

# Lupus alpha Structure Invest

Stand: 30.09.2008



**Thomas Mühlberger**  
Portfolio-  
management

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

**ISIN-Nummer:**

DE0006329055

**Auflegungsdatum:**

09.04.2003

**Ausgabeaufschlag:**

bis zu 4%

**Management-Fee:**

0,75%

**Performance-Fee:**

20%

**High-Watermark:**

ja

**Fondsvolumen:**

58,87 Mio EUR

**Rücknahmepreis:**

132,47 EUR

**Ertragsverwendung:**

thesaurierend

**Preisveröffentlichung:**

FAZ, HB, BZ

**Reuters:**

632905X.DX

**Bloomberg:**

LASTINV GR

**Korrelationen:**

DJ Euro Stoxx 50	0,76
REXP	-0,10

**Anlagestrategie:**

Anlageziel des Fonds ist es, eine jährliche positive Rendite zu erwirtschaften. Hierfür wird ein gemischtes Portfolio aus Aktien und Renten aufgebaut, das durch den Kauf von Aktien-Index-Put-Optionen abgesichert wird. Zur Finanzierung der Optionsprämien werden Aktien-Index-Call-Optionen verkauft. Durch einen „Value at Risk“-gesteuerten Einsatz von Futures partizipiert der Fonds zusätzlich an steigenden Aktienmärkten.

**Highlights:**

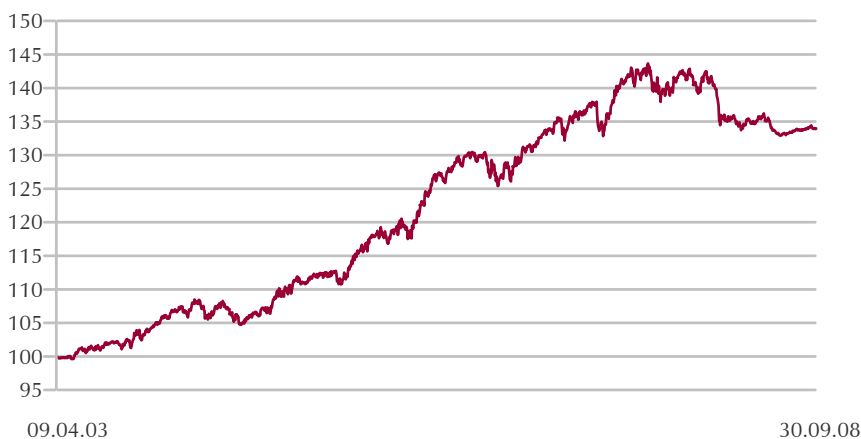
- Die Rendite des Fonds soll langfristig bei 3M-Euribor + 3,0% p.a. liegen, das Risiko soll dabei geringer sein als bei einem vergleichbaren Aktieninvestment.
- Der Fonds begrenzt über den Einsatz von Derivaten das maximale Verlustrisiko auf Jahresbasis auf-5%.

**Wertentwicklung und Risikokennzahlen:**

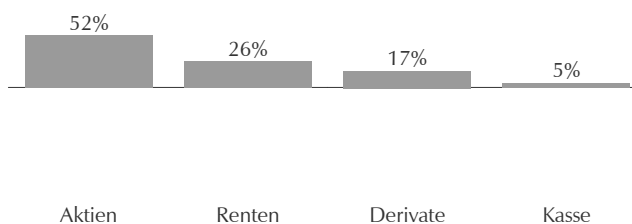
	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
<b>2006</b>	1,13%	1,13%	0,93%	-0,42%	-0,88%	0,05%	0,66%	1,49%	0,96%	0,79%	-0,25%	1,71%	<b>7,52%</b>
<b>2007</b>	0,69%	-1,11%	0,86%	2,88%	1,62%	-0,01%	-1,10%	-0,14%	0,63%	0,98%	-0,91%	0,14%	<b>4,57%</b>
<b>2008</b>	-4,54%	0,01%	-0,67%	0,62%	0,22%	-1,90%	0,46%	0,14%	0,13%				<b>-5,51%</b>

1 Monat	0,13%	Volatilität p.a.	5,61%
3 Monate	0,76%	Maximaler Verlust 90 Tage	-5,61%
1 Jahr	-5,31%	VaR 95 - 10	-0,47%
3 Jahre	11,73%	VaR 99 - 10	-0,66%
Kalenderjahr	-5,51%	Sharpe Ratio	0,43
seit Auflegung	33,97%		
seit Auflegung p.a.	5,48%		

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



**Asset Allokation**



# Lupus alpha Structure Invest

Stand: 30.09.2008

---

**Performance-Fee:**

Die Gesellschaft erhebt eine erfolgsabhängige Vergütung von 20% für die den Vergleichsmaßstab (3-Monats-Euribor + 3,0%) übersteigende positive Anteilsentwicklung bezogen auf den Jahresdurchschnitt des Nettoinventarwertes am jeweiligen Monatsende. Sollte in einem Geschäftsjahr die Wertentwicklung unter der des Vergleichsmaßstabes liegen, so wird diese Differenz auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen.

**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 Structure 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.

---