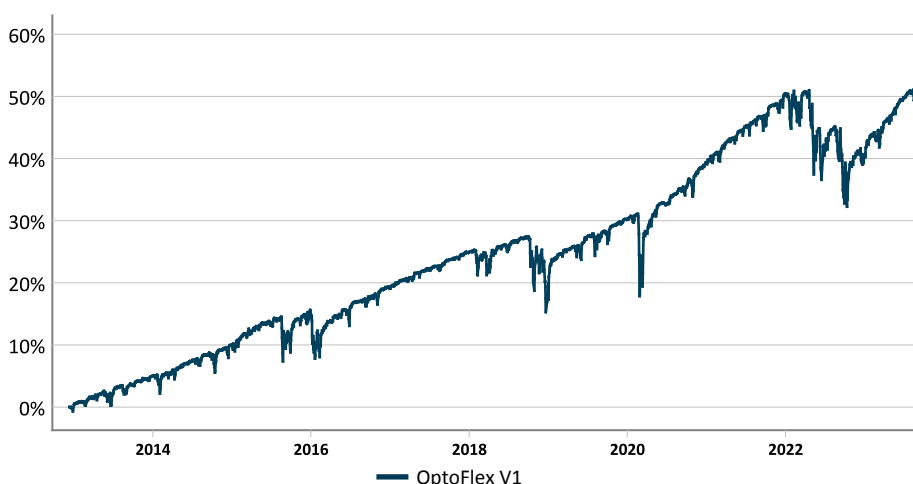
Fondsbeschreibung

OptoFlex vereinnahmt Optionsprämien signifikant überbewerteter stark aus dem Geld liegender Verkaufs-Optionen d.h. 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 (inkl. Rückrechnung) nach BVI-Methode¹



¹Die Wertentwicklung seit 12. Dezember 2012 bis zur Auflage der Anteilsklasse V1 am 18. August 2020 zeigt eine Rückrechnung der realen Wertentwicklung des Fonds OptoFlex unter Berücksichtigung der für OptoFlex V1 geltenden Kosten. 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 berechnet.

Fondsprofil

Fondsdomizil:

Luxemburg

Fonds Währung:

EUR

Investmentmanager:

FERI AG

Verwaltungsgesellschaft:

LRI Invest S.A.

Verwahrstelle:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
(Luxemburg)

Fondsvolumen:

1.356,03 Mio. EUR

Fondsstruktur:

UCITS V, grundsätzlich täglich liquide

SFDR-Status:

Artikel 8

Vertriebszulassung:

AT, CH, DE, FR, LI, LU

Geschäftsjahresende:

31. Dezember

Anteilsklasse V1

ISIN:

LU2191241475

WKN:

A2P66H

Bloomberg:

LRIOFV1 LX

Auflagedatum:

18. August 2020

Anteilsklassenwährung:

EUR

Ertragsverwendung:

ausschüttend

Benchmark:

€STR (Euro Short-Term Rate)

Mindestanlage:

100.000 EUR

Ausgabeaufschlag:

bis zu 5%

Investmentmanagervergütung:

0,900% p.a.

Verwaltungsvergütung:

0,084% p.a.

Verwahrstellenvergütung:

0,029% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung:

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

Monatliche Performance¹

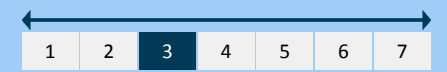
Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	lfd. Jahr
2014	-0,87%	1,19%	0,37%	0,52%	0,65%	0,38%	-0,58%	1,48%	-0,18%	0,93%	0,22%	0,54%	4,72%
2015	-0,25%	1,87%	0,23%	0,58%	0,62%	-0,11%	0,82%	-2,07%	-1,34%	3,45%	0,47%	0,69%	4,97%
2016	-3,03%	0,33%	1,38%	0,44%	1,07%	0,34%	0,82%	0,12%	0,57%	-0,04%	1,04%	0,12%	3,12%
2017	0,62%	0,48%	0,36%	0,59%	0,27%	0,24%	0,38%	0,35%	0,53%	0,27%	0,44%	0,21%	4,83%
2018	0,18%	-0,80%	-0,89%	1,68%	0,57%	-0,24%	0,98%	0,42%	0,13%	-3,80%	1,86%	-5,56%	-5,58%
2019	5,19%	0,54%	0,51%	0,48%	-1,51%	2,62%	0,27%	-0,07%	0,53%	0,81%	0,44%	0,31%	10,45%
2020	-0,36%	-8,94%	8,62%	2,07%	1,33%	-0,06%	1,18%	0,64%	0,33%	-1,14%	3,28%	0,69%	6,98%
2021	0,05%	0,40%	1,82%	0,54%	0,79%	0,57%	0,39%	0,70%	-1,02%	2,25%	-0,43%	1,72%	8,00%
2022	-1,03%	-0,41%	1,64%	-3,48%	-0,65%	-2,75%	2,90%	-2,41%	-5,88%	4,95%	1,33%	-0,67%	-6,73%
2023	2,38%	-0,18%	1,70%	0,72%	0,99%	1,05%	0,72%	0,67%	-1,85%				6,32%

Anlageeignung

OptoFlex V1 (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).

SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR (SRI)

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko



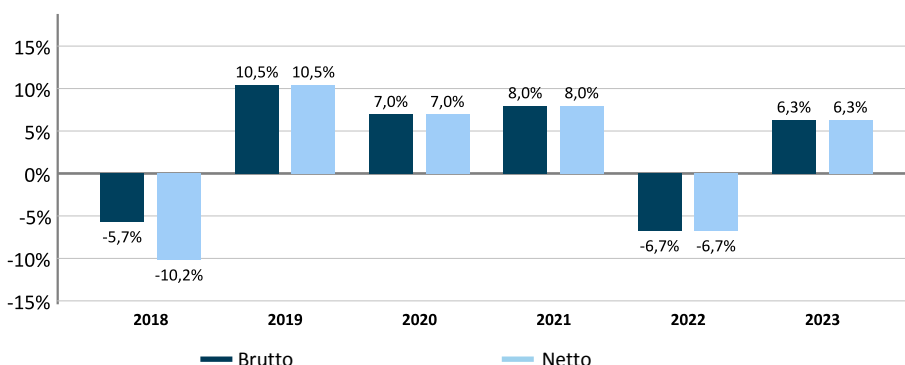
Performancekennzahlen (inkl. Rückrechnung)¹

lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	p.a. seit Auflage	Positive Monate
-1,85%	6,32%	11,62%	49,13%	3,77%	73,08%

Risikokennzahlen (inkl. Rückrechnung)^{1,2}

Hist. Minimumrendite monatlich rollierend 1 Monat	3 Monate	12 Monate	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
-8,94%	-8,99%	-8,56%	7,12%	0,54	0,76

Theoretische jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{1,3}



¹Die Wertentwicklung seit 12. Dezember 2012 bis zur Auflage der Anteilsklasse V1 am 18. August 2020 zeigt eine Rückrechnung der realen Wertentwicklung des Fonds OptoFlex unter Berücksichtigung der für OptoFlex V1 geltenden Kosten. Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

²Berechnungszeitraum inkl. Rückrechnung seit Fondsaufgabe, auf Basis von täglichen Renditen.

³Die 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.

Verwahrnisrisiko:

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.

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. 55 Mrd. Euro, darunter rund 15 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 Anlagentitels 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 Telco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz. Zahl- und Informationsstelle in Österreich ist die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 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: 29. September 2023