

Jedes Portfolio hat ein Risiko-Overlay verdient

Marvin Labod, Head of Quantitative Analysis, Lupus alpha



Sprechen wir über Risiko-Overlays

Achtung Platzhalter für TED Frage

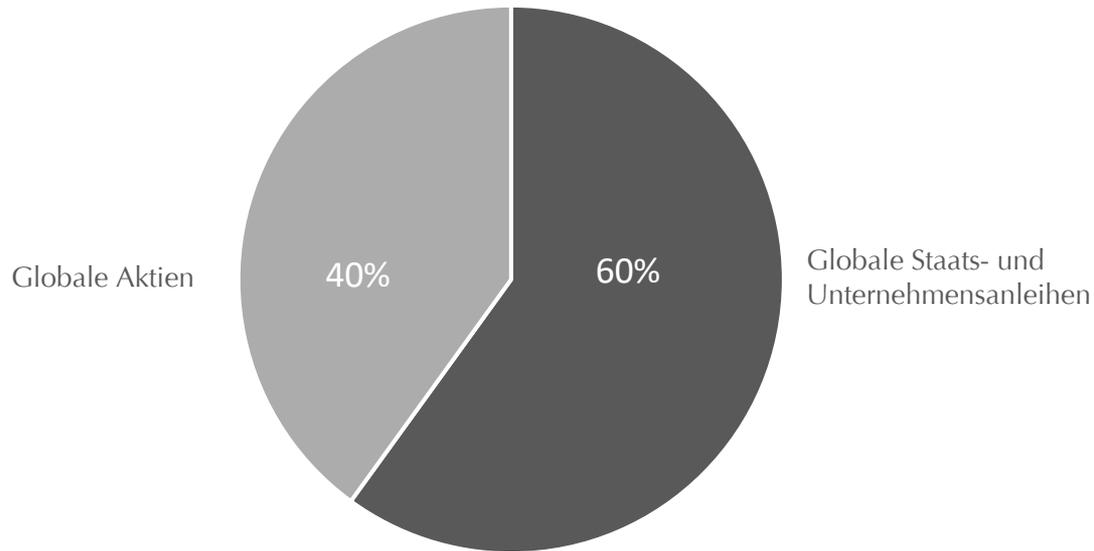
„Slido-Abfrage“:

Was sind Ihre Vorbehalte beim Thema Overlay?

- Kosten
- Cashlock
- Intransparenz
- Operationeller Aufsatz

Beispiel: Das Overlay für jedes Portfolio im Test

Lupus alpha



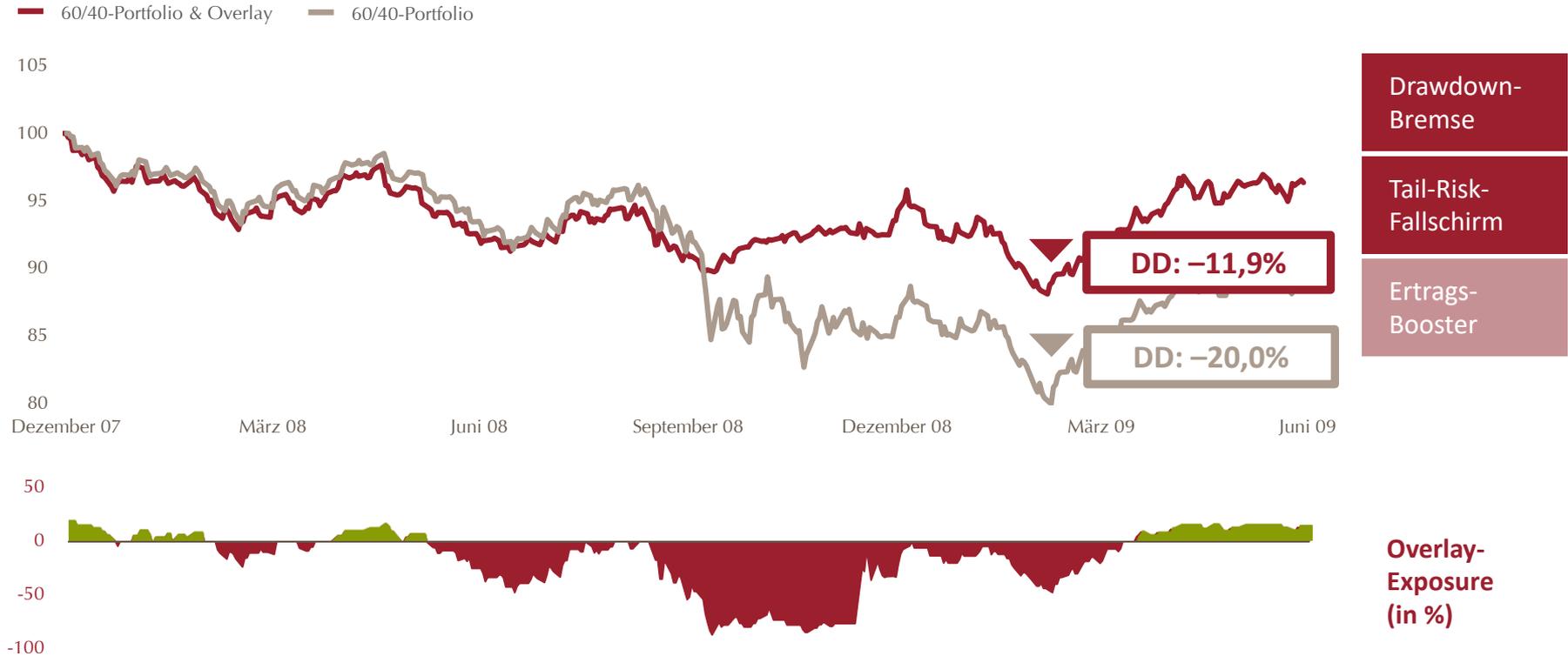
Drawdown-
Bremse

Tail-Risk-
Fallschirm

Ertrags-
Booster

Globale Finanzkrise: Dem großen Drawdown getrotzt

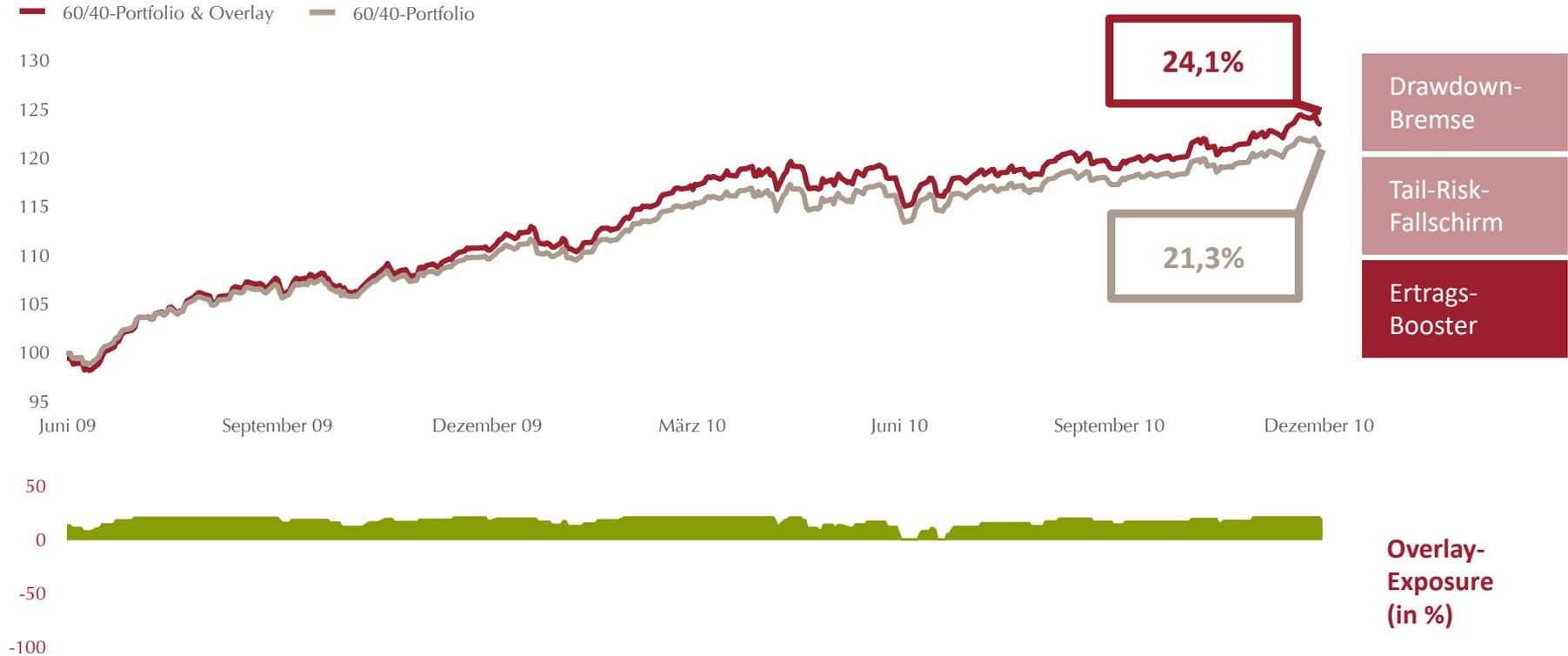
Lupus alpha



Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2007 bis 30.06.2009; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Nachkrisen-Erholung: Partizipation erhöht, +2,8%!

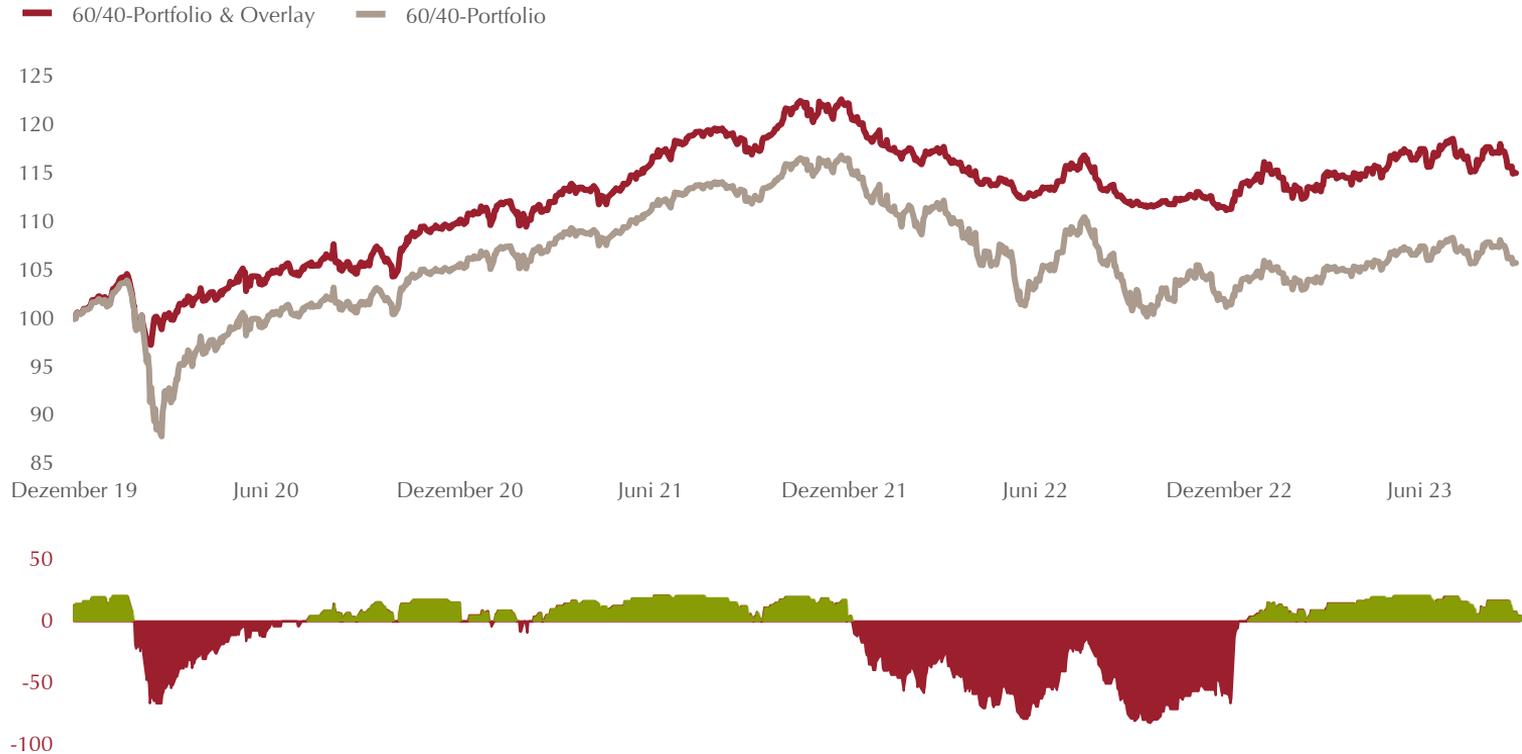
Lupus alpha



Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 30.06.2009 bis 31.12.2010; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Corona und 2022: Verschiedene Krisen, eine Lösung

Lupus alpha



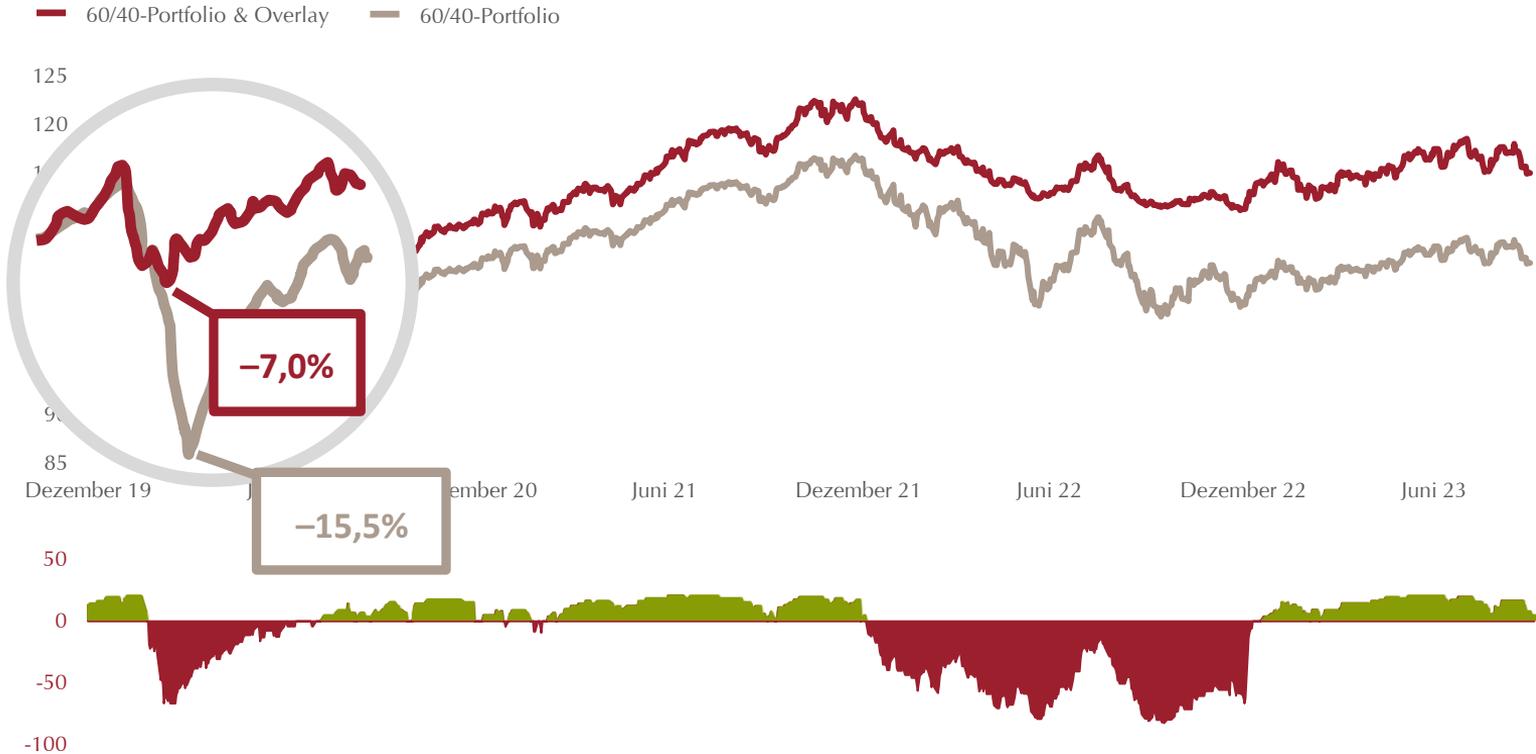
- Drawdown-Bremse
- Tail-Risk-Fallschirm
- Ertrags-Booster

Overlay-Exposure (in %)

Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2019 bis 30.09.2023; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Corona-Dip: Tail-Risk aufgefangen, Drawdown vermindert

Lupus alpha

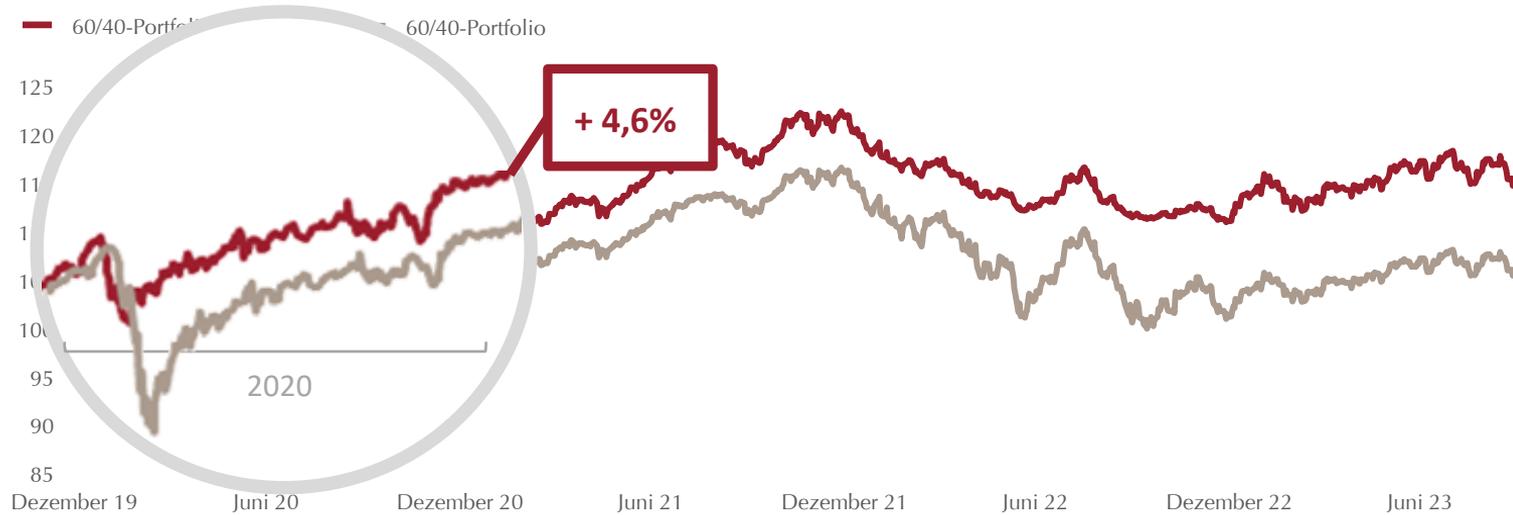


- Drawdown-Bremse
- Tail-Risk-Fallschirm
- Ertrags-Booster

Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2019 bis 30.09.2023; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Kein Cashlock: Aus dem Tal wieder erholt

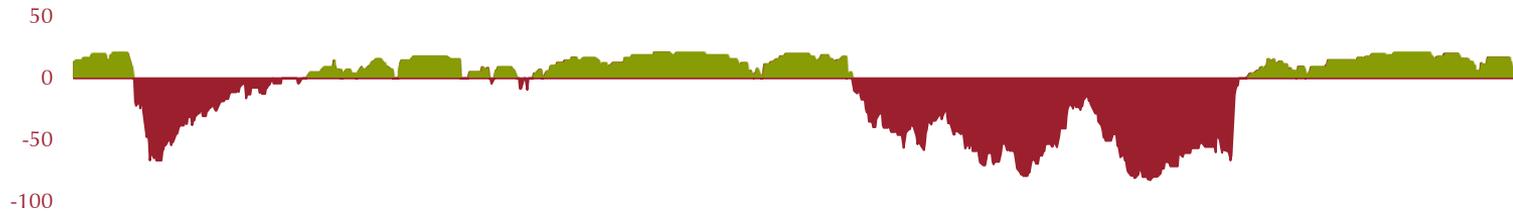
Lupus alpha



Drawdown-
Bremse

Tail-Risk-
Fallschirm

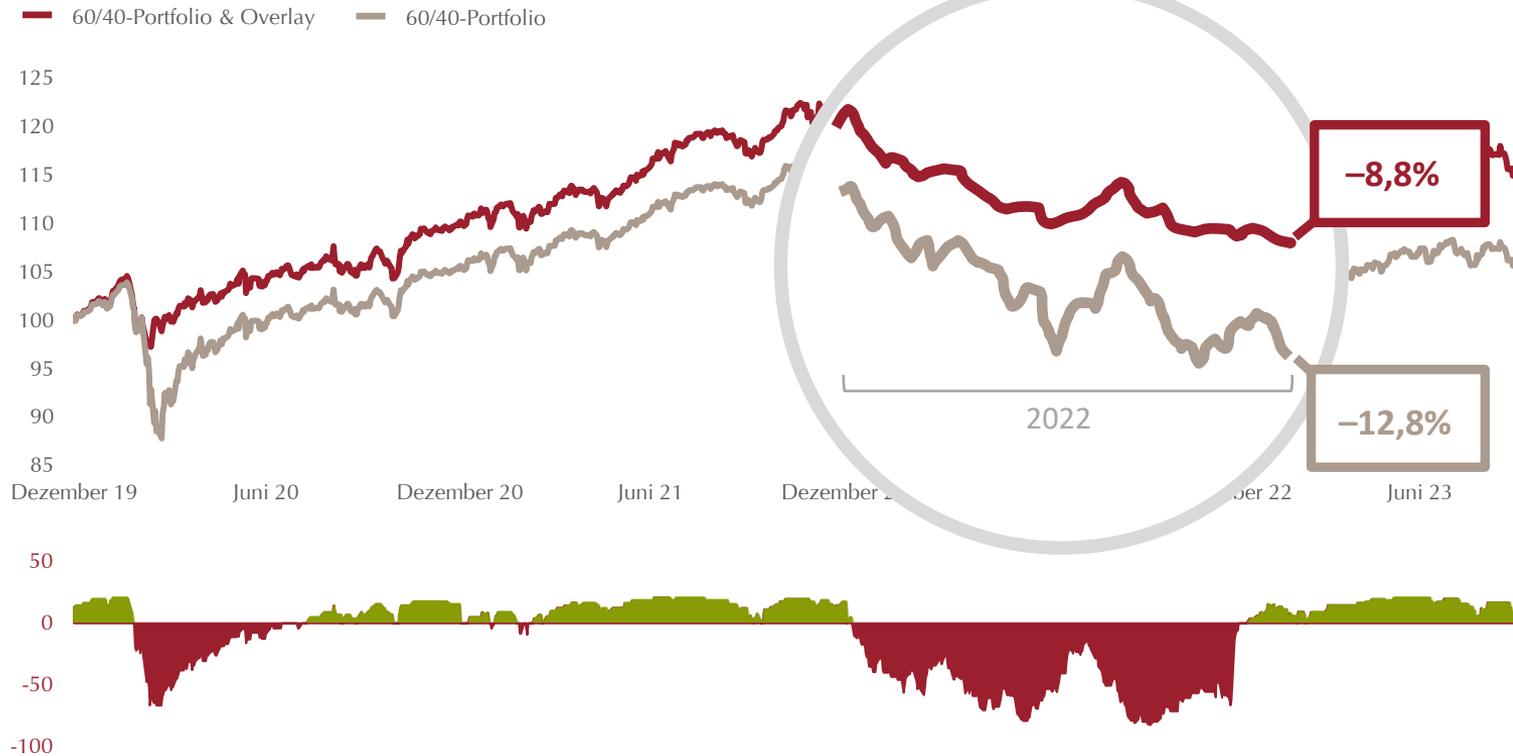
Ertrags-
Booster



Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2019 bis 30.09.2023; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Schwarzes Jahr 2022: Alles verliert – das Overlay sichert!

Lupus alpha



- Drawdown-Bremse
- Tail-Risk-Fallschirm
- Ertrags-Booster

Overlay-Exposure (in %)

Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2019 bis 30.09.2023; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Langfristig statt Kosten mehr Rendite: +1,4% p.a. über rund 15 Jahre

Lupus alpha



Drawdown-
Bremse

Tail-Risk-
Fallschirm

Ertrags-
Booster

Quelle: eigene Berechnungen, Betrachtungszeitraum 31.12.2007 bis 29.09.2023; 60/40-Portfolio = Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + MSCI World Net Total Return EUR Index

Können Sie sich ein Overlay leisten?



Jedes Portfolio hat ein Overlay verdient

Lupus alpha

von Lupus alpha

Disclaimer

Lupus alpha

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung zu allgemeinen Informationszwecken und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die dargestellten Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Sie enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers / der Vertreter wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Weder diese Werbemitteilung noch ihr Inhalt noch eine Kopie davon darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert, vervielfältigt oder an Dritte übermittelt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten.

Lupus alpha Investment GmbH
Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main