Lupus alpha

Lupus alpha Return

Aktien ohne Stress? Mit 90% Wertsicherung

Aktienrendite und Wertsicherung: Mit Erfahrung seit 2007.

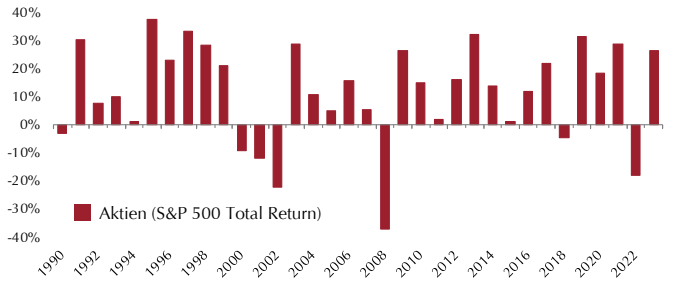
Aktienmärkte halten Anleger in Atem. Und doch sind sie für viele unverzichtbar. Der Lupus alpha Return nutzt Aktienperformance flexibel als Renditequelle und bietet eine Wertsicherung. Seit Auflage im Jahr 2007 hat er dabei die Grenze von maximal 10% Verlust pro Kalenderjahr immer gehalten.[1]

Klares Konzept mit zwei Zielen: Teilhabe an Aktienrenditen und Wertsicherung[1]

Anleger sollen an den Ertragschancen der globalen Aktienmärkte teilhaben können, aber mit der zusätzlichen Absicherung eines Wertsicherungsansatzes. Dessen Wertuntergrenze passt sich dynamisch an. Wächst das Kapital, wird die Wertsicherung im Folgejahr auf einem höheren Niveau angesetzt.[1]

1 **Teilhabe an den Renditechancen** der globalen Aktienmärkte

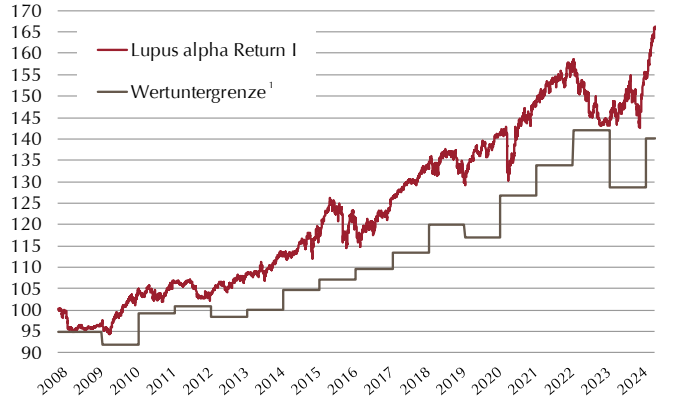
Erträge im Kalenderjahr (Beispiel US-Markt)



Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 01.01.1990 – 29.12.2023. Indexperformance dient nur zu Illustration. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

2 **Begrenzung von Verlustrisiken** Wertuntergrenze von 90% per Kalenderjahresende

Wertuntergrenze passt sich dynamisch an



Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 10.10.2007 (Auflegung) bis 28.03.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

„Wertsicherungsstrategien lassen alle, die Kapital anlegen, auch bei heftigeren Korrekturen ruhiger schlafen."

Alexander Raviol, Partner, CIO Derivative Solutions

So funktioniert die erfolgreiche Wertsicherung seit 2007

Der Fonds ruht auf einem soliden Basisportfolio von liquiden Anleihen sehr hoher Bonität. Zusätzlich nutzt das aktive Fondsmanagement börsengehandelte Optionen. Ziel ist es, jederzeit kostengünstig ein asymmetrisches Auszahlungsprofil zu gewährleisten: Der Fonds nimmt geringer an Verlusten und stärker an positiven Marktentwicklungen teil. Die Wertuntergrenze soll dabei in allen vom erfahrenen Portfolio-Management-Team simulierten Extremszenarien nicht unterschritten werden. Seit mehr als 15 Jahren ist das zuverlässig gelungen[1], ohne sich jemals komplett aus dem Markt zurückziehen zu müssen. Der sogenannte Cashlock, bei dem eine Teilhabe an positiven Marktentwicklungen nach einer Krise ausgeschlossen wäre, wurde also immer vermieden.

	Lupus alpha Return I	
	Ertrag	Volatilität (p. a.)
1 Jahr	14,60%	6,39%
3 Jahre	10,08%	5,67%
5 Jahre	22,59%	5,85%
10 Jahre	47,34%	5,71%
seit Auflage	66,25%	5,06%
s. Auflage (p.a.)	3,13%	–
Sharpe Ratio	0,53	
Max. Drawdown	-10,28%	

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 28.03.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

[1] Wertuntergrenze von 90% per Kalenderjahresende. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr entsprechend dem erzielten Wert des Vorjahres neu festgelegt. Vereinzelt können Derivate auch zur Nutzung der weltweiten Volatilitätsmärkte eingesetzt werden.

Fondsdetails

Anteilklasse	I	R
ISIN	DE000A0MS726	DE000A0MS734
Fondswährung	EUR	EUR
Auflegungsdatum	10.10.2007	10.10.2007
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagesumme	100.000 EUR	keine
Management-Fee[1]	0,52%	1,04%
Performance-Fee[2]	keine	keine
Ausgabeaufschlag[3]	bis zu 5%	
Klassifikation gem. SFDR[4]	Art. 8	Art. 8
KVG	Monega KAG	
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de	

FUND AWARD 2024
BÖRSE ONLINE
Euro Sonntag
Euro

2. Platz
Zeitraum 1 Jahr
in der Kategorie
Absolute Return/aktienorientiert

MSCI
ESG RATINGS

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

AA

[1] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

[2] Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.

[3] Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs-und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

[4] Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, strebt aber keine nachhaltigen Investitionen als Ziel an. Er ist als Produkt gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) einzustufen.

[5] Bei der Betrachtung des ESG Scores wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: https://www.msci.com/esg-ratings). Die genannten KPIs werden als portfoliogewichteter Durchschnitt berechnet. Die Angaben beziehen sich auf den Teil des Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen.

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 Rendite.

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 Derivategeschäften:** Derivategeschäfte 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.

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

Disclaimer:
Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen 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 Meinungsaussagen 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. dem Basisinformationsblatt, 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 das Basisinformationsblatt, 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 service@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 das Basisinformationsblatt, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 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 das Basisinformationsblatt 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

THE ALPHA WAY TO INVEST