



FAM Convex Opportunities

Kapitaleffizienter Tail-Risk Hedge

Fondskongress Mannheim 2024

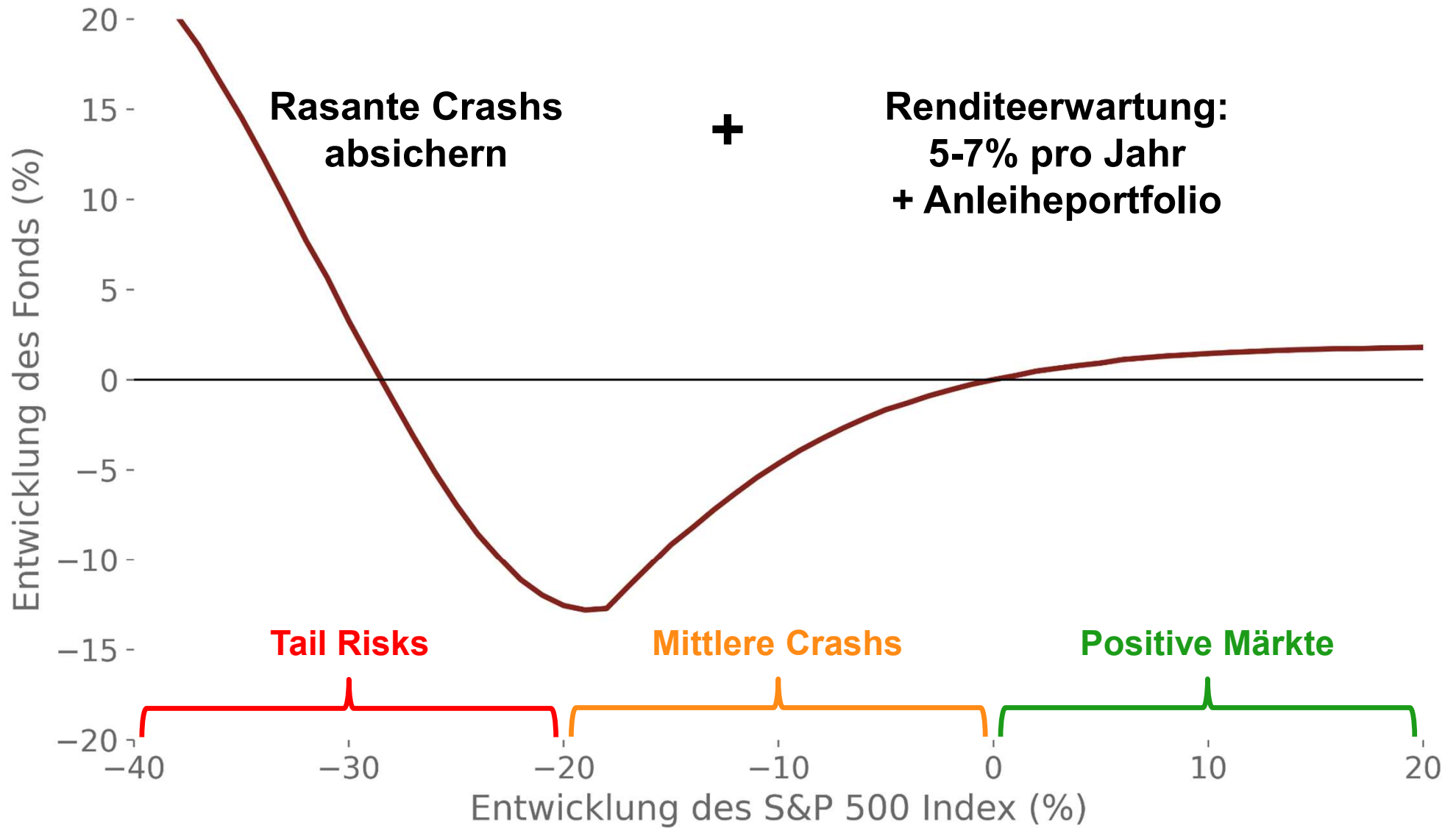
Wichtige Hinweise

Diese Publikation dient lediglich dem Zweck der Werbung und enthält daher nicht alle relevanten Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Sie berücksichtigt nicht die individuellen Umstände eines Anlegers und enthält keine Angebote zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Diese Publikation stellt keine Anlageberatung dar.

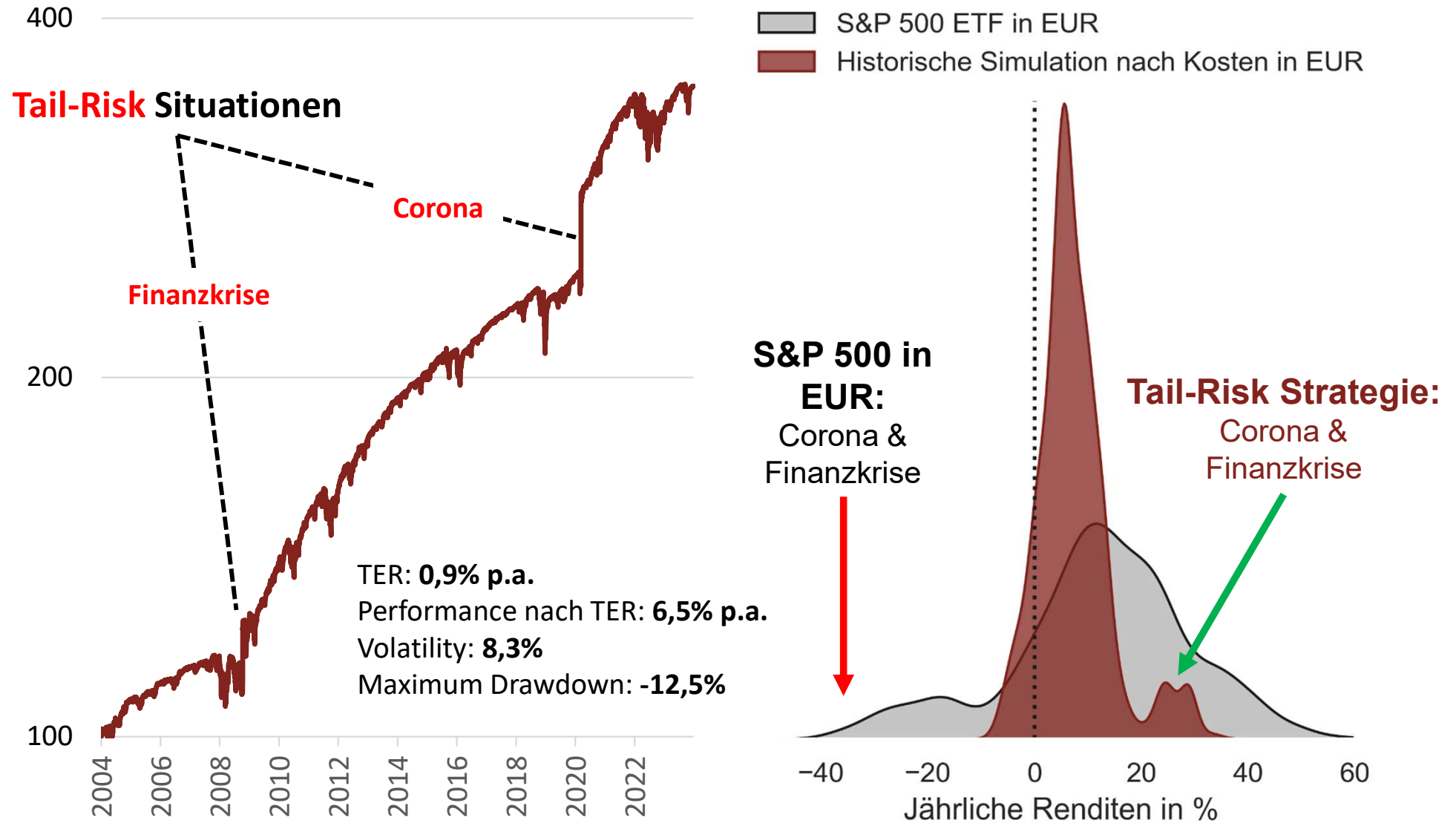
Zudem genügt diese Publikation nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen gemäß §85 WpHG in Verbindung mit §20 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung). Diese Anforderungen werden in Übereinstimmung mit Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/985 der Kommission vom 9. März 2016 zur Ergänzung der Marktmissbrauchsverordnung umgesetzt.

Es ist wichtig zu beachten, dass diese Publikation keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung darstellt. Sie sollte nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Für weiterführende rechtliche Informationen lesen Sie bitte den im Anhang dieser Publikation enthaltenen Haftungsausschluss (Disclaimer).

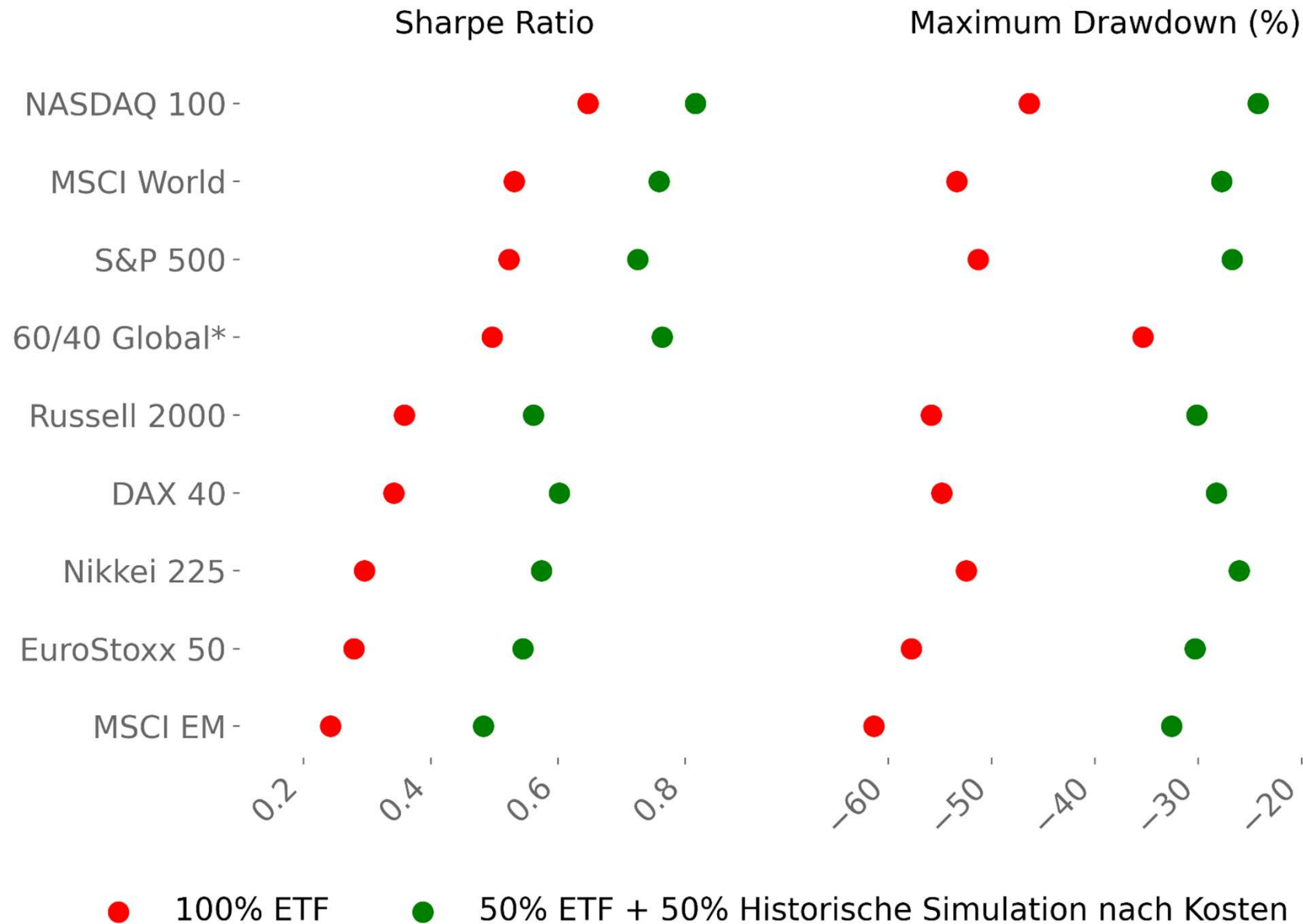
Kapitaleffizienter Tail-Risk Hedge (Chart auf 1-Monatssicht)



Historische Simulation: 01/2004 – 12/2023



Mehrwert auf Portfolioebene



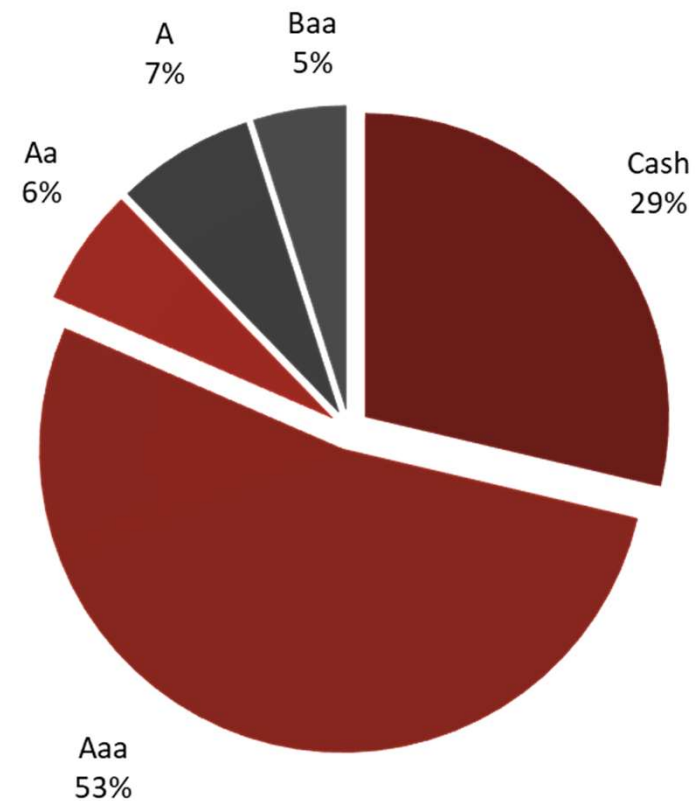
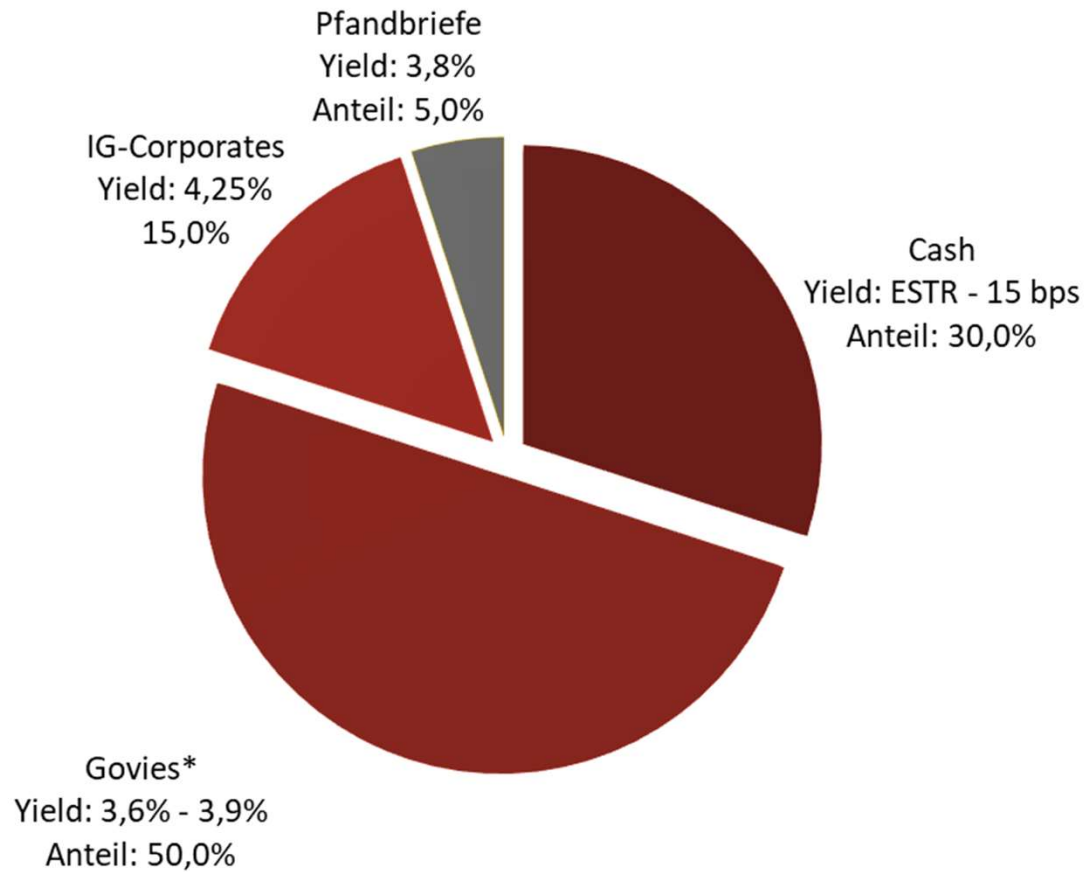
Selektion und Gewichtung der Optionen



	Ertragsquelle	Absicherung
Basiswert	Verkauf von Put-Optionen (Short Puts) auf den S&P 500 Index	Kauf von Put-Optionen (Long Puts) auf den S&P 500 Index
Selektion	Strike-Preis: 7,5% unter dem Preis des Aktien-Index	Strike-Preis: liegt i.d.R. 25% - 35% unter dem Preis des Aktien-Index. Auswahl basiert auf Szenario-Analysen.
	Drei verschiedene Laufzeiten bei Eröffnung	Gleiche Laufzeiten wie im Short Put Portfolio
Gewichtung	Brutto Hebel: max. 200% des NAV	40% der Short Put Prämien werden in Long Puts investiert
	Maximales monatliches Renditeziel: 75 Bps. inklusive Absicherungskosten	Kann das Renditeziel mit einem Brutto Hebel < 50% erreicht werden, kaufen wir keine Long Puts.

Zielallokation

Bondportfolio Stand: 18.01.2024



Termsheet



Auflegedatum	12.06.2023
ISIN/WKN	Seed (S): DE000A3E3Z03 / A3E3Z0 Institutional (I): DE000A3E3Z11 / A3E3Z1 Retail (R): DE000A3E3Z29 / A3E3Z2
KVG	Axxion S.A.
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG
Portfolioverwalter	FAM Frankfurt Asset Management AG
Referenzwährung	EUR
Zielrendite	6% bis 7%
Ertragsverwendung	S & I: Thesaurierend / R: Ausschüttend
TER	S: 0,68% I: 0,90% R: 1,30%
Bestandsprovision	S & I: 0,00% R: 0,40%
Management-Fee	S: 0,28% I: 0,50% R: 0,90% (minus BePro)
Performance-Fee	Keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Ausgabepreis	S & I: 1.000€ R: 100€
Mindestanlage	S: 1.000.000€ I: 250.000€ R: Keine
Sparplanfähig	S & I: Nein R: Ja

Rechtliche Hinweise

Diese Publikation wurde von der FAM Frankfurt Asset Management AG erstellt. Sie ist kein Angebot, keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse und kann eine Anlageberatung nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zu Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen wurden nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor oder nach der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht.

Die Publikation dient ausschließlich der Information unserer Kunden und darf nicht weitergegeben werden. Sie darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsäußerungen müssen nicht publiziert werden.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert jedes Investments oder der Ertrag kann sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Gesamtbetrag zurück. Dort, wo ein Investment in einer anderen Währung als der lokalen Währung des Empfängers der Publikation denominiert ist, könnten Veränderungen des Devisenkurses eine Negativwirkung auf Wert, Kurs oder Ertrag dieses Investments haben.

FAM Frankfurt Asset Management AG



FAM Frankfurt Asset Management AG
Taunusanlage 1
60329 Frankfurt am Main
www.frankfurtasset.com

Ottmar Wolf
Lukas Grimm
Rui Soares

Tel.: 069 244 500 505
Tel.: 069 244 500 512
Tel.: 069 244 500 508

E-Mail: wolf@frankfurtasset.com
E-Mail: grimm@frankfurtasset.com
E-Mail: soares@frankfurtasset.com