

Let Volatility Make You Smile

ABSOLUTE

*Asset Management*

# ABSOLUTE Volatility

Risikoreduzierte Vereinnahmung von Optionsprämien  
am US-amerikanischen Aktienmarkt



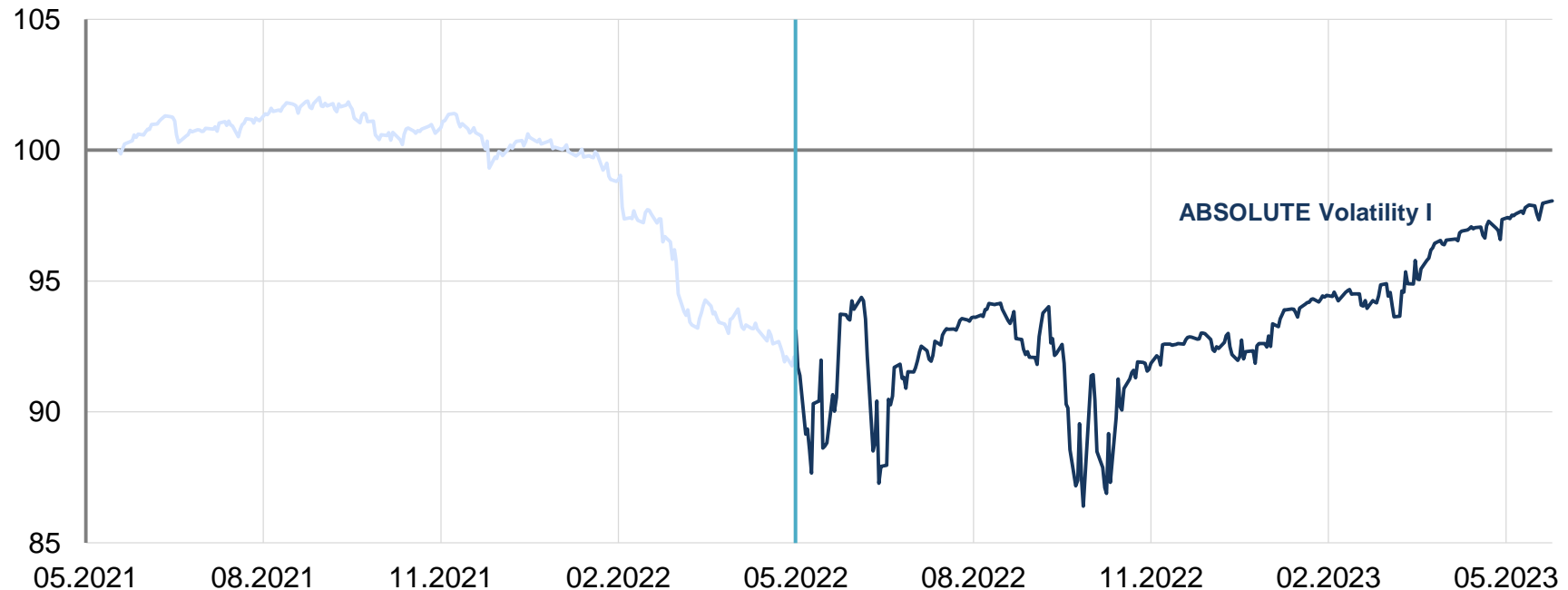
Frankfurt am Main,  
Juni 2023

# Track Record

## Performanceverlauf (Fondsaufgabe: 18.05.2021 / Strategiestart: 04.05.2022)

### Wertentwicklung nach Kosten\*

(indexiert, 18.05.2021 = 100)



\* Wertentwicklung errechnet nach BVI-Methode unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (bspw. Transaktionsgebühren, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenentgelt), ohne sämtliche kundenspezifische Kosten (bspw. Ausgabeaufschlag) einzubeziehen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

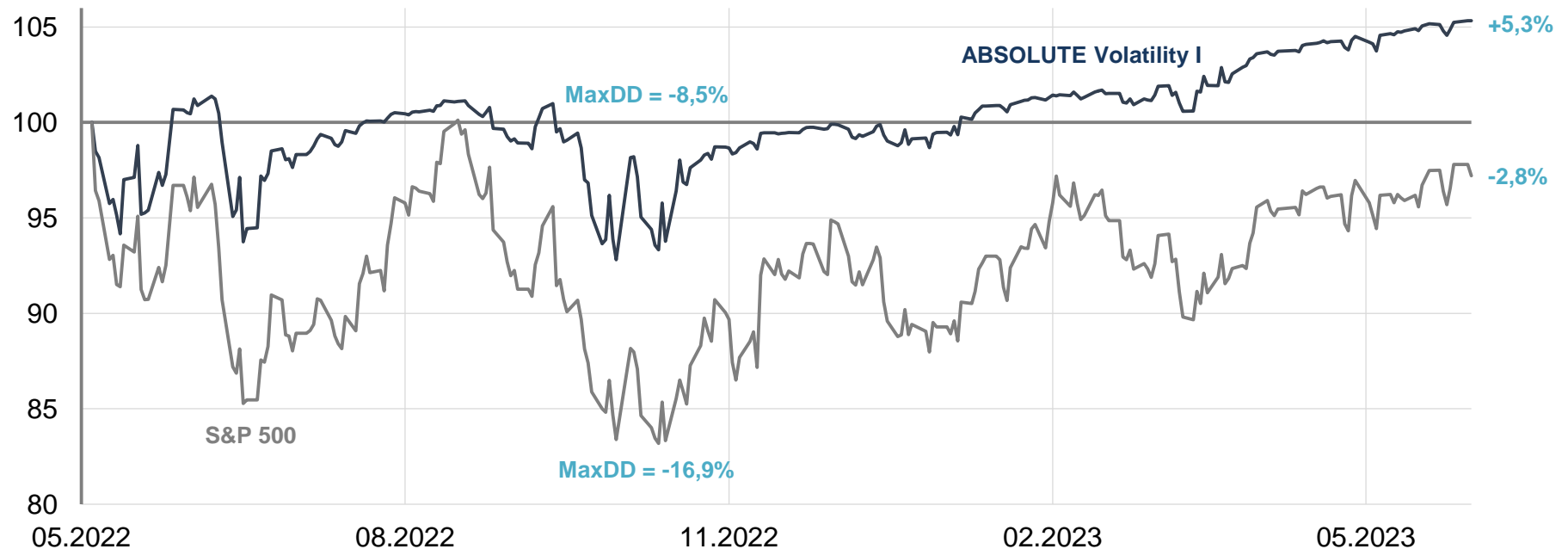
Quellen: Refinitiv / Berechnungen: ABSOLUTE Asset Management

# Track Record

## Performanceverlauf seit Strategiestart

### Wertentwicklung nach Kosten\*

(indexiert, 04.05.2022 = 100)



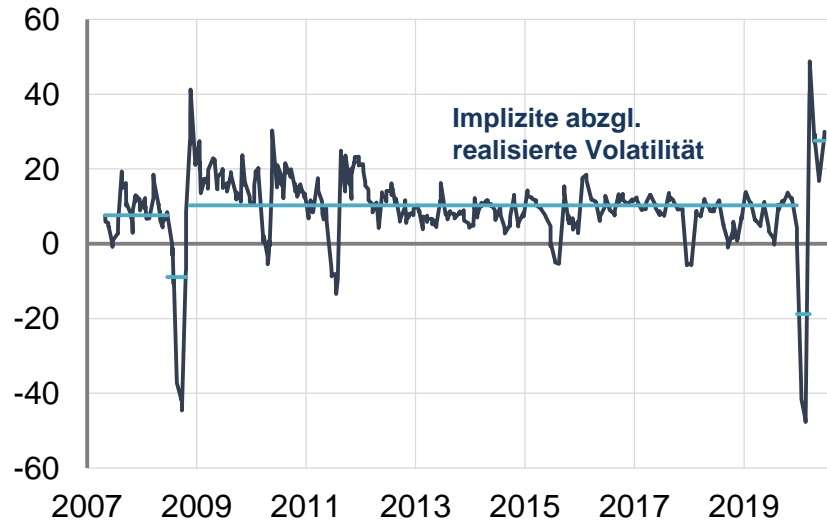
\* Wertentwicklung errechnet nach BVI-Methode unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (bspw. Transaktionsgebühren, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenentgelt), ohne sämtliche kundenspezifische Kosten (bspw. Ausgabeaufschlag) einzubeziehen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Quellen: Refinitiv / Berechnungen: ABSOLUTE Asset Management

# Investmentidee

## Kombination von Performancequelle und Sicherungsbaustein

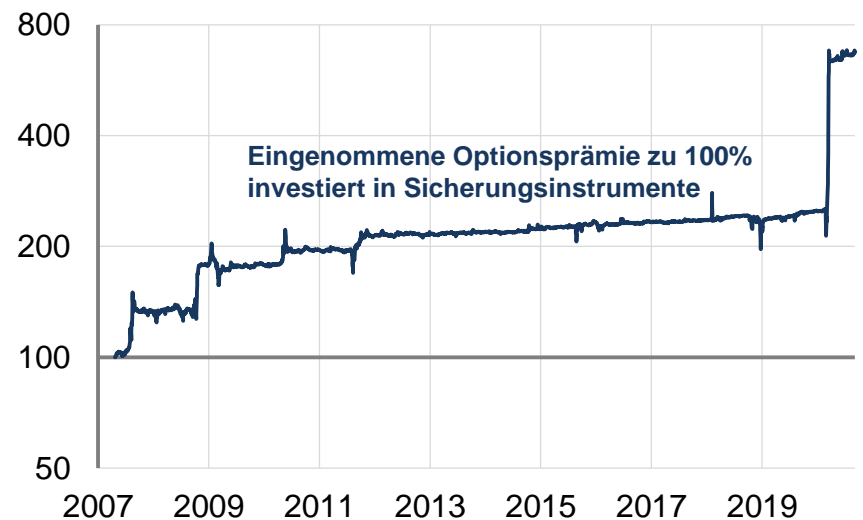
**Volatilitätsrisikoprämie**  
(Schematische Darstellung)



**Normale Marktphase:**

**Stetiger planbarer Ertrag durch  
Ausnutzen von Risikoaversion**

**Absicherungsmechanismus**  
(Schematische Darstellung)

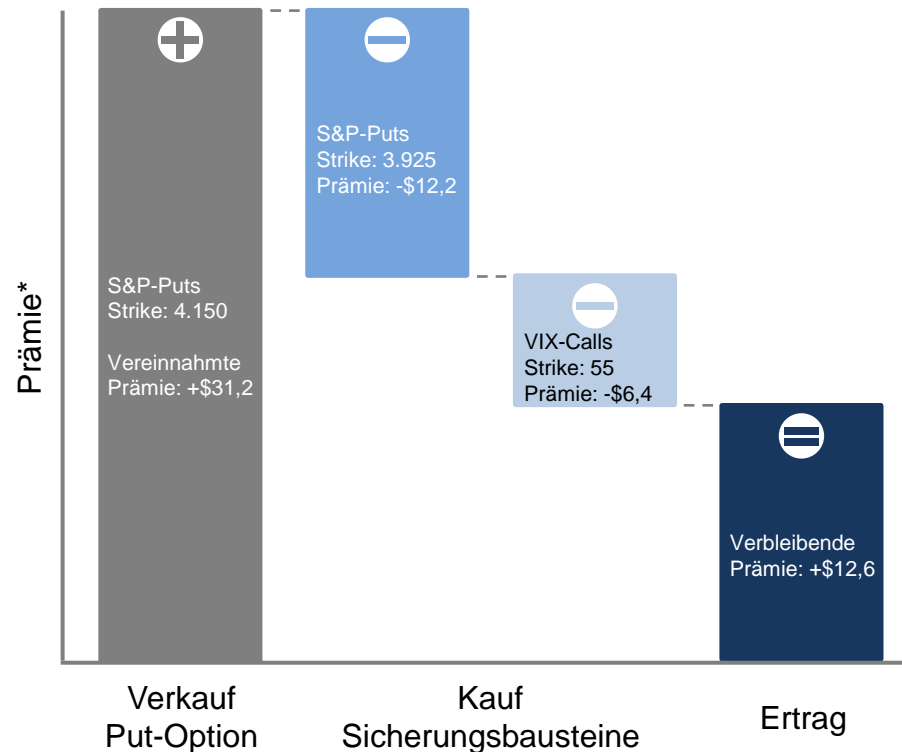


**Crash-Szenario:**

**Hohe Zusatzerträge durch Ausnutzen von  
Marktanomalien bei aufkommender Panik**

# Investmentprozess

## Positionsbeispiel



- Der ABSOLUTE Volatility ist gleichzeitig Sicherungsgeber (Verkäufer von Put-Optionen) und Sicherungsnehmer (Käufer von Call- und Put-Optionen)
- Ein Teil der durch den Verkauf der Put-Optionen eingenommenen Prämie wird in Sicherungsbausteine investiert, der Rest verbleibt als Ertrag
- In Monaten mit größeren Kurskorrekturen entstehen Verluste aus den verkauften Put-Optionen, die durch die Gewinne der Absicherungen teilweise ausgeglichen werden
- Bei sehr großen Marktverwerfungen können die Gewinne der Absicherungsinstrumente die Verluste der verkauften Put-Optionen sogar überkompensieren

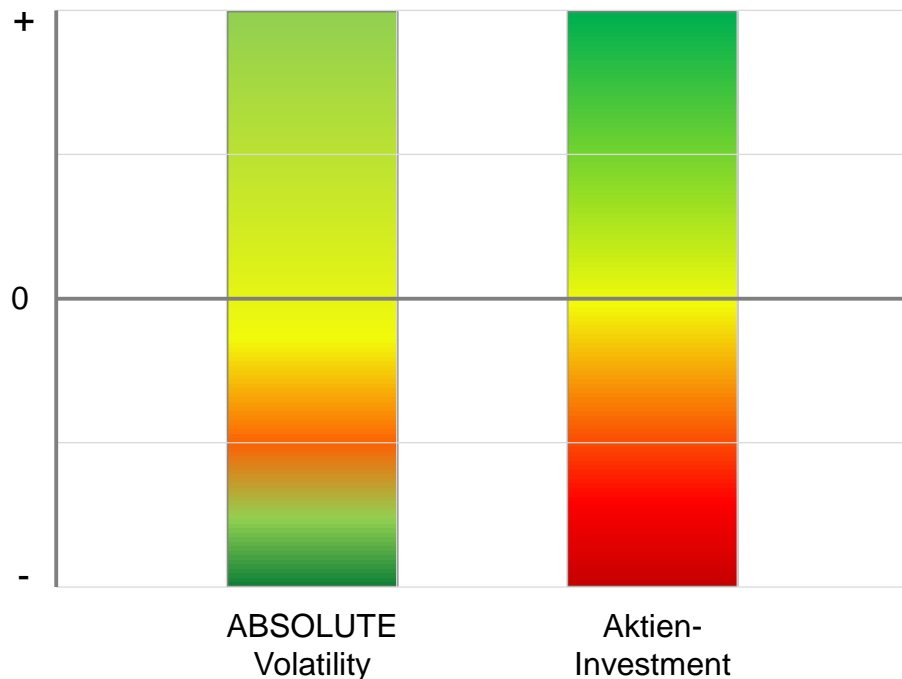
\* Exemplarische Darstellung der Prämienzahlungen bei Eröffnung der Optionspositionen ohne Berücksichtigung von anfallenden Kosten. Optionspreise unterliegen Wertveränderungen, die den Erfolg positiv oder negativ beeinflussen können. Die gezeigten Werte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Prämienzahlungen.

Quellen: Refinitiv, OptionMetrics / Berechnungen: ABSOLUTE Asset Management

# Auszahlungsprofil

## ABSOLUTE Volatility versus Aktien-Investment

GuV in Abhängigkeit des Marktverlaufs\*  
(Schematische Darstellung)



- Langfristiges Ziel des ABSOLUTE Volatility sind aktienähnliche Erträge in der Größenordnung 8,7% p.a. (5% p.a. zzgl. Geldmarktverzinsung)\*\*
- In einem freundlichen Aktienumfeld partizipiert der Fonds positiv am Marktverlauf
- Bei Seitwärtsmärkten profitiert der ABSOLUTE Volatility von Prämien- bzw. Zeitwertgewinnen
- Im Falle nachhaltiger Marktkorrekturen ohne Crash-Charakter treten Verluste im Fonds auf
- Bei extremen Marktverwerfungen entfalten die Sicherungsbausteine ihre Wirkung

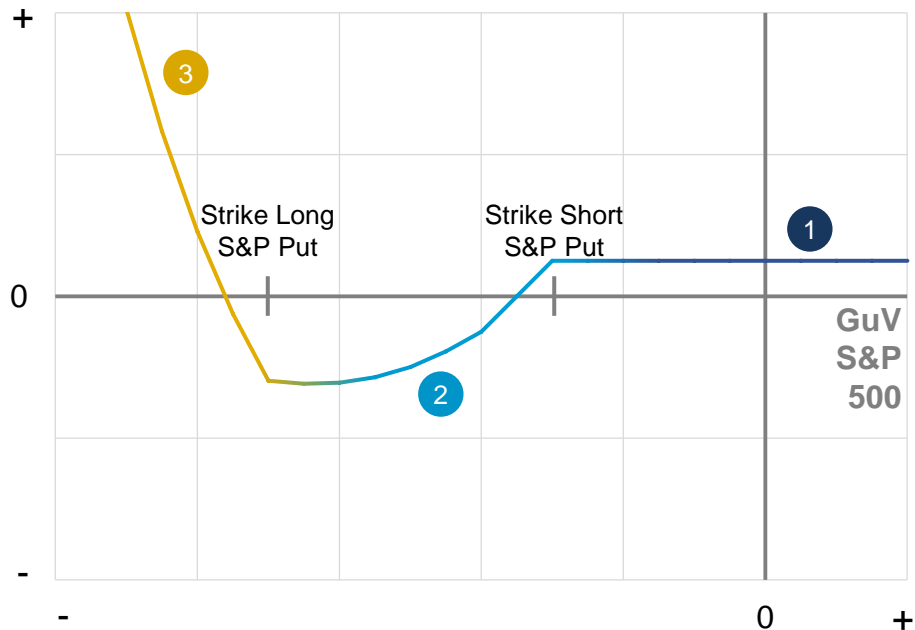
\* Schematische Darstellung des Gewinn- und Verlustpotenzials der Optionspositionen zum Fälligkeitstag in Abhängigkeit der Entwicklung des Underlyings seit Aufsatz der Optionspositionen. Während der Laufzeit unterliegen Optionspreise zahlreichen Einflussfaktoren, die den Erfolg positiv oder negativ beeinflussen können. Die gezeigten Werte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Auszahlungen.

\*\* Es kann weder garantiert noch zugesichert oder gewährleistet werden, dass die Zielrendite erreicht wird.

# Auszahlungsprofil

## ABSOLUTE Volatility in Abhängigkeit des S&P 500

GuV des ABSOLUTE Volatility in Abh. des S&P 500\*  
(Schematische Darstellung)



- 1 Marktunabhängiger Prämienenertrag
- 2 Abmildern der S&P-Drawdowns
- 3 Zusatzerträge bei S&P-Crash

\* Schematische Darstellung des Gewinn- und Verlustpotenzials der Optionspositionen zum Fälligkeitstag in Abhängigkeit der Entwicklung des S&P 500 seit Aufsatz der Optionspositionen. Während der Laufzeit unterliegen Optionspreise zahlreichen Einflussfaktoren, die den Erfolg positiv oder negativ beeinflussen können. Die gezeigten Werte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Auszahlungen.



# ABSOLUTE Volatility

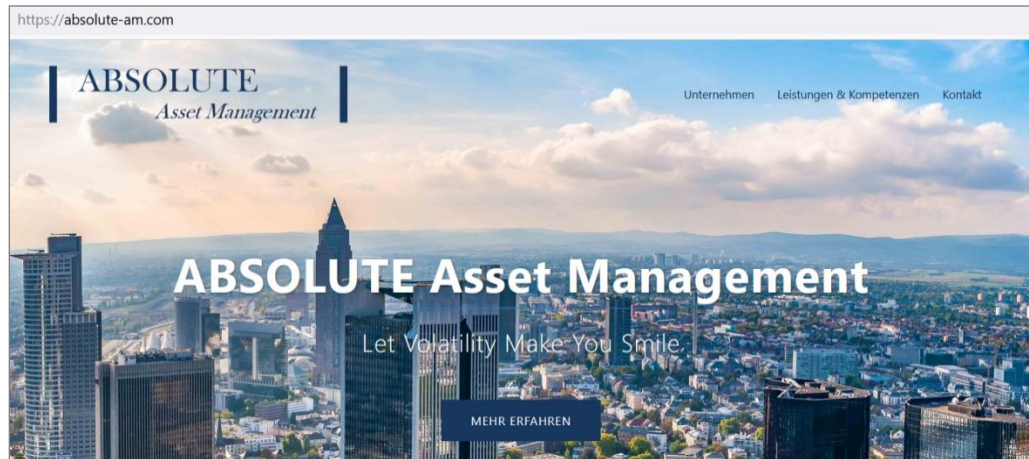
---

## Wesentliche Fondsdaten

- ISIN Private: DE000A2QJK50  
ISIN Institutionelle: DE000A2QJK43
- Domizil / Rechtsform: Deutschland / UCITS V
- Auflegungsdatum Fondshülle: 18. Mai 2021  
Implementierung der Strategie: 4. Mai 2022
- Ertragsverwendung: Thesaurierend
- Laufende Kosten Private: 1,06% p.a.  
Laufende Kosten Institutionelle: 0,67% p.a.
- Performance Fee: 15% der jährlichen Outperformance gegenüber dem 1-Monats-EURIBOR (mit High Water Mark)
- Mindesteinlage Private: 1 Anteil  
Mindesteinlage Institutionelle: EUR 500.000
- Kapitalverwaltungsgesellschaft: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
- Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

# ABSOLUTE Asset Management

## Kontaktmöglichkeiten



 <https://absolute-am.com>

 +49 172 46 39 606

 [j.nitschke@absolute-am.com](mailto:j.nitschke@absolute-am.com)





**Jens Nitschke**

Managing Partner / Chief Investment Officer bei ABSOLUTE  
Asset Management GmbH

# Rechtliche Hinweise

---

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt/ Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt kostenfrei: <https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/1526/downloads>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 27.06.2023

Herausgeber: ABSOLUTE Asset Management GmbH, Gervinusstr. 17, 60322 Frankfurt am Main handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.