

Lupus alpha Volatility Invest

Stand: 31.01.2008



Thomas Mühlberger

Portfolio-
management

- seit 2007 Lupus alpha Alternative Solutions GmbH
- 2000 - 2007 BayernInvest, Senior Portfolio Manager
- 1997 – 2000 HypoVereinsbank, Fondsmanagement

Anlagestrategie:

Die Basisstruktur des Lupus alpha Volatility Invest sieht eine Investition des Fondvermögens in liquide kurz laufende Renten vor. Außerdem wird über den Verkauf von Aktien-Index-Put-Optionen mit kürzeren Laufzeiten und gleichzeitigem Kauf von Aktien-Index-Put-Optionen mit längeren Laufzeiten eine entsprechende Optionsstrategie umgesetzt. Diese Strategie wird jeweils separat auf verschiedenen Aktienmärkten weltweit aufgesetzt.

Highlights:

- Das langfristige Renditeziel des Konzepts beträgt Euribor + 2,5% p.a. bei einer durchschnittlichen Volatilität von 4-7% p.a.

Wertentwicklung und Risikokennzahlen:

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,54	-0,46	-1,12%	-0,06%
2008	0,69%												0,69%

1 Monat	0,69%	Volatilität p.a.	6,99%
3 Monate	-0,28%	Maximaler Verlust 90 Tage	-2,28%
1 Jahr	n.a.	VaR 95 - 10	-1,04%
3 Jahre	n.a.	VaR 99 - 10	-1,47%
Kalenderjahr	0,69%	Sharpe Ratio	n.a.
seit Auflegung	0,63%		
seit Auflegung p.a.	n.a.		

Wertentwicklung seit Auflage
(in Fondswährung = Euro, auf 100 indiziert)



Anteilsklasse A (A = ausschüttend)

ISIN-Nummer:

DE000A0HHGG2

Auflegungsdatum:

15.10.2007

Ausgabeaufschlag:

bis zu 4%

Management-Fee:

0,75%

Performance-Fee:

20%

High-Watermark:

ja

Fondsvolumen:

21,05 Mio. EUR

Rücknahmepreis:

100,63 EUR

Ertragsverwendung:

ausschüttend

Preisveröffentlichung:

Börsen-Zeitung

Reuters:

A0HHGGX.DX

Bloomberg:

LUPVOLA GR

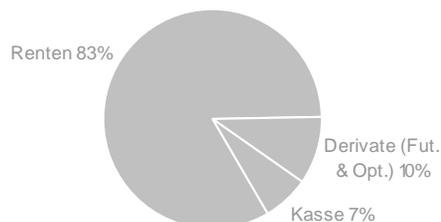
Korrelationen:

MSCI World EUR	0,33
DJ Euro Stoxx 50	0,20
JPM Global Gov. Bonds	-0,17
REXP	0,12

Performance MSCI World EUR:

1 Monat	-8,86%
Kalenderjahr	-8,86%

Asset Allokation



Lupus alpha Volatility Invest

Stand: 31.01.2008

Performance-Fee:

Die Gesellschaft erhebt eine erfolgsabhängige Vergütung von 20% für die den Vergleichsmaßstab (3-Monats-Euribor + 2,0%) übersteigende positive Anteilsentwicklung bezogen auf den Jahresdurchschnitt des Nettoinventarwertes am jeweiligen Monatsende (ab 01.11.2007).

Disclaimer:

Bei dieser Broschüre handelt es sich um eine Marketing-Mitteilung, welche mit größter Sorgfalt erstellt wurde. Eine Garantie für die Richtigkeit aller Angaben kann nicht übernommen werden. Der Lupus alpha Volatility Invest ist ein von der Lupus alpha Kapitalanlagegesellschaft mbH aufgelegter Publikumsfonds. Lupus alpha veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Lupus alpha Fonds sind die jeweiligen gültigen Verkaufsprospekte, die Sie bei der Lupus alpha Asset Management GmbH, Postfach 11262, 60047 Frankfurt am Main erhalten. Lupus alpha Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.
