

Lupus alpha LS Duration Corporates Invest

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 31.05.2017

Portfolio Manager



Dr. Egbert Sauer

Partner,
Portfolio-
management

■ seit 2008 Lupus alpha
Asset Management AG

ISIN-Nummer:

DE000AORDTA6

Auflegungsdatum:

02.06.2009

Ausgabeaufschlag:⁴

bis zu 4%

Rücknahmeaufschlag:⁴

bis zu 1%

Management-Fee:⁵

derzeit 0,75%

Performance-Fee:⁶

15%

Hurdle Rate:⁷

6M-Euribor + 2,5% p.a.

High-Watermark:⁸

ja

Fondsvolumen:

10,11 Mio EUR

Rücknahmepreis:

83,86 EUR

Ertragsverwendung:⁹

ausschüttend

1,85 EUR/ 09.12.2016

Geschäftsjahresende:

31. Oktober

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Reuters:

AORDTAX.DX

Bloomberg:

LUPALDC GR

letzte Ausschüttung:

15.12.2015 - 1,55 EUR/Anteil

Anlagestrategie:

Die Basisanlage des Lupus alpha LS Duration Corporates Invest besteht aus einem passiven Unternehmensanleihen-Portfolio. Darüber hinaus wird die Zinsbindungsdauer des Rentenportfolios aktiv mittels Bund-Futures innerhalb der Bandbreite von maximal -6 und +6 gesteuert. Der Ansatz ist somit in der Lage, von steigenden als auch von fallenden Rentenkursen zu profitieren und gleichzeitig das Ertragspotenzial von Corporate Bonds zu nutzen.

Anlageziele:

Das langfristige Renditeziel des Konzepts beträgt 6M-Euribor + 2,5% p.a. bei einer durchschnittlichen Volatilität von ca. 5% p.a.

Wertentwicklung (brutto in EUR):¹

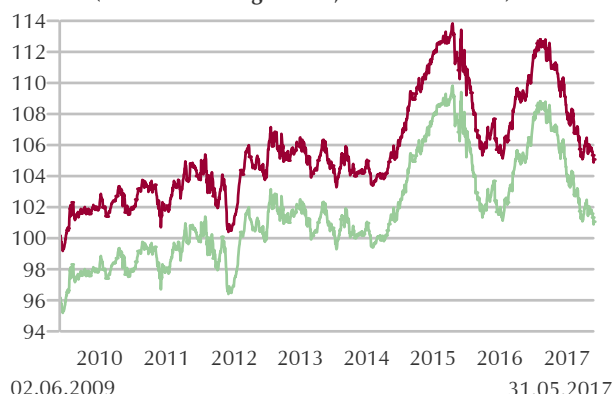
	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2015	0,67%	0,43%	-0,09%	-1,13%	-1,21%	0,26%	-1,01%	-2,27%	-1,40%	1,25%	0,77%	-1,91%	-5,57%
2016	0,94%	0,85%	1,49%	-0,17%	0,39%	1,70%	1,45%	-0,19%	-0,25%	-0,92%	-1,43%	-1,38%	2,43%
2017	-0,13%	-0,84%	-1,39%	0,34%	-0,80%								

	von	bis	Lupus alpha LS Duration Corporates Invest
1 Monat	28.04.2017	31.05.2017	-0,80%
90 Tage	02.03.2017	31.05.2017	-1,31%
3 Jahre	30.05.2014	31.05.2017	-0,72%
5 Jahre	31.05.2012	31.05.2017	0,40%
Kalenderjahr	30.12.2016	31.05.2017	-2,79%
seit Auflegung	02.06.2009	31.05.2017	5,07%
seit Auflegung p.a.	02.06.2009	31.05.2017	0,62%

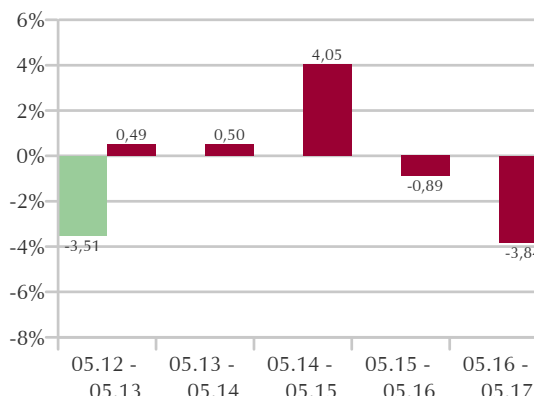
12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)	Lupus alpha LS Duration Corporates Invest
31.05.2016 - 31.05.2017	-3,84%
31.05.2015 - 31.05.2016	-0,89%
31.05.2014 - 31.05.2015	4,05%
31.05.2013 - 31.05.2014	0,50%
31.05.2012 - 31.05.2013	0,49%
31.05.2011 - 31.05.2012	0,10%
31.05.2010 - 31.05.2011	2,54%
31.05.2009 - 31.05.2010	

Risikokennzahlen (brutto):³

	Lupus alpha LS Duration Corporates Invest
Volatilität p.a. (s.Auflage)	3,15%
Maximaler Verlust 90 Tage	-6,04%
VaR 95 - 10	-1,22%
VaR 99 - 10	-1,73%
Sharpe Ratio (s. Auflage)	0,14
Sharpe Ratio (1 Jahr)	n.a.

Wertentwicklung seit Auflage
(in Fondswährung = Euro, auf 100 indexiert)— Bruttowertentwicklung ¹

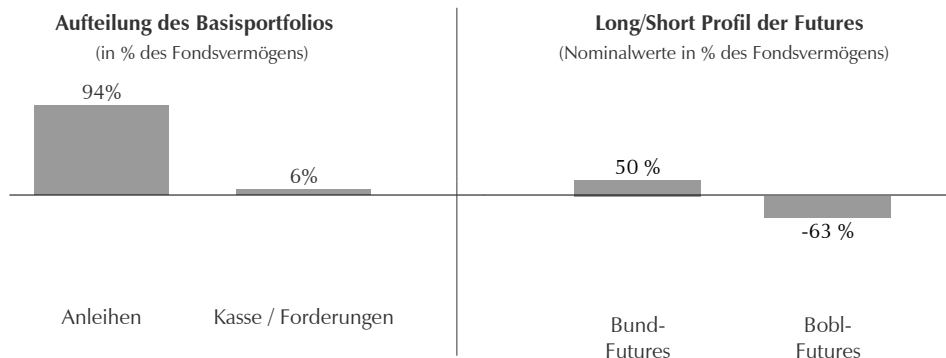
Jährliche Wertentwicklung (in %)

— Nettowertentwicklung ²

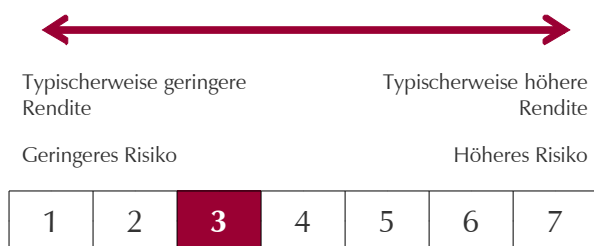
Lupus alpha LS Duration Corporates Invest

Stand: 31.05.2017

Kennzahlen:	
Modified Duration	6,63
Lfd. Zins	2,94%
Kupon (inkl. Kasse + Festgeld)	3,32%
Rendite (inkl. Kasse + Festgeld)	1,25%
Korrelationen ¹⁰ (s.Auflage):	
iBoxx € DESOV OA TR	0,09
Euro Stoxx 50	0,04



Risiko- / Ertragsindikator*



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den europäischen Märkten für Unternehmensanleihen sowie Optionen und Futures auf Anleihen von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha LS Duration Corporates Invest ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

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

* Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

- Quelle: Lupus alpha; 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. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,-, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeaufschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.) Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Volatilität: Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt. Maximaler Verlust 90 Tage: Der maximale Verlust gibt an, welchen Verlust ein Investor erleidet, wenn er während der letzten 90 Tage zum Höchstpreis gekauft und zum niedrigsten Preis verkauft hätte. VaR 95 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird. VaR 99 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird. Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoeinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
- 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. Bei der Festsetzung des Rücknahmepreises wird von dem Anteilwert ein Rücknahmeaufschlag abgezogen. Der Rücknahmeaufschlag beträgt 1 Prozent des Anteilwertes und wird dem Fonds zum Ausgleich der entehenden Kosten gutgeschrieben. Am Monatsultimo und am 15. jeden Monats bzw. am auf den 15. des Monats folgenden Börsentag, sofern der 15. selbst kein Börsentag ist, verzichtet die Gesellschaft auf die Erhebung eines Rücknahmeaufschlages.
- Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- 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.
- Die Hurdle Rate bezeichnet eine bestimmte Mindestverzinsung bzw. Gewinnschwelle, die ein Fonds erzielen muss, damit die Fondsgesellschaft am Gewinn des Fonds beteiligt wird.
- Performancegebühren von Fondsgesellschaften sind häufig an eine High-Watermark, sprich den historischen Höchststand des Fonds, gebunden. Das heißt, erst wenn diese Marke überschritten wird, entsteht ein neuer Provisionsanspruch.
- Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- Die Korrelation misst die Stärke der statistischen Beziehung zweier Variablen zueinander. Für eine positive Korrelation gilt „je mehr ... desto mehr“, für eine negative Korrelation gilt „je mehr... desto weniger“. Die Stärke der Korrelation liegt zwischen -1 (vollständig entgegengerichtet) und +1 (vollständig gleichgerichtet). Korrelationen sind ein Hinweis aber kein Beweis für Kausalitäten, also bewiesene Ursachen- und Wirkungszusammenhänge.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen (siehe Abschnitt "Anlagegrenzen für öffentliche Emittenten" im Verkaufsprospekt).

Disclaimer:

Der Fonds ist ein von der Lupus alpha Investment GmbH in Deutschland aufgelegter Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in Österreich. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage 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 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, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email service@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

