

US EquityFlex I

Systematische Outperformance gegenüber dem US-Aktienmarkt
Marketingmitteilung für Professionelle Anleger

Stand: 31. März 2022

Anlageziel

Die Strategie strebt eine stetige Outperformance gegenüber dem US-amerikanischen Aktienmarkt an. Die Überrendite soll systematisch und frei von Prognosen über die Vereinnahmung der Volatilitätsprämie generiert werden. US EquityFlex ist ein Aktienfonds gemäß deutschem Investmentsteuergesetz.

Performancekennzahlen¹

| | lfd. Monat | lfd. Jahr | 1 Jahr | seit Auflage | p.a. seit Auflage |
|-----------|------------|-----------|--------|--------------|-------------------|
| Fonds | 4,69% | -5,51% | 18,74% | 195,70% | 16,13% |
| Benchmark | 3,67% | -4,95% | 15,16% | 139,96% | 12,83% |
| Outperf. | 1,02% | -0,56% | 3,58% | 55,74% | 3,30% |

Risikokennzahlen^{1,2}

| | Information Ratio | Outperf. Monate | Tracking Error | Volatilität p.a. |
|-------|-------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Fonds | 0,70 | 74,71% | 4,93% | 21,13% |

Wertentwicklung¹



¹Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

²Berechnungszeitraum seit Auflage, auf Basis von täglichen Renditen.

Fondsprofil

Fondsdomizil:

Luxemburg

Fondsmanager:

FERI Trust GmbH

Verwaltungsgesellschaft:

LRI Invest S.A.

Verwahrstelle:

Hauk Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Luxemburg)

Fondsvolumen:

1.386,93 Mio. USD

Fondsstruktur:

UCITS V, grundsätzlich täglich liquide

Geschäftsjahresende:

31. Dezember

Anteilsklasse I

ISIN:

LU1138397838

WKN:

A12E0R

Bloomberg:

EQUFLXI LX

Aufgagedatum:

30. Dezember 2014

Anteilsklassenwährung:

USD

Ertragsverwendung:

ausschüttend

Vertriebszulassung:

AT, CH, DE, FR, LI, LU, UK

Benchmark:

S&P 500 Total Return Net

Mindestanlage:

1 Mio. USD

Ausgabeaufschlag:

ohne

Managementgebühr:

0,500% p.a.

Verwaltungsgebühr:

0,086% p.a.

Verwahrstellengebühr:

0,030% p.a.

Performancegebühr:

15% über S&P 500 Total Return Net

Monatliche Performance¹ (US EquityFlex I / S&P 500 Total Return Net)

Die untere Renditeangabe in jeder Zeile bezieht sich auf die Benchmark

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | lfd. Jahr |
|------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2017 | 2,19% 1,86% | 4,23% 3,90% | 0,25% 0,07% | 1,36% 0,99% | 1,60% 1,33% | 0,72% 0,58% | 2,34% 2,02% | 0,42% 0,23% | 2,38% 2,02% | 2,45% 2,30% | 3,36% 2,99% | 1,25% 1,07% | 24,93% 21,10% |
| 2018 | 5,90% 5,69% | -4,15% -3,75% | -3,53% -2,59% | 1,47% 0,35% | 2,85% 2,33% | 0,36% 0,58% | 4,46% 3,69% | 3,50% 3,19% | 0,62% 0,53% | -9,38% -6,87% | 2,87% 1,96% | -13,80% -9,85% | -10,34% -5,75% |
| 2019 | 12,79% 8,90% | 3,56% 3,14% | 2,24% 1,90% | 4,42% 4,01% | -7,65% -6,42% | 9,04% 7,00% | 1,65% 1,40% | -1,98% -1,65% | 2,29% 1,83% | 2,83% 2,13% | 3,90% 3,56% | 2,87% 2,66% | 40,68% 31,43% |
| 2020 | -0,10% 0,22% | -13,32% -8,29% | -4,74% -12,40% | 13,74% 12,78% | 5,56% 4,69% | 1,64% 1,94% | 6,35% 5,60% | 7,62% 7,13% | -3,77% -3,84% | -3,45% -2,69% | 13,33% 10,89% | 3,58% 3,14% | 25,66% 17,34% |
| 2021 | -0,32% -0,40% | 2,98% 2,71% | 5,51% 4,34% | 5,73% 5,31% | 1,10% 0,65% | 2,80% 2,30% | 2,64% 2,35% | 3,54% 3,00% | -5,46% -4,68% | 8,67% 6,98% | -0,95% -0,74% | 5,75% 4,72% | 36,11% 29,33% |
| 2022 | -6,32% -5,45% | -3,65% -3,04% | 4,69% 3,67% | | | | | | | | | | -5,51% -4,95% |

Investmentphilosophie

Grundlage des Investmentprozesses ist die Abbildung des S&P 500 Index. Eine Outperformance generiert die Strategie aus der Nutzung von Überbewertungen aus-dem-Geld liegender Put-Optionen auf den S&P 500 Index. Diese Put-Optionen werden größtenteils von weniger preissensitiven Marktteilnehmern als Crash-Versicherung gekauft. Eine Überbewertung dieser Versicherungen entstehen nahezu immer, da Investoren eine Übernachfrage nach den Optionen erzeugen und bereit sind, eine Risikoprämie zu zahlen. Die Vereinnahmung dieser Risikoprämie durch den Verkauf von Put-Optionen generiert eine attraktive Performance. Ein Teil der vereinnahmten Prämien wird aufgewendet, um Absicherungen zu erwerben, die US EquityFlex in fallenden Märkten stabilisieren sollen. Das Vorgehen der Strategie ist prognosefrei. Alle eingesetzten Aktien und Derivate sind börsengehandelt und in aller Regel höchst liquide.

Anlageeignung

US EquityFlex I (die „Anteilsklasse“) richtet sich an Privatkunden, Professionelle Kunden und Geeignete Gegenparteien, die das Ziel der Vermögensbildung/-optimierung verfolgen und einen mittel oder langfristigen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren haben. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Wertpapieren. Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals). Die Anteilsklasse fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Renditeerwartung) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Renditeerwartung) in Risikoklasse 6.

SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**
 Potenziell niedrigere Rendite Potenziell höhere Rendite

Risiken:

Marktpreisrisiken:

Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

Kreditrisiko:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Liquiditätsrisiko:

Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

Kontrahentenrisiko:

Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

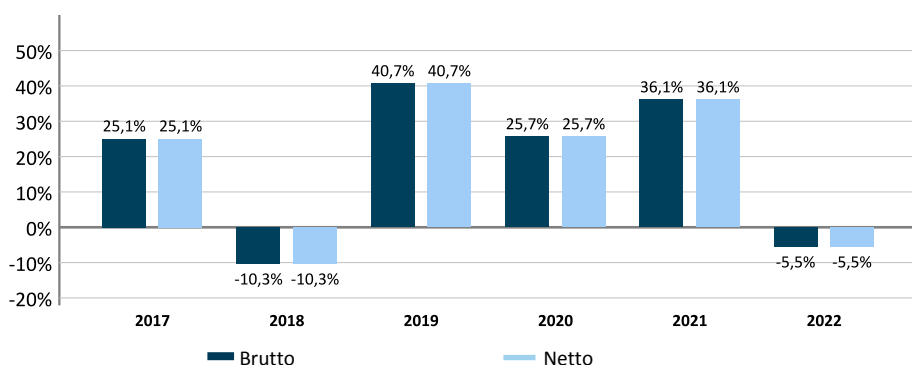
Verwahrnisiko:

Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Operationelles Risiko:

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen u.ä. geschädigt werden.

Theoretische jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{1,2}



¹Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

²Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Da für die Anteilsklasse kein Ausgabeaufschlag anfällt, unterscheiden sich Netto- und Brutto-Darstellung nicht. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.

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



FERI Gruppe

Die FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg wurde 1987 gegründet und hat sich zu einem der führenden Investmenthäuser im deutschsprachigen Raum entwickelt. Für institutionelle Investoren, Familienvermögen und Stiftungen bietet FERI maßgeschneiderte Lösungen in den Geschäftsfeldern: Investment Management, Investment Consulting und Investment Research.

Derzeit betreut FERI zusammen mit MLP ein Vermögen von ca. 56,6 Mrd. Euro, darunter rund 15,4 Mrd. Euro Alternative Investments. Die FERI Gruppe unterhält neben dem Hauptsitz in Bad Homburg weitere Standorte in Düsseldorf, Hamburg, München, Luxemburg, Wien und Zürich.

Glossar

Information Ratio Die Information Ratio ist ein risikoadjustiertes Renditemaß und setzt die Überrendite im Verhältnis zum Abweichungsrisiko gegenüber einem Vergleichsindex (Benchmark). Sie ist somit ein Maß dafür, wie hoch das eingegangene Abweichungsrisiko mit Mehrperformance belohnt wird. Formal berechnet sich die Information Ratio, indem der Performanceunterschied durch den Tracking Error dividiert wird.

Option Der Inhaber einer Option hat gegenüber dem Stillhalter das Recht entweder auf Kauf (Call) oder Verkauf (Put) des Basiswertes zum vereinbarten Terminkurs (Ausübungspreis). Liegt der aktuelle Marktpreis unter dem Ausübungspreis, kann der Inhaber der Put-Option den Basiswert teurer verkaufen als zum aktuellen Marktpreis und hat einen Gewinn gemacht. Liegt der aktuelle Marktwert über dem Ausübungspreis, wird der Inhaber der Put-Option die Option nicht wahrnehmen und die Option verfällt (wertlos).

Tracking Error Der Tracking Error ist eine Risikokennzahl und misst die Abweichung eines Investments gegenüber einer Benchmark. Es existieren unterschiedliche Definitionen und Berechnungsmethoden für den Tracking Error, im vorliegenden Dokument stellt sie die Standardabweichung der Performanceunterschiede dar.

Volatilität Die Volatilität (gemessen als Standardabweichung) ist ein Risikomaß zur Beurteilung der Schwankungsbreite von Wertpapierrenditen, Rohstoffpreisen oder Zinssätzen oder auch Investmentfondsanteilen über einen bestimmten Zeitraum.

Hinweis:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Sie ist erstellt worden von der FERI Trust GmbH. Sie dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels dar. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Marketingunterlage. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Historische Performance ist kein Garant für zukünftige Performance und der Wert eines Investments sowie die generierten Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Totalverlust des Kapitals ist möglich. Interessierte Anleger sollten sich informieren und Rat bezüglich rechtlicher und steuerlicher Vorschriften einholen, die möglicherweise für die Zeichnung, den Kauf, das Halten, das Tauschen, die Rückgabe oder die Veräußerung entsprechender Vermögensanlagen relevant sein könnten. Aktuelle und vollständige Angaben zu einzelnen Fonds sind dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, zu entnehmen. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. FERI Trust erhält als Investmentmanager des Fonds ein Entgelt für die Managementtätigkeit für den Fonds. FERI Trust oder ihre Mitarbeiter können in den von Ihnen managenden Fonds investieren. FERI Trust und ihre Mitarbeiter haben damit ein eigenes finanzielles Interesse am vorgenannten Fonds. Hieraus können sich Interessenkonflikte ergeben. FERI Trust verfügt über eigene Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten, die wir Ihnen auf Wunsch gerne zur Verfügung stellen. Diese Marketingunterlage und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Weitergabe dieser Marketingunterlage an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen sind nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Die FERI Trust GmbH ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. Sie unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Der Schweizer Vertreter für den Fonds ist: 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz. Zahl- und Informationsstelle in Österreich ist die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien. Die Zahl- und Informationsstelle für Liechtenstein ist VP Bank AG mit Sitz in Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz. Vertreter in Großbritannien ist die FINANCAL EXPRESS LIMITED 2nd Floor, London W1F 9NN, Golden House, 30 Great Pulteney Street, London. Die Informations- und Zahlstelle in Frankreich ist die CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, F-75013 Paris.

Stand: 31. März 2022

Team



Daniel Lucke
Director
Portfolio Management



Florian Astheimer, CFA
Director
Portfolio Management



Erik Wille
Portfolio Manager

Kontakt



FERI Trust GmbH
Haus am Park
Rathausplatz 8–10
D-61348 Bad Homburg
Tel.: +49 (0)6172 916-3600
info@feri.de · www.feri.de