



# ALTERNATIVE STARS

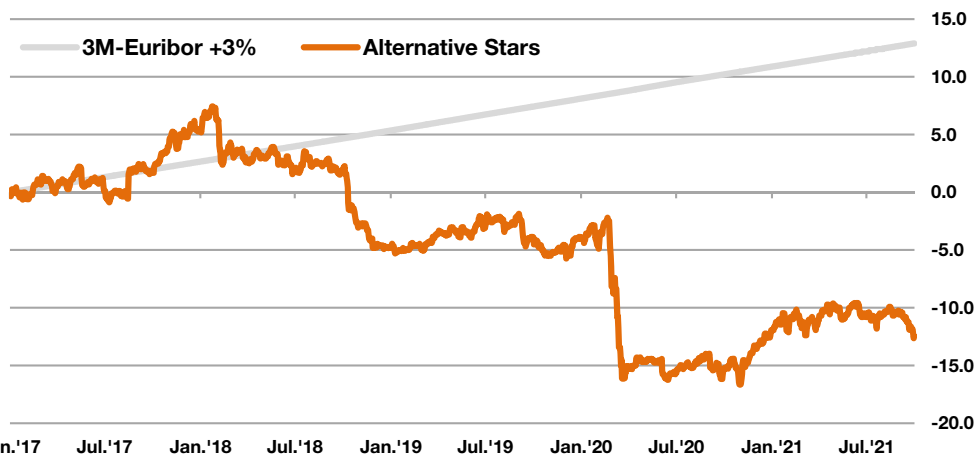
## Fondsstrategie

Der **Alternative Stars** investiert breit diversifiziert in eine Auswahl der besten, offensiv ausgerichteten Absolute Return-Fonds der weltweit erfolgreichsten Fondsmanager. Bei der Zusammenstellung des Fondsportfolios liegt ein besonderer Fokus auf der Kombination von Zielfonds, die lediglich geringe Korrelationen zueinander aufweisen. Hierdurch soll eine möglichst konstante, von den Märkten weitestgehend unabhängige Wertentwicklung erzielt werden. Im langfristigen Durchschnitt strebt der Fonds aktienähnliche Erträge bei gegenüber Aktien deutlich reduzierten Kursschwankungen an.

Der **Alternative Stars** investiert sowohl in rein regelbasierte, systematische Anlagekonzepte, als auch in Fonds mit diskretionären, auf Fundamentaldaten beruhenden Investmentstrategien. Die Zielfonds werden dabei insbesondere aus den Segmenten *Long/Short Equity*, *Global Macro*, *Managed Futures*, *Absolute Return Multi Asset*, *Event Driven* und *Merger Arbitrage* ausgewählt.

Durch die breite Streuung auf die unterschiedlichsten All-Wetter-Strategien eignet sich der **Alternative Stars** als Basisinvestment für Anleger, die gleichermaßen Wert auf Rendite und Risikomanagement legen. Basiswährung des Fonds ist der Euro.

## Wertentwicklung | Chart



Wertentwicklung seit strategischer Neuausrichtung am 31.12.2016.

## Aktuelle Portfolioaufteilung nach Anlageklassen

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Managed Futures             | 17.84% |
| Long/Short Equity           | 18.49% |
| Aktienfonds flexibel        | 29.52% |
| Absolute Return Multi Asset | 7.19%  |
| Global Macro                | 6.86%  |
| Merger Arbitrage            | 16.40% |
| Real Estate                 | 0.00%  |
| Sonstiges                   | 0.00%  |
| Liquidität                  | 3.70%  |

Fondspreis 71,55 EUR | -2,16 %

### WKN / ISIN

A0NDY1 / LU346061616

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.

### Fondsberatung

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH

### Depotbank

European Depository Bank SA, Luxembourg

### Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg

### Ausgabeaufschlag

bis zu 5%

### Verwaltungsvergütung

bis zu 0,14% p.a.

### Anlageberatervergütung

bis zu 0,82% p.a.

### Vertriebsstellenvergütung

bis zu 0,60% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

bis zu 0,04% p.a.

### Erfolgshonorar

15% des Mehrertrags ggü. Benchmark unter Berücksichtigung einer High Watermark

### Geschäftsjahr

1. Mai bis 30. April

### Gewinnverwendung

Ausschüttend

### Mindestanlage / Sparpläne

Derzeit sind keine Neuanlagen möglich.

### Mindestaktienquote

Keine



# ALTERNATIVE STARS

MONATSBERICHT SEPTEMBER 2021 | Seite 2

## Bericht des Anlageberaters | September

Der September wurde seinem Ruf als einer der schlechtesten Börsenmonate in diesem Jahr wieder einmal gerecht. Sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte verzeichneten deutliche Verluste. So gab der europäische Aktienindex **EuroStoxx 50** um 3,53% nach; sein US-amerikanisches Pendant, der **S&P 500**, verlor mit -4,76% noch deutlicher.

Auf der Rohstoffseite verteuerte sich Öl der Nordseesorte Brent weiter und legte im September um 7,58% zu. Gold setzte seine Korrektur hingegen fort und gab auf Monatssicht um 3,36% nach. Als vermeintliche Krisenwährung konnte Gold im September also nicht glänzen.

Die Zielinvestments des **Alternative Stars** taten sich im abgelaufenen Monat ebenfalls schwer.

Lediglich ein Drittel der Zielfonds beendeten den Monat mit einem positiven Ergebnis. Der *Helium Fund Selection* (+1,61% und der *Lumyna Ramius Merger Arbitrage* (+1,45%) legten dabei am deutlichsten zu. Unter den Verlierern taten sich der *amandea - ALTRUID HYBRID* (-5,19%) und der *Schroder GAIA Egerton Equity* (-4-40%) am schwersten.

Per Saldo verlor der **Alternative Stars** auf Monatssicht 2,16%.

## Die Märkte im September

### RENTEN:

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| REX P TR     | -1,05% | in EUR |
| FTSE WGBI TR | -0,44% | in EUR |

### AKTIEN:

|               |        |        |
|---------------|--------|--------|
| Euro Stoxx 50 | -3,53% | in EUR |
| S&P 500       | -4,76% | in USD |

### WÄHRUNGEN:

|     |        |        |
|-----|--------|--------|
| USD | +1,86% | in EUR |
| CHF | +0,02% | in EUR |

### ROHSTOFFE

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| Gold       | -3,36% | in USD |
| Öl (Brent) | +7,58% | in USD |

### ZINSEN

|                 |        |      |
|-----------------|--------|------|
| EU – 3M-Euribor | -0,55% | p.a. |
| US – Fed Funds  | +0,25% | p.a. |

## Wertentwicklung | Jahresergebnisse \*

|             | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Dez    | Gesamt        |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| <b>2021</b> | -0,07% | +0,26% | +0,80% | +1,39% | -0,23% | -0,82% | +0,14% | +0,11% | -2,16% |        |        |        | <b>-0,61%</b> |
| <b>2020</b> | -0,56% | -3,75% | -7,74% | +0,69% | +0,03% | -1,13% | +0,49% | +1,21% | -1,38% | -1,52% | +3,98% | +1,61% | <b>-8,23%</b> |
| <b>2019</b> | -0,19% | -0,01% | +1,38% | +0,48% | -0,58% | +0,70% | +0,67% | +0,37% | -1,89% | -1,63% | +0,92% | +0,62% | <b>+0,78%</b> |
| <b>2018</b> | +0,84% | -2,02% | -1,53% | +0,48% | -0,55% | -0,57% | +0,37% | +0,51% | -0,95% | -4,50% | -2,02% | -0,08% | <b>-9,70%</b> |
| <b>2017</b> | -0,10% | +0,81% | -0,20% | +0,62% | -0,32% | -0,70% | -0,25% | +2,07% | -0,18% | +2,18% | +1,39% | +0,05% | <b>+5,45%</b> |

\* Ergebnisse seit strategischer Neuausrichtung am 31.12.2016.

## Portfoliozusammensetzung im Detail

### Fondsposition

29,52% Deutsche Aktien SYSTEM

9,27% MW TOPS UCITS

9,22% Schroder GAIA Egerton Equity

9,00% Montlake Dunn WMA UCITS Institutional

8,84% Amandea MK-Hybrid B

### Fondsposition

8,63% Helium - Selection S

7,77% LUMYNA - Ramius Merger Arbitrage Fund

7,19% Aegon Global Diversified Income

6,86% JPM Global Macro Opportunities



# ALTERNATIVE STARS

MONATSBERICHT SEPTEMBER 2021 | Seite 3

## Chancen & Risiken

### Chancen

Unabhängig von den Entwicklungen an den Kapitalmärkten kann der Fonds durch die Auswahl der erfolgreichsten Absolute Return-Fonds positive Ergebnisse erzielen.

Die sehr breite Diversifikation und der Einsatz hochflexibler und aktiver Anlagestrategien ermöglicht eine nachhaltige Risikoreduzierung.

Der Fonds bietet die Chance, die langfristig mit Aktien erzielbaren Renditen mit deutlich reduzierten Kursrisiken zu erwirtschaften.

### Risiken

In Zeiten nicht vorhersehbarer politischer, wirtschaftlicher oder kapitalmarktbedingter Ereignisse sind trotz der breiten Diversifikation größere Kursverluste möglich.

Der überwiegende Fokus auf marktunabhängige Zielfonds kann zu deutlicher Minderperformance gegenüber eher indexorientierten Anlagekonzepten führen.

### Für welche Anleger eignet sich der Fonds?

- Anleger, die einen Fokus auf renditeorientierte Investments legen.
- Anleger, die bereit und in der Lage sind, die mit renditeorientierten Anlagen verbundenen Kursrisiken in Kauf zu nehmen, dabei aber Lösungsansätze mit einem signifikanten Schwerpunkt in der Risikobegrenzung bevorzugen.
- Anleger, die ihr Vermögen zur breiteren Diversifikation um ein marktunabhängiges Anlagekonzept erweitern möchten.
- Anleger, die laufend – z.B. durch einen monatlichen Sparplan – in einen renditeorientierten und breit diversifizierten Fonds investieren möchten.
- Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren.

## Risikoeinstufung

Seit dem 1. Juli 2011 müssen in der EU zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Investmentfonds in Risikoklassen eingeteilt werden. Die Einstufung erfolgt entsprechend der Höhe der historischen Schwankungsbreite (Volatilität) des Fonds. Je höher die Risikoklassifizierung, desto höher ist das Risiko des Fonds einzustufen.



Diese Information stellt keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern ist lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen des **Alternative Stars** sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen. Hierzu zählen die *Wesentlichen Anlegerinformationen (KID)*, der Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und – sofern dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht des Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der Fondsgesellschaft sowie der Vertriebsgesellschaft und unter [www.prometheus.de](http://www.prometheus.de) erhältlich.

Die **P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH** ist im Rahmen der Anlageberatung gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (NFS), Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg tätig.

Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 30. September 2021.