

Aktien ohne Stress? Wertsicherung jetzt!

Alexander Raviol

Portfolio Manager,
CIO Alternative Solutions
Mannheim, 21. Juni 2022



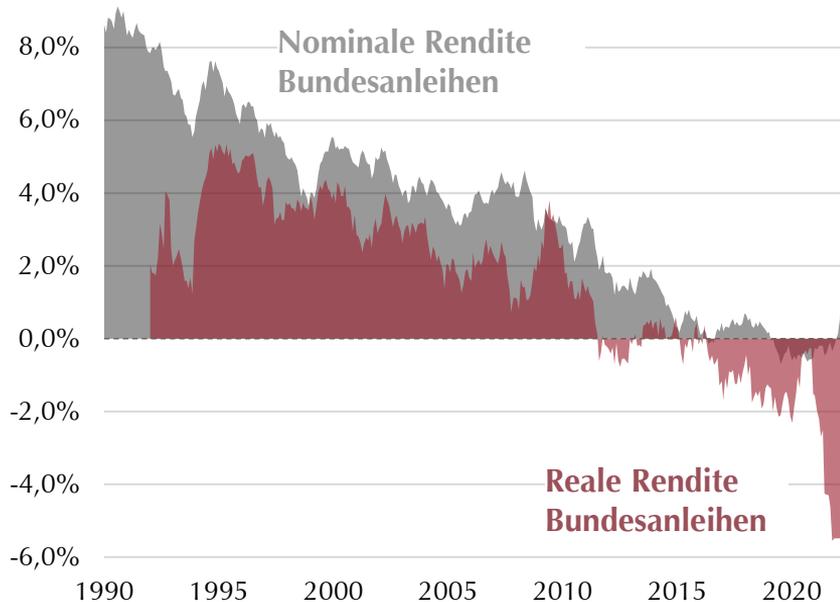
THE ALPHA WAY TO INVEST

Lupus alpha

Aktien sind unverzichtbar, machen aber Stress

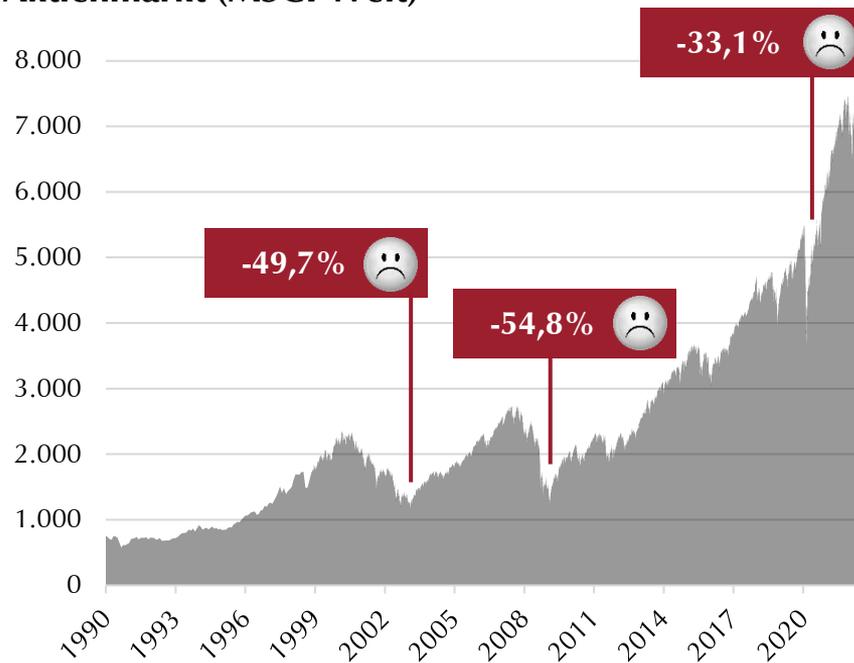
Lupus alpha

Rendite 10-jähriger Bundesanleihen



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Stand: 31.05.2022.

Aktienmarkt (MSCI Welt)



MSCI World Net Total Return Local (NDDLWI Index); Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.1990 – 31.05.2022

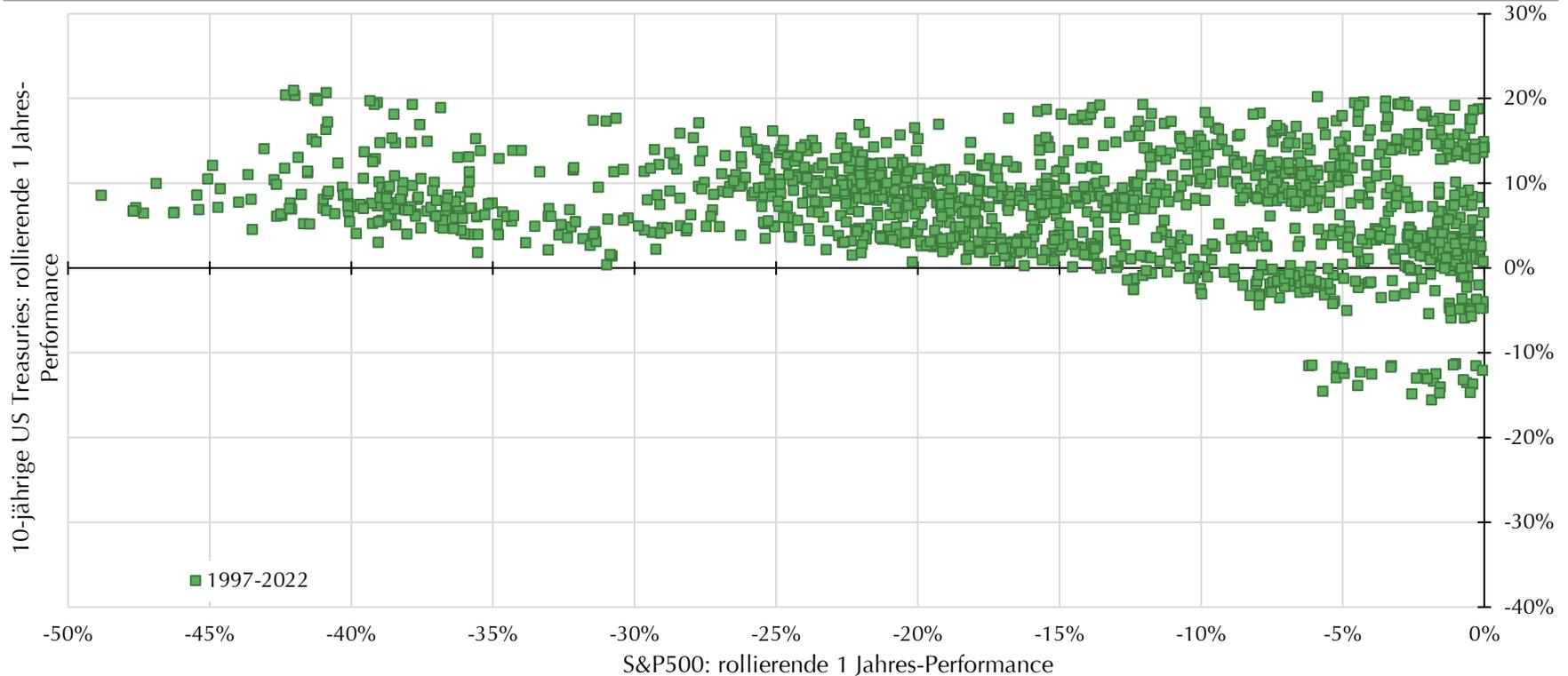
Also notwendiger Stress mit Aktien?



Diversifikation durch Anleihen?

Lupus alpha

1997 – 2022 (YTD)



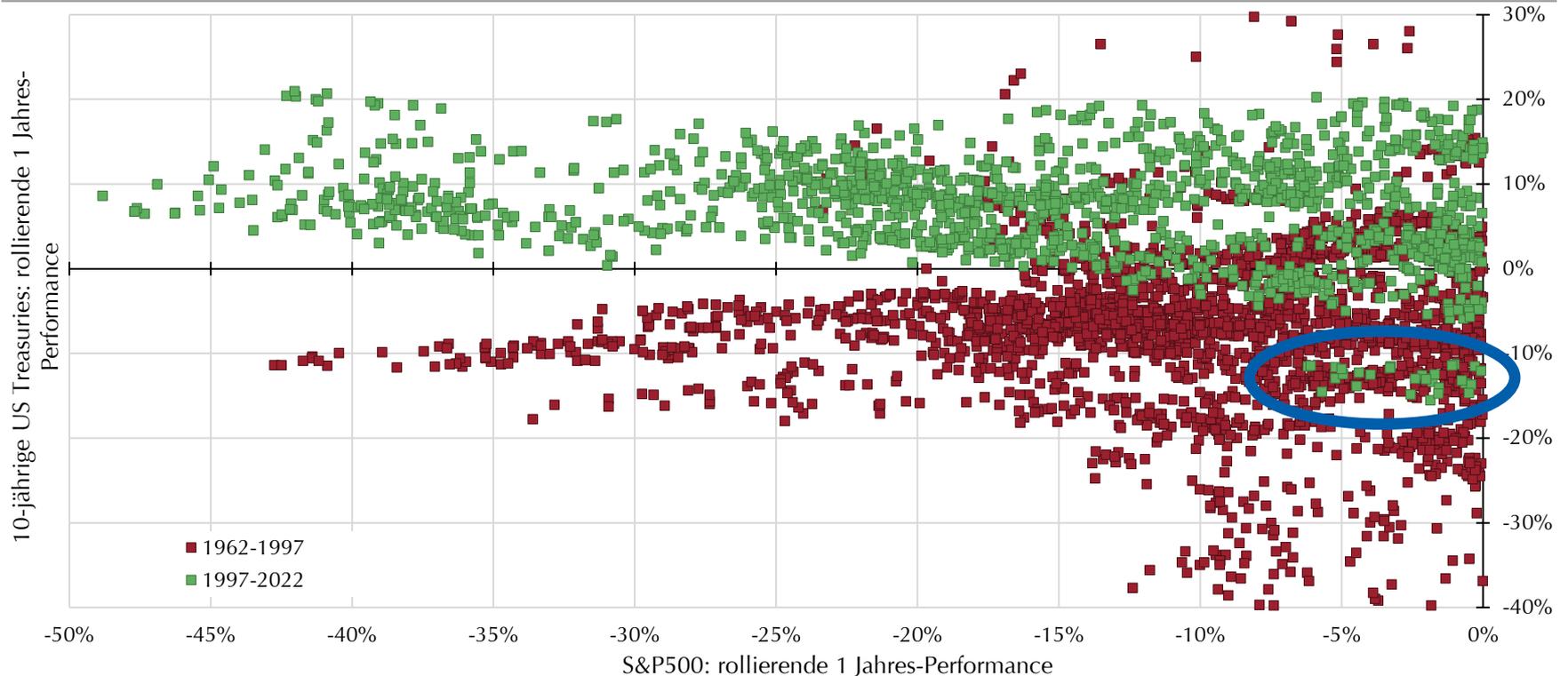
Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.1997 – 31.05.2022

Für Marketing- und Informationszwecke – nur für professionelle Investoren

Diversifikation durch Anleihen?

Lupus alpha

1962 – 2022 (YTD)



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.1962 – 31.05.2022

Für Marketing- und Informationszwecke – nur für professionelle Investoren

Inflation?! Aktien bieten Perspektiven!

Lupus alpha

CBS NEWS

BY KRISTOPHER J. BROOKS
UPDATED ON: APRIL 18, 2022

Companies use inflation to hike prices and generate huge profits, report says



REUTERS® April 21, 2022

Big companies manage to pass on soaring costs to cash-strapped consumers

The Guardian

Wed 27 Apr 2022 07:00 BST

Revealed: top US corporations raising prices on Americans even as profits surge

FORTUNE BY CHLOE TAYLOR
April 22, 2022 2:22 PM GMT+2

From Head & Shoulders to KitKats and Evian, inflation is coming to the grocery aisle as companies pass on rising costs

Wie kann man Stress mit Aktien vermeiden
aber in Aktien investieren?



Aktien ohne Stress



- **Attraktive Partizipation an den weltweiten Aktienmärkten**



- **Geringe Drawdowns**
- **Wertuntergrenze* bei 90%**
- **Keine Cash-Lock-Gefahr**

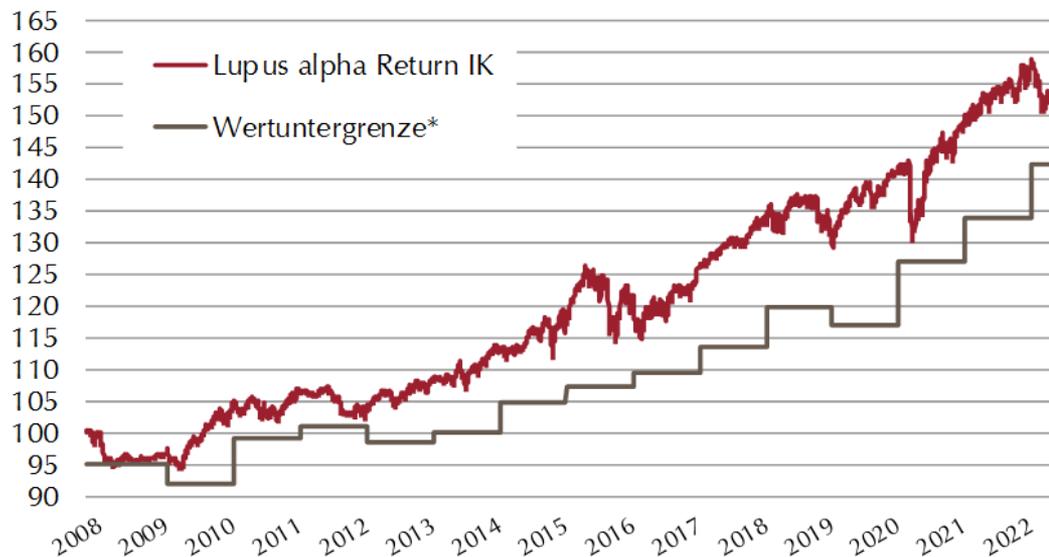
⇒ **56% der Aktienmarktrendite bei 17% der Drawdowns**



* Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr neu festgelegt.

Lupus alpha Return: Rendite mit Wertsicherung*

Lupus alpha



Performance- & Risikokennzahlen**

	Lupus alpha Return	MSCI World	Anteil
Kalenderjahr	-4,65%	-12,28%	38%
5 Jahre p.a.	3,02%	8,23%	37%
Seit Auflage p.a.	2,83%	5,08%	56%
Volatilität p.a.	4,94%	17,07%	29%
Sharpe Ratio¹	0,53	0,28	189%
Max. Drawdown	-9,34%	-55,40%	17%

(¹ r=0,47%)

Jahr	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Performance	-3,16%	7,97%	1,77%	-2,47%	4,41%	4,65%	5,15%	2,13%	3,61%	5,67%	-2,47%	8,50%	5,48%	6,25%

56% Partizipation am Aktienmarkt bei 17% des Risikos (Drawdown)

Wertuntergrenze* immer eingehalten, nie im Cash Lock

** Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Wie erreicht der Lupus alpha Return die Ziele?

Lupus alpha



Nutzung der Optionsmärkte:

Über die „eingebaute“ Asymmetrie von Optionen kann das gewünschte Profil erzeugt werden.



Dynamischer Ansatz:

Aktive Anpassung der Optionsstrategie an das jeweilige Volatilitätsumfeld, um die Kosten für das „Long Call“-Profil niedrig zu halten.



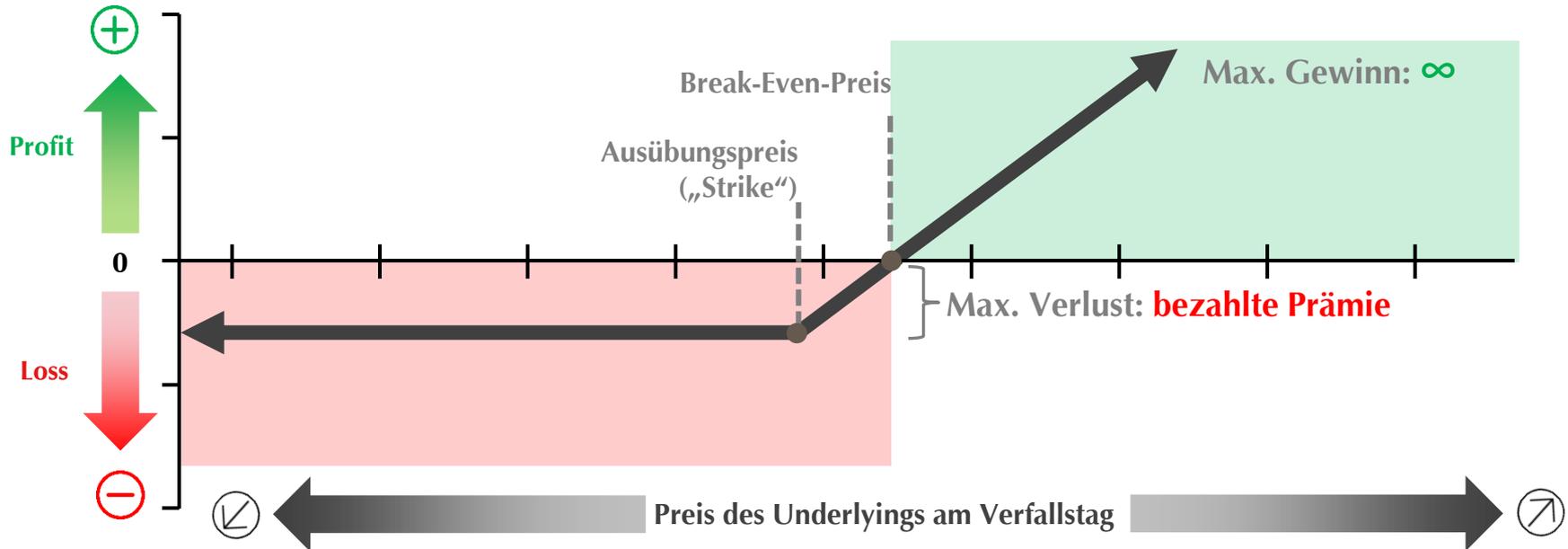
Kompetenz in Wertsicherung*:

„Mensch & Maschine“ seit 2007 unverändert.

Nutzung der Optionsmärkte: Wie funktioniert eine Long Call Option?

Lupus alpha

Auszahlungsprofil einer Long-Call-Position

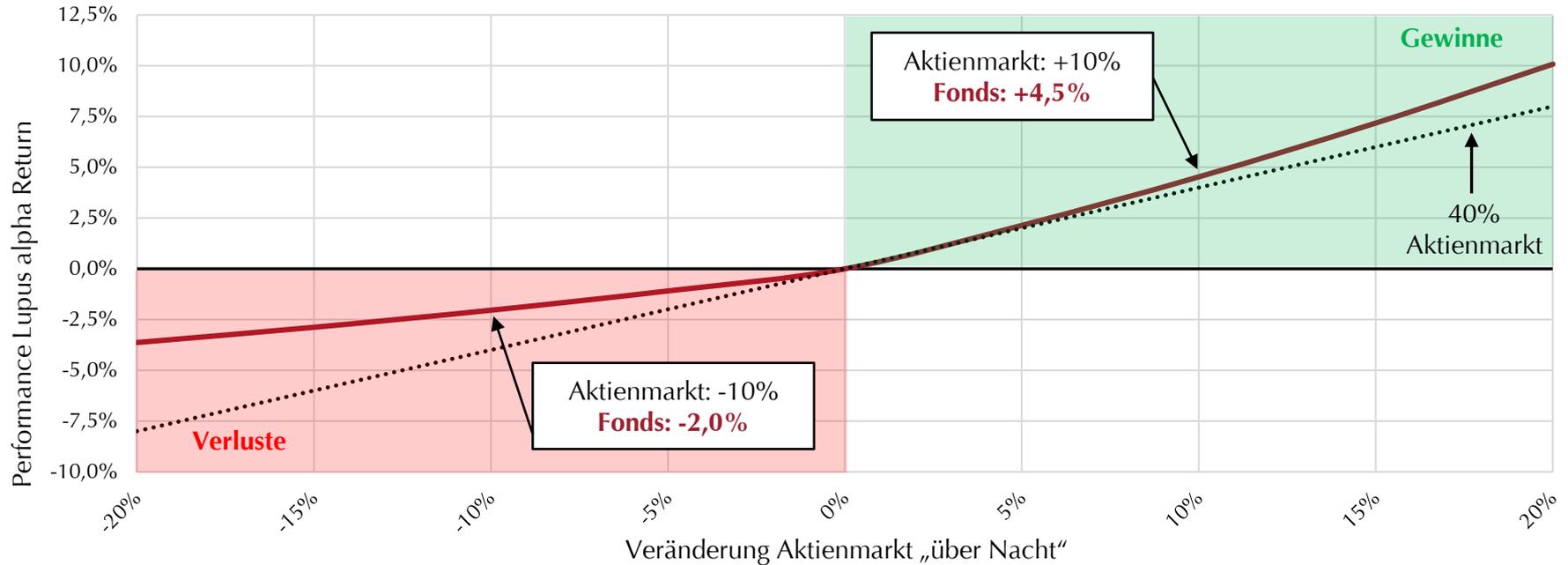


Der Lupus alpha Return erzielt die vorteilhafte Asymmetrie bei niedrigen Kosten.

Lupus alpha Return im Stresstest

Lupus alpha

Simulation: Overnight-Stress am Aktienmarkt



Das Risiko-Rendite-Profil bietet in steigenden und in fallenden Marktphasen Vorteile.

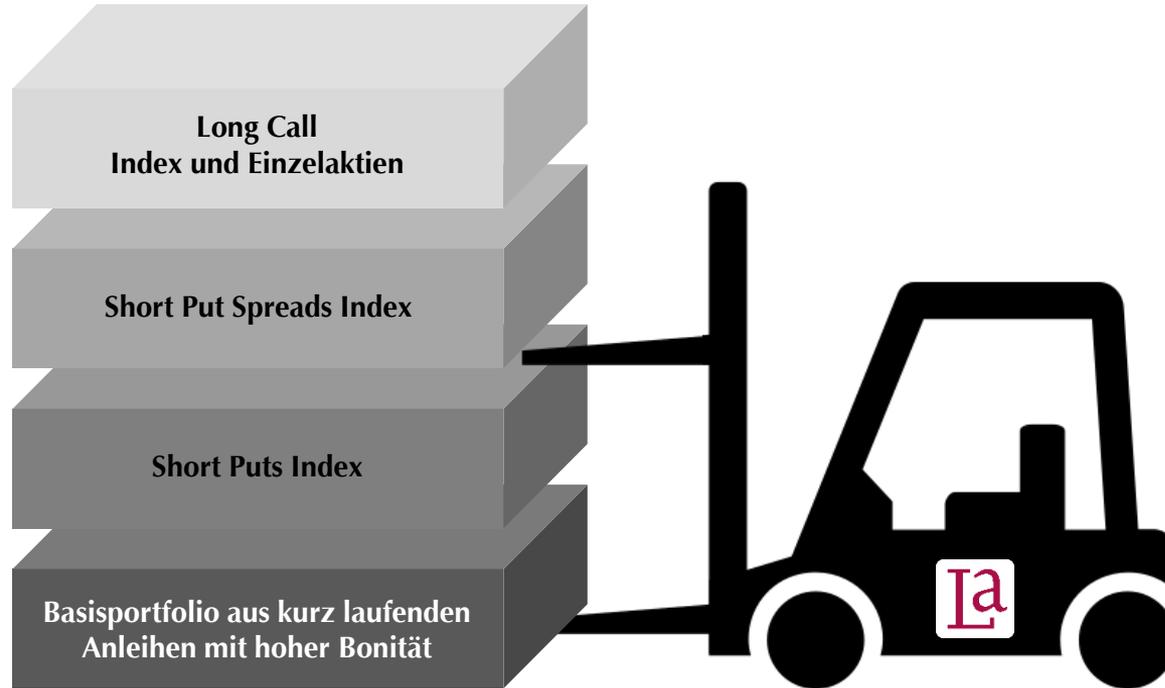
Quelle: Eigene Berechnungen; Stand: 31.05.2022

Für Marketing- und Informationszwecke – nur für professionelle Investoren

Aufbau der Strategie

Lupus alpha

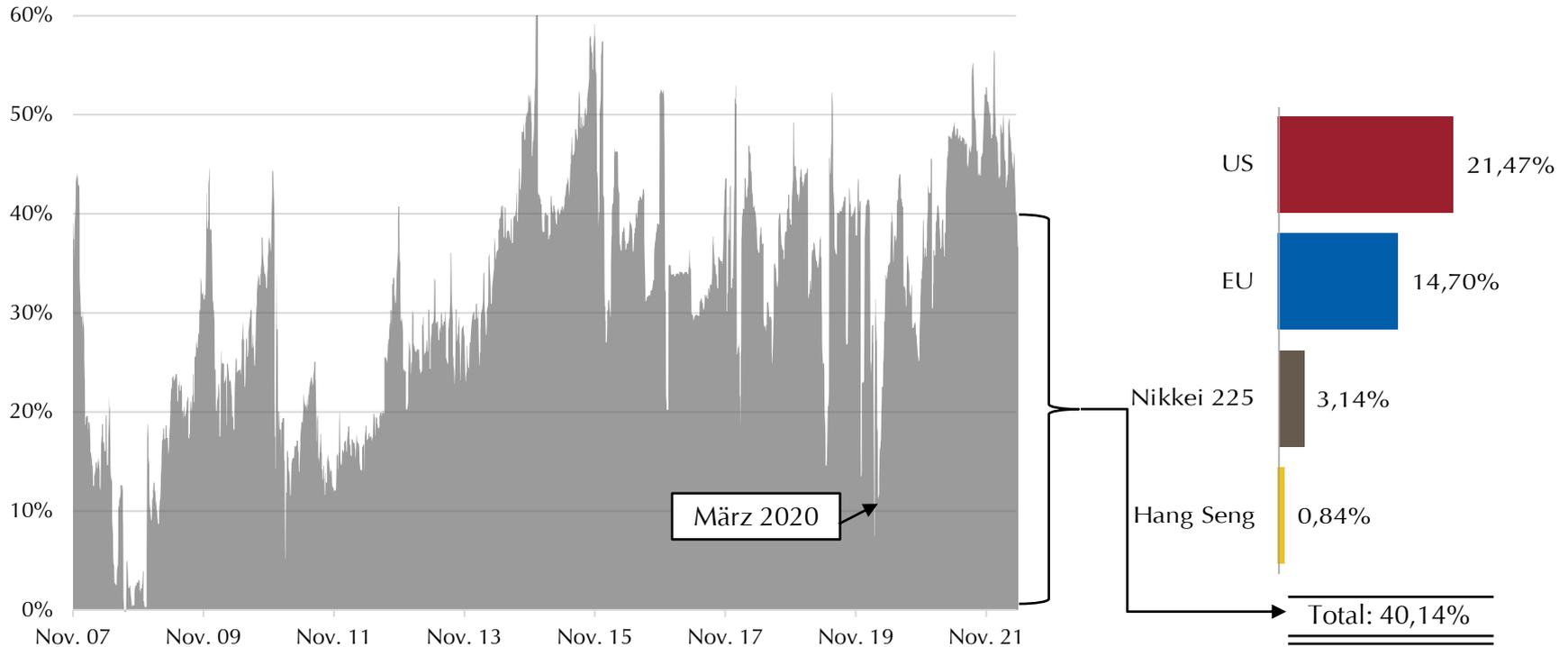
Aktuelle Bausteine des Lupus alpha Return



Dynamischer Ansatz: Dynamisch weltweit in Aktien investieren

Lupus alpha

Aktien-Exposure seit Auflage



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Stand: 31.05.2022

Für Marketing- und Informationszwecke – nur für professionelle Investoren

Wertsicherung ohne Cash-Lock*

Lupus alpha

Zielkonflikt



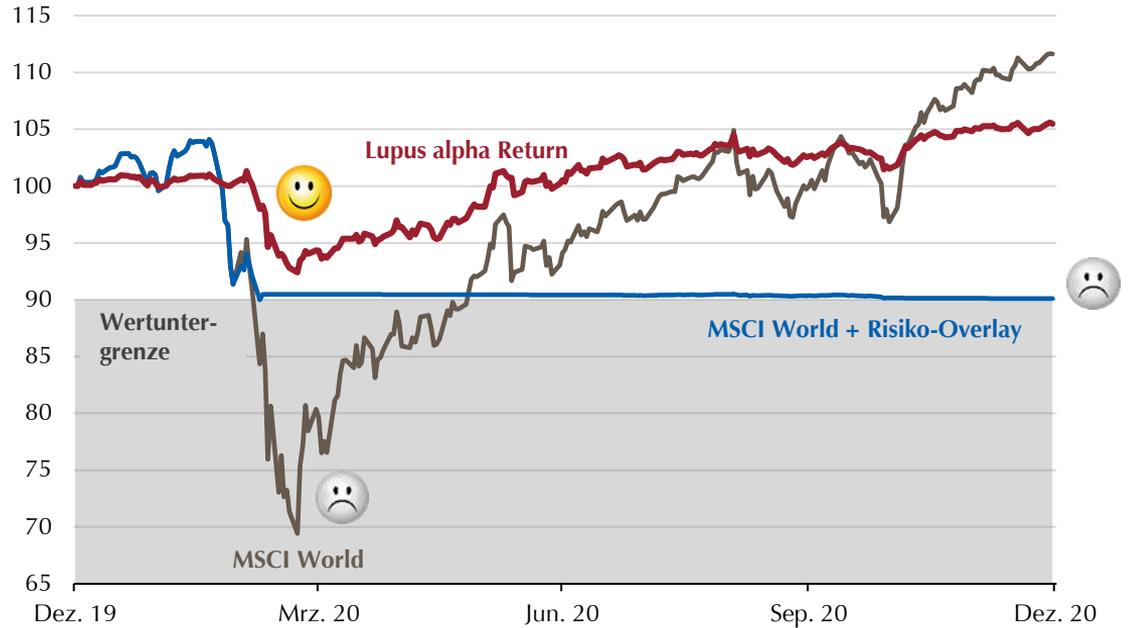
Wenig Risiko

- Einhaltung der Wertuntergrenze*
- kein Cash-Lock

Viel Rendite

- Partizipation
- Chance auf hohe Performance

Erfahrungen aus 2020



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 31.12.2019-30.12.2020

Wertsicherung* mit Optionen: Die **eingebaute Asymmetrie** verhindert den Cash-Lock.

Lupus alpha Return: Stabile Rendite mit Wertsicherung

Lupus alpha



**Attraktive Erträge bei
geringen Drawdowns**



**Wertuntergrenze
ohne Cash-Lock***



Der Lupus alpha Return bietet dank 90%iger Wertsicherung* Aktien ohne Stress – und das mit Erfolg.

Ihre Ansprechpartner bei Lupus alpha

Institutionelle Investoren



Dr. Markus Zuber

CSO
Senior Relationship Manager
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7454
E-Mail: markus.zuber@lupusalpha.de



Dejan Saravanja

Senior Relationship Manager
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7806
E-Mail: dejan.saravanja@lupusalpha.de



Benjamin Wendel

Senior Relationship Manager
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7458
E-Mail:
benjamin.wendel@lupusalpha.de



Rachel-Bel Bongsi

Client Services
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7451
E-Mail: rachel-bel.bongsi@lupusalpha.de

Wholesale Investoren



Oliver Böttger

Partner, Leiter Wholesale
Senior Relationship Manager
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7457
E-Mail: oliver.boettger@lupusalpha.de



Saskia Bernhardt

Senior Relationship Managerin/Region Süd
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7456 E-Mail:
saskia.bernhardt@lupusalpha.de



Laurin Regal

Relationship Manager/Region Nord
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7453
E-Mail: laurin.regal@lupusalpha.de



Anke Floeth

Client Services
Clients & Markets
Tel.: 069 – 36 50 58 – 7459
E-Mail: anke.floeth@lupusalpha.de

Fondsdetails

Lupus alpha Return (I)

Portfolio Management:	Lupus alpha Asset Management AG
Charakteristik:	<ul style="list-style-type: none">▪ Partizipation an den internationalen Aktien- und Volatilitätsmärkten mit dem Ziel des beschränkten Verlustrisikos*▪ Umsetzung über börsengehandelte Derivate▪ Ausschüttend
Benchmark:	Keine
Fee-Struktur:	Management Fee: 0,52% p.a.
NAV-Berechnung:	Täglich (Kauf/Verkauf)
Fondsgesellschaft:	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle:	Kreissparkasse Köln
Mindestanlagesumme:	EUR 100.000
ISIN / WKN / Bloomberg	DE000A0MS726 / A0MS72 / LUPARTI GR <Equity>

*Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr neu festgelegt.

Fondsdetails

Lupus alpha Return (R)

Portfolio Management:	Lupus alpha Asset Management AG
Charakteristik:	<ul style="list-style-type: none">▪ Partizipation an den internationalen Aktien- und Volatilitätsmärkten mit dem Ziel des beschränkten Verlustrisikos*▪ Umsetzung über börsengehandelte Derivate▪ Ausschüttend
Benchmark:	Keine
Fee-Struktur:	Management Fee: 1,04% p.a.
NAV-Berechnung:	Täglich (Kauf/Verkauf)
Fondsgesellschaft:	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle:	Kreissparkasse Köln
Mindestanlagesumme:	Keine
ISIN / WKN / Bloomberg	DE000A0MS734 / A0MS73 / LUPARTR GR <Equity>

*Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr neu festgelegt.

Chancen und Risiken

Lupus alpha Return

Chancen

- Risikoreduzierte Partizipation an den globalen Aktienmärkten.
- Attraktiver Performancebeitrag durch die Nutzung der weltweiten Volatilitätsmärkte.
- Im Vergleich zu Aktien meist geringere Verluste.
- Auch bei seitwärts verlaufenden Aktienmärkten attraktive Renditen.

Risiken

- Adressausfallrisiken: Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten
- Konzentrationsrisiken: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften: Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen
- Operationale Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. Ä. negativ beeinflusst werden.
- Liquiditätsrisiken: In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- Marktrisiko: Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab

Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Marktresearchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Die dargestellten Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Sie enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sowie dessen Vertriebszulassung sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, D-60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per E-Mail unter info@lupusalpha.de oder über unsere Homepage www.lupusalpha.de. Daneben ist die ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH verwalteten Fonds der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stollgasse 25-45, 50667 Köln, Telefon (02 21) 390 95-0, Telefax (02 21) 390 95-400, E-Mail: info@monega.de, Webseite: www.monega.de.

Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen und den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht darüber hinaus bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der UniCredit Bank Austria AG mit Sitz in A-1020 Wien, Rothschildplatz 1. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Weder diese Fondsinformation noch ihr Inhalt noch eine Kopie davon darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert, vervielfältigt oder an Dritte übermittelt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten.

Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Lupus alpha Asset Management AG
Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main

* Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden.
Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr neu festgelegt.

Für Marketing- und Informationszwecke – nur für professionelle Investoren