

## 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

R - Retail Kunden

### ISIN-Nummer:

DE000A0MS734

### Auflegungsdatum:

10.10.2007

### Ausgabeaufschlag [4]:

bis zu 5%

### Management-Fee [5]:

derzeit 1,04% p.a.

### Performance-Fee [6]:

keine

### Fondsvolumen:

94,96 Mio EUR

### Rücknahmepreis:

60,75 EUR

### Ertragsverwendung [7]:

ausschüttend

0,03 EUR / 27.11.20

### Bloomberg/ Reuters:

LUPARTR GR / A0MS73X.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
2019	2,24	1,08	0,78	1,60	-1,59	1,52	0,54	-1,17	0,84	0,81	0,72	0,00	7,55
2020	-0,36	0,25	-5,94	2,18	1,80	2,32	0,93	1,98	-0,97	-1,10	3,22	0,57	4,64
2021	-0,19	0,48	1,12	0,71	0,40	0,52	-0,23	0,66	-1,30	1,39			

## Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds
1 Monat	1,39%
90 Tage	0,73%
3 Jahre	14,43%
5 Jahre	20,78%
Kalenderjahr	3,58%
seit Auflegung	39,50%
seit Auflegung p.a.	2,40%

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

	Fonds
31.10.2020 - 31.10.2021	7,25%
31.10.2019 - 31.10.2020	1,58%
31.10.2018 - 31.10.2019	4,26%
31.10.2017 - 31.10.2018	-1,13%
31.10.2016 - 31.10.2017	7,34%
31.10.2015 - 31.10.2016	-0,80%
31.10.2014 - 31.10.2015	5,10%
31.10.2013 - 31.10.2014	2,44%
31.10.2012 - 31.10.2013	3,97%
31.10.2011 - 31.10.2012	2,76%

## Risikokennzahlen [3] (brutto)

	Fonds
Volatilität p.a.	4,88%
Maximaler Verlust 90 Tage	-8,03%
VaR 95 - 10	-2,19%
VaR 99 - 10	-3,10%
Sharpe Ratio	0,42

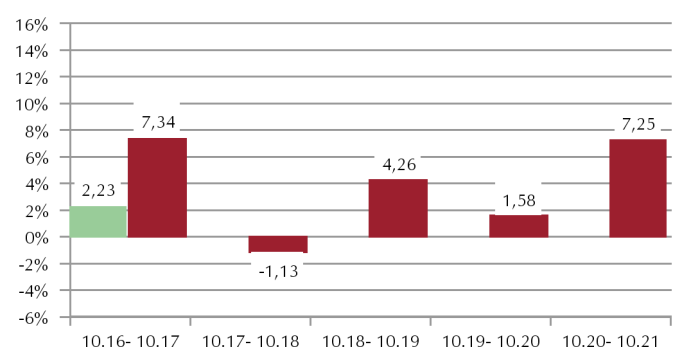
## Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indexiert)



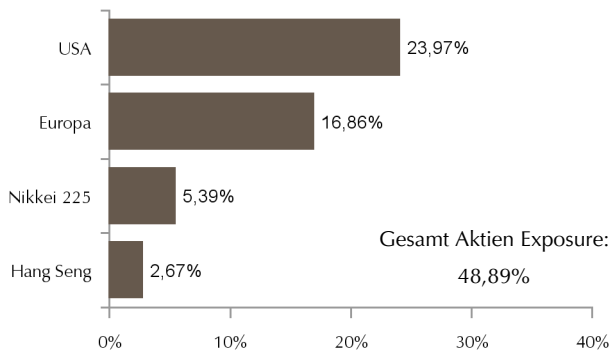
10.10.2007

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 Retail 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 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.
- [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 (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.
- [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.