

## Portfolio Management Team



Marvin  
Labod

Alexander  
Raviol

Mark  
Ritter

Stephan  
Steiger

Das Portfolio Management Team für Alternative Solutions arbeitet im Kern seit 2007 unverändert zusammen.

## Anlagestrategie

Der Lupus alpha Return ermöglicht Investoren ein globales und risikokontrolliertes Investment in Volatilität und Aktien. Es kann sowohl an den Ertragschancen der globalen Volatilitäts- wie auch der Aktienmärkte partizipiert werden. Durch aktive Steuerung des Risikos soll der maximale kalenderjährliche Verlust bei negativer Marktentwicklung auf -10% begrenzt werden [A]. Die Umsetzung erfolgt über börsengehandelte Derivate (Futures, Optionen). Als Basisportfolio dient ein liquides Rentenportfolio mit hoher Bonität.

## Fondsübersicht

### Anteilsklasse

I - Institutionelle Kunden

### ISIN-Nummer:

DE000A0MS726

### Auflegungsdatum:

10.10.2007

### Ausgabeaufschlag [4]:

bis zu 5%

### Management-Fee [5]:

derzeit 0,52% p.a.

### Performance-Fee [6]:

keine

### Fondsvolumen:

94,96 Mio EUR

### Rücknahmepreis:

127,99 EUR

### Ertragsverwendung [7]:

ausschüttend

0,06 EUR / 27.11.20

### Bloomberg/ Reuters:

LUPARTI GR / A0MS72X.DX

### Verwahrstelle:

Kreissparkasse Köln

### Fondsgesellschaft:

Monega KAG

### Fondsmanager:

Lupus alpha

Asset Management AG

## Monatliche Wertentwicklung in % (brutto) [1]

|             | Jan.  | Feb. | Mrz.  | Apr. | Mai   | Jun. | Jul. | Aug.  | Sep.  | Okt.  | Nov. | Dez. | Jahr        |
|-------------|-------|------|-------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|------|------|-------------|
| <b>2019</b> | 2,65  | 1,12 | 0,85  | 1,66 | -1,55 | 1,57 | 0,59 | -1,14 | 0,86  | 0,86  | 0,74 | 0,04 | <b>8,5</b>  |
| <b>2020</b> | -0,11 | 0,32 | -5,88 | 2,21 | 1,85  | 2,37 | 0,96 | 2,02  | -0,89 | -1,05 | 3,26 | 0,61 | <b>5,48</b> |
| <b>2021</b> | -0,15 | 0,68 | 1,21  | 0,75 | 0,44  | 0,55 | -0,2 | 0,73  | -1,27 | 1,43  |      |      |             |

## Wertentwicklung (brutto) [1]

|                     | Fonds  |
|---------------------|--------|
| 1 Monat             | 1,43%  |
| 90 Tage             | 0,87%  |
| 3 Jahre             | 17,19% |
| 5 Jahre             | 26,28% |
| Kalenderjahr        | 4,23%  |
| seit Auflegung      | 54,93% |
| seit Auflegung p.a. | 3,16%  |

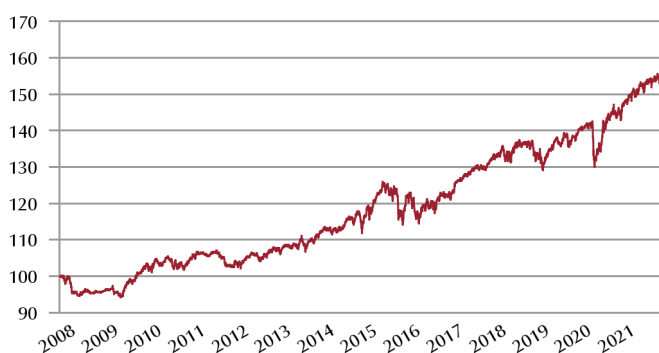
## 12-Monats-Berichtszeiträume (brutto) [1]

|                         | Fonds |
|-------------------------|-------|
| 31.10.2020 - 31.10.2021 | 8,03% |
| 31.10.2019 - 31.10.2020 | 2,38% |
| 31.10.2018 - 31.10.2019 | 5,21% |
| 31.10.2017 - 31.10.2018 | 0,04% |
| 31.10.2016 - 31.10.2017 | 8,28% |
| 31.10.2015 - 31.10.2016 | 0,46% |
| 31.10.2014 - 31.10.2015 | 5,99% |
| 31.10.2013 - 31.10.2014 | 3,15% |
| 31.10.2012 - 31.10.2013 | 4,63% |
| 31.10.2011 - 31.10.2012 | 3,29% |

## Risikokennzahlen [3] (brutto)

|                           | Fonds  |
|---------------------------|--------|
| Volatilität p.a.          | 4,89%  |
| Maximaler Verlust 90 Tage | -7,68% |
| VaR 95 - 10               | -2,19% |
| VaR 99 - 10               | -3,10% |
| Sharpe Ratio              | 0,58   |

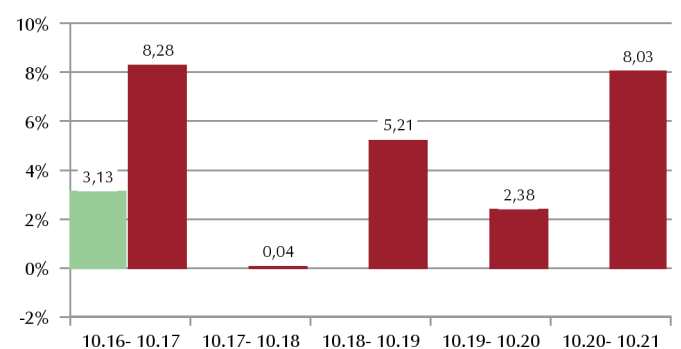
## Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indexiert)



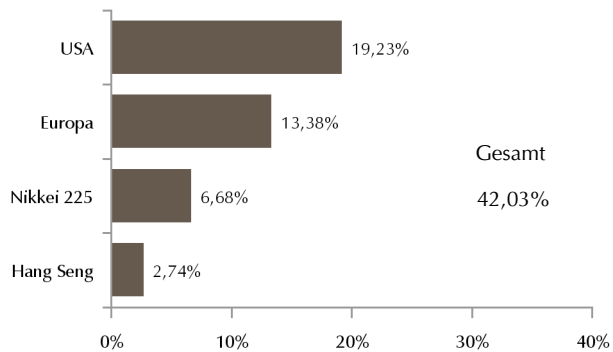
10.10.2007

29.10.2021

## Jährliche Wertentwicklung (in %)



## Aktien Exposure



## Top 10 Holdings

| Emittent                        | Rating [8] | Kupon | Fälligkeit | % Fonds |
|---------------------------------|------------|-------|------------|---------|
| Kreissparkasse Koeln            | AAA        | 0,63% | 29.05.2023 | 8,55%   |
| Dt. Apoth. -u. Ärztebank eG     | AAA        | 0,50% | 14.02.2025 | 3,76%   |
| Norddeutsche Landesbank-GZ      | AA+        | 0,25% | 28.10.2026 | 2,66%   |
| UniCredit Bank AG               | AAA        | 0,50% | 04.05.2026 | 2,62%   |
| Santander Consumer Bank AG      | AAA        | 0,25% | 05.12.2024 | 2,56%   |
| SR-Boligkredit AS               | AAA        | 0,75% | 17.10.2025 | 2,50%   |
| Lansforsakringar Hypotek AB     | AAA        | 0,63% | 29.01.2026 | 2,38%   |
| Deutsche Bank AG                | AAA        | 0,25% | 08.03.2024 | 2,34%   |
| Jyske Realkredit A/S 19/25      | AAA        | 0,38% | 01.04.2025 | 2,19%   |
| Sparebanken Vest Boligkredit AS | AAA        | 0,75% | 27.02.2025 | 2,16%   |

## Risiko- / Ertragsindikator \*



Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Return Institutionelle Kunden ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat 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](http://www.lupusalpha.de) abrufen.

## Rechtliche Hinweise:

- [A] 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.
  
- [1] Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiedieranlage 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.
  
- [2] Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000.--, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (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.
  
- [3] 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: Gibt den maximalen Verlust an, den ein Investor innerhalb eines 90 Tages Zeitraumes erlitten 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 (Fondsp performance 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.
  
- [4] 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.
  
- [5] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
  
- [6] 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.
  
- [7] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
  
- [8] Interne Ratings.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten im Sinne des § 206 Absatz 2 KAGB jeweils mehr als 35 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens anlegen, wenn diese von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der Vereinten Nationen oder den Europäischen Gemeinschaften ausgegeben oder garantiert worden sind.

## Disclaimer:

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. 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](mailto:service@lupusalpha.de), über unsere Homepage [www.lupusalpha.de](http://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.