

# Marketingunterlage

Diese Marketingunterlage ist ausschließlich für "Professionelle Kunden" und "Geeignete Gegenparteien" gemäß §67 Abs. 2 und 4 WpHG bestimmt.



LeanVal Asset Management AG

Athena UI Fonds

Marktschwankung positiv nutzen

Juni 2025

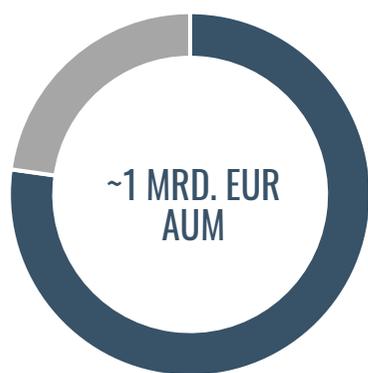


Signatory of:



# ATHENA UI FONDS: WER STEHT HINTER DEM FONDSKONZEPT?

## LEANVAL ASSET MANAGEMENT AG (EHEMALS CONSERVATIVE CONCEPT PORTFOLIO MANAGEMENT AG)



- Spezialfonds
- Publikumsfonds



- Pensionskassen
- Vermögensverwalter
- Dachfonds
- Family Offices



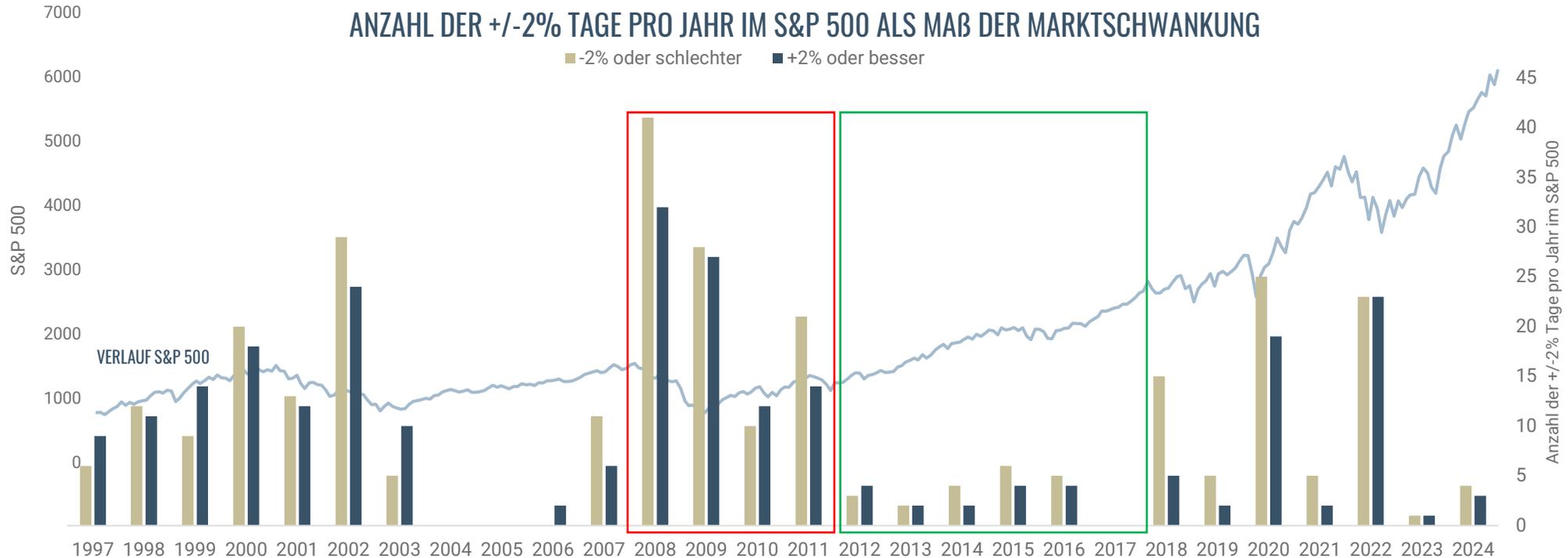
- Portfoliomanagement
- Organisation
- Risikocontrolling
- Client Relationship



- 1991 - 2022 CCPM AG
- seit 2022 LVAM AG

**LVAM AG: Erfahrener Partner für aktive Derivatestrategien**

# ATHENA UI FONDS: ERTRÄGE AUS AKTIENMARKTSCHWANKUNG



**Ziel: Negativ behaftete Aktienmarktschwankung in Erträge umwandeln**

## Fondsstruktur aus zwei Teilen

## Performanceziel



GELDMARKT (AKTUELL 2,0 % P.A.)

+

300 BASISPUNKTE PRO JAHR

**Zielerreichung durch Zins + Marktschwankung als Renditequellen**

# ATHENA OVERLAY: WIE WIRD MARKTSCHWANKUNG IN RENDITE UMGEWANDELT?

## AUSZAHLUNGSPROFIL GRUNDSTRUKTUR



⊖ KEINE MARKTBEWEGUNG ODER STEIGENDER S&P 500  
 VERLUST DER EINGESETZTEN PRÄMIE VON CA. 10 BP

⊕⊕ MARKTKORREKTUR  
 MARKT FÄLLT IN DEN KORRIDOR, GEWINNE KÖNNEN REALISIERT WERDEN

⊖⊖⊖ RISIKOSZENARIO - MARKTCRASH  
 MARKT FÄLLT UNTER DEN KORRIDOR IN EINEN UNPROFITABLEN BEREICH

## POSITIONSBEISPIEL GRUNDSTRUKTUR



+1X KAUF PUT OPTION STRIKELEVEL 6000  
 LEVEL OBERER KORRIDORGRENZE

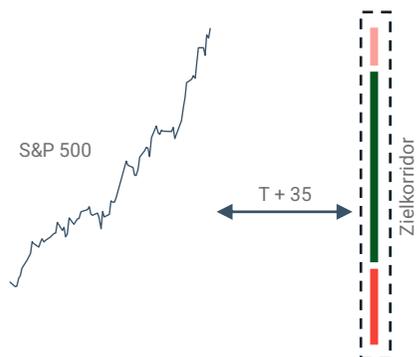
-3X VERKAUF PUT OPTION STRIKELEVEL 5500  
 LEVEL MAXIMALER PROFITABILITÄT

VERLUSTBEGINN DER STRUKTUR = 5250  
 LEVEL UNTERE KORRIDORGRENZE | UNPROFITABLER BEREICH

**Prognosefreie Korridorstrukturen können Marktschwankung in Rendite umwandeln**

# ATHENA OVERLAY: WIE WIRD MARKTSCHWANKUNG IN RENDITE UMGEWANDELT?

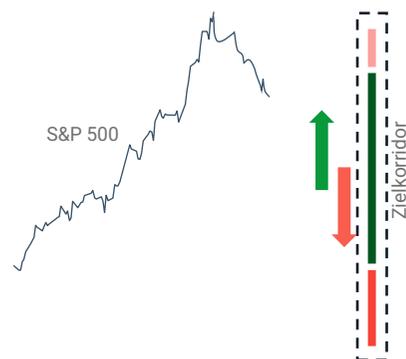
## 1 IMPLEMENTIERUNG



IMPLEMENTIERUNG MIT EINER LAUFZEIT VON BIS ZU FÜNF WOCHEN

PRÄMIENAUSGABE VON WENIGEN BASISPUNKTEN ZUR ERÖFFNUNG

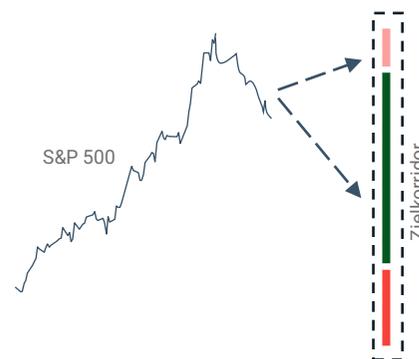
## 2 MANAGEMENT



AKTIVE STEUERUNG UND FLEXIBLE ANPASSUNG DER KORRIDORGRENZEN

KORRIDORADJUSTIERUNG WENN UNTERE GRENZE ANGELAUFEN WIRD

## 3 REALISIERUNG



INNERHALB DES ZIELKORRIDORS KÖNNEN GEWINNE REALISIERT WERDEN

OBERHALB DES KORRIDORS VERFÄLLT DIESER WERTLOS

## WIEDERHOLUNG

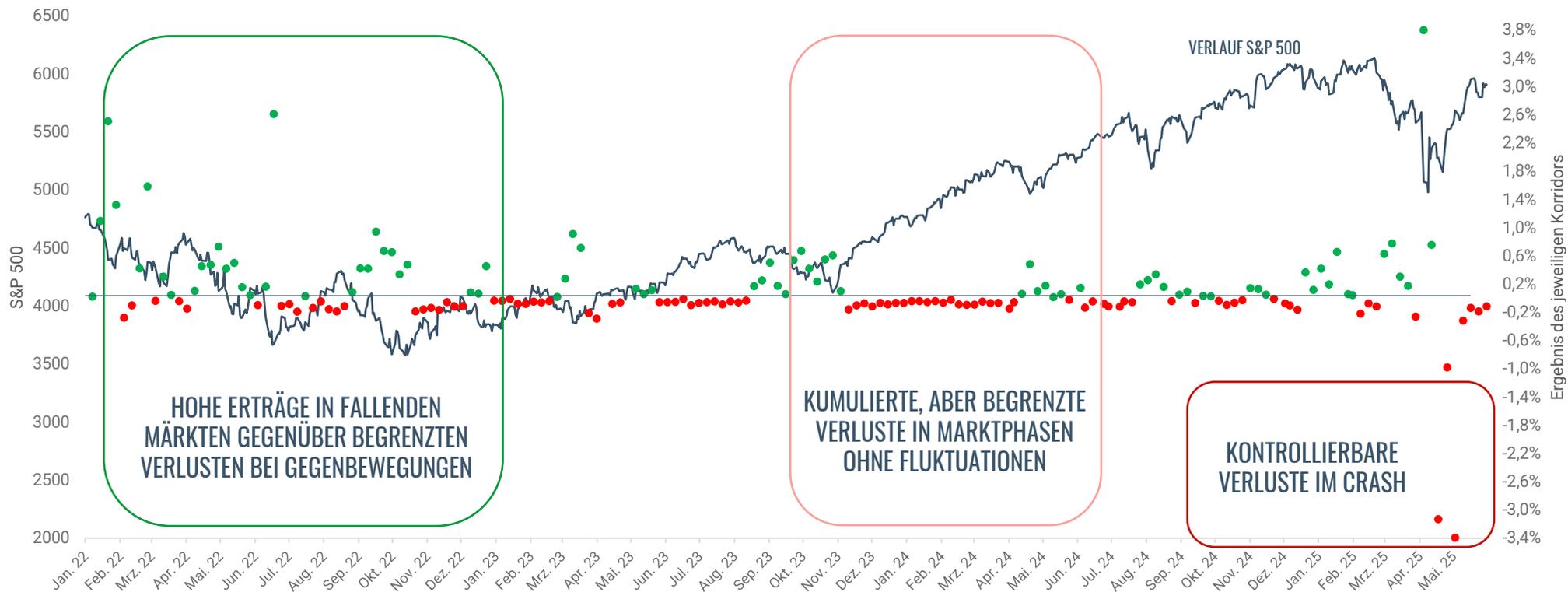


IMMER FÜNF KORRIDORE PARALLEL GEÖFFNET

52 CHANCEN PRO JAHR

**Systematischer Investmentprozess ohne Timing oder Prognosen**

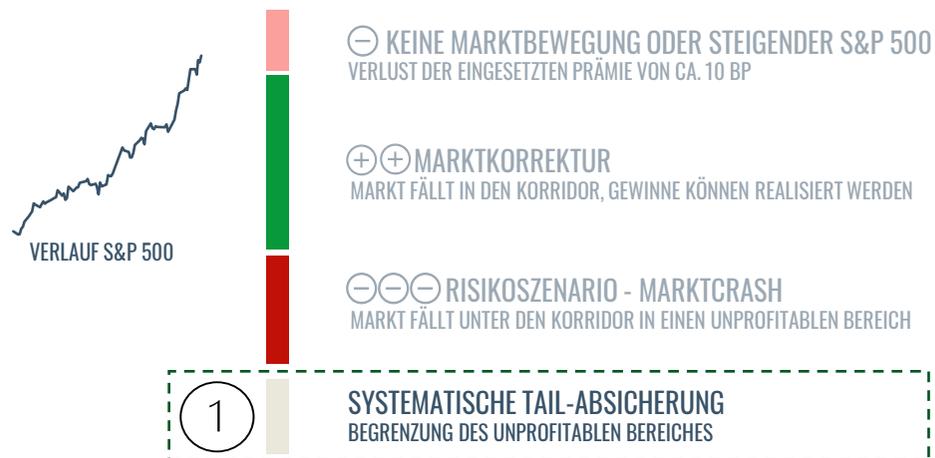
# ATHENA OVERLAY: ERGEBNISSE DER EINGESETZTEN GRUNDSTRUKTUR (OHNE ABSICHERUNGEN)



**Grundstruktur liefert Erträge aus Marktschwankung bei kontrolliertem Risiko**

# ATHENA OVERLAY: WIE WIRD MARKTSCHWANKUNG IN RENDITE UMGEWANDELT?

## ABSICHERUNG I: TAIL-ABSICHERUNG



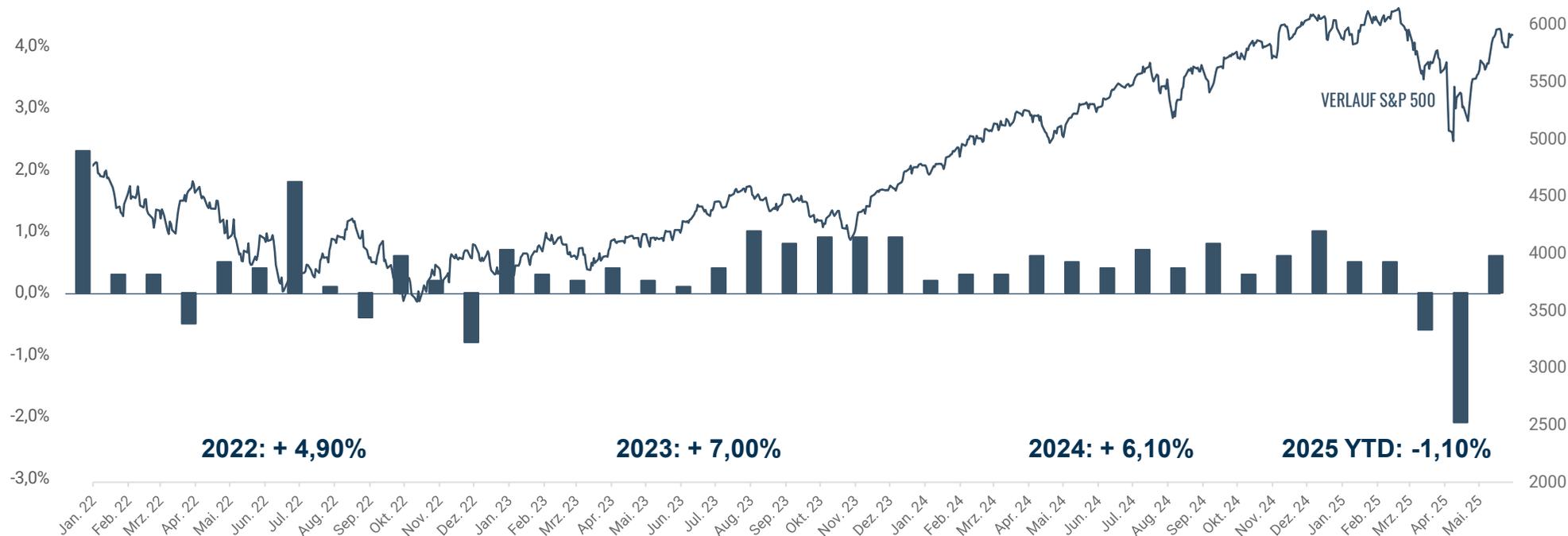
## ABSICHERUNG II: PRÄMIEN-ABSICHERUNG



**Optimierung des Auszahlungsprofils der Grundstruktur durch zwei Absicherungen**

# ZIEL ERREICHT? ERGEBNISSE DES ATHENA UI FONDS (ISIN: DE000AQ2SF3)

MONATLICHE ERGEBNISSE ATHENA UI RETAIL-KLASSE I (ISIN: DE000AQ2SF3)



**Konstant negative Aktien- & Anleihenmärkte**

**Erholungsbewegung an den Aktienmärkten**

**Schwankende Aufwärtsbewegung**

**Crash**

# NEUER SCHWESTERFONDS: LÖSUNG FÜR BENCHMARKORIENTIERTE INVESTOREN

ATHENA UI FONDS

GELDMARKTINVESTMENT



1:1 UMSETZUNG

ATHENA ENHANCED US EQUITY

AKTIENINVESTMENT



ATHENA OVERLAY

**Zweite Zugangsform zur Athena Strategie über neu gestarteten Schwesterfonds  
LeanVal Enhanced US Equity**

## Athena UI Fonds

Anleihen + Athena  
Marktneutrale Erträge



100% EUR Geldmarkt

**Ich bedanke mich für Ihre Aufmerksamkeit!**

## Informationen & Disclaimer & Kontakt

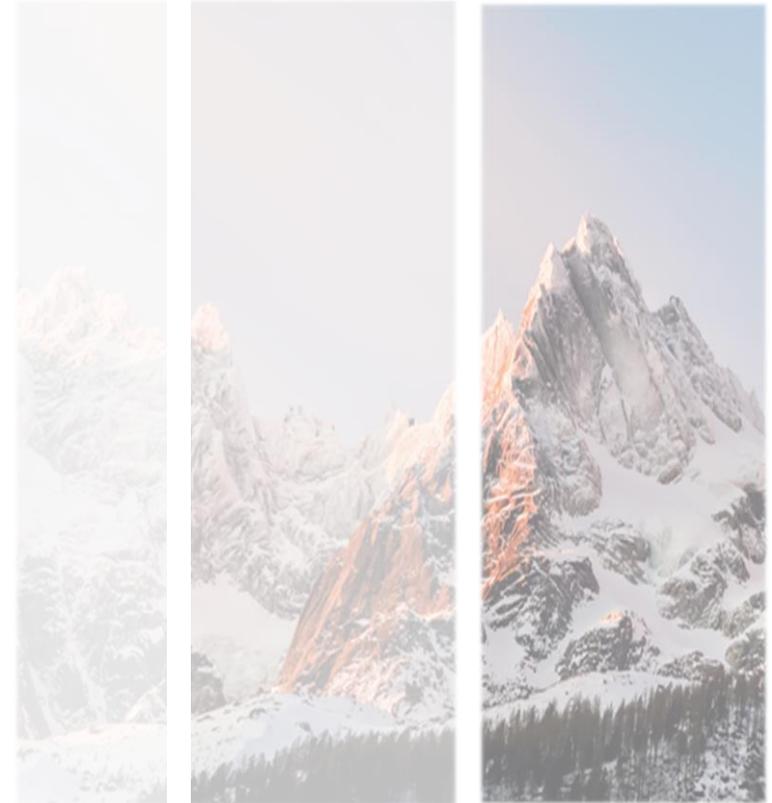
---

# ATHENA UI: INVESTITIONSMÖGLICHKEITEN

## FONDSPARAMETER

KVG:	Universal Investment GmbH
Depotbank:	BNP Paribas Securities Services Frankfurt
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Währung:	EUR
Liquidität:	Börsentäglich

	I KLASSE	V KLASSE	S KLASSE
ISIN:	DE000A0Q2SF3	DE000A2QCX37	DE000A40DBV9
Mindestinvestition:	1 Anteil	1 Mio. Euro	10 Mio. Euro
Management Fee:	0,95% p. a.	0,50% p. a.	0,85% p. a.
Performance Fee:	20% mit High-Water-Mark (beide Klassen)		Keine
SRRI:	3	2	3
Vertriebszulassung	Deutschland   Österreich   Weitere Länder auf Anfrage		

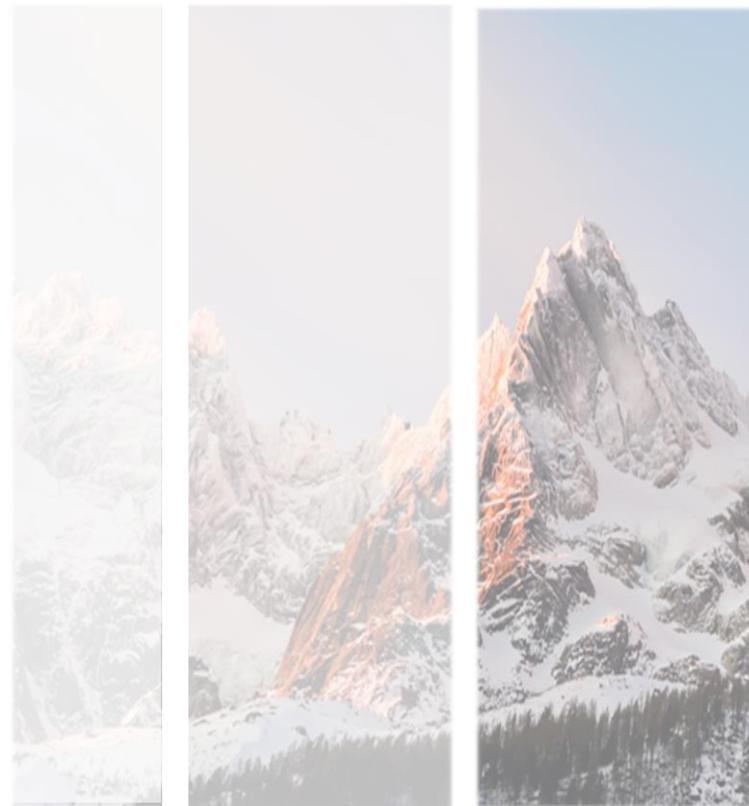


# ATHENA ENHANCED US EQUITY – INVESTMENTMÖGLICHKEITEN

## FONDSPARAMETER

KVG:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle:	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Typ:	<b>Aktienfonds mit Teilfreistellung (min. 51% Aktienquote)</b>
Benchmark:	S&P 500 Net Total Return (USD)
Währung:	USD
Auflagedatum:	3. März 2025

	R KLASSE	V KLASSE	S KLASSE
ISIN:	DE000A40RCX3	DE000A40RCY1	DE000A40RCW5
Mindestinvestition:	1 Anteil	1 Mio. USD	10 Mio. USD
TER:	1,30% p. a.	0,90% p. a.	1,10% p. a.
Performance Fee:	20% der Outperformance ggü. dem S&P 500 Net Total Return (USD) (R und V Klasse)		<b>Keine</b>
SRRI:	6	6	6
Vertriebszulassung	Deutschland   Weitere Länder auf Anfrage		



# ENTWICKLUNGSSCHRITTE DER ATHENA STRATEGIE

## ANMERKUNGEN REFERENZFONDS ATHENA UI

**SEIT 2008:** Die zugrundeliegende Anlagestrategie des Fonds, welche die Volatilitätsrisikoprämie nutzt, um von Marktschwankung zu profitieren, hat sich seit der Auflage im Juni 2008 prinzipiell nicht geändert.

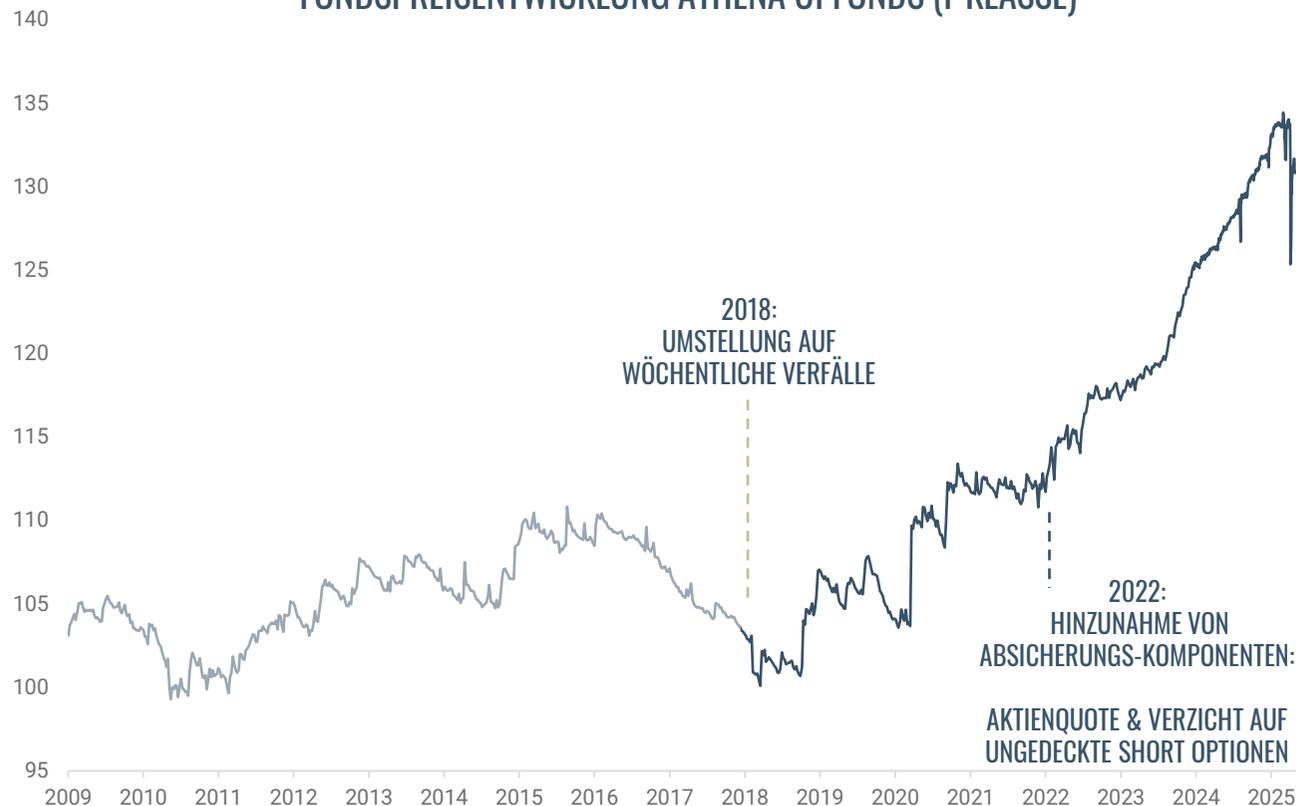
**2018:** Eine wesentlichere Änderung der Anlagestrategie war die Einführung von wöchentlichen Verfallsterminen der S&P 500 Indexoptionen ab Anfang 2018. Dies erweiterte die zuvor praktizierte Verwendung von ausschließlich einem monatlichen Verfallstermin am dritten Freitag des Monats, was die Anzahl der Korridore von 12 auf letztlich 52 pro Jahr erhöhte.

### 2022: HINZUNAHME VON ZWEI ABSICHERUNGS-KOMPONENTEN

Im Januar 2022 wurde der Athena UI Fonds auf das heutige Konzept umgestellt. Von 2008 bis 2021 wurden im Athena UI lediglich die beiden Komponenten Anleihen und Optionskomponente umgesetzt. Als Absicherung gegen korrekturlos steigende Märkte und zur Glättung der Performance wurde eine Aktienquote von 20% via Futures hinzugefügt.

Ab Januar 2022 wurde als zusätzliche Absicherung ebenfalls festgelegt, dass das Optionsportfolio keine ungedeckten Short Putoptionen enthalten darf. Das Portfolio besteht seitdem aus mindestens derselben Anzahl ge- wie verkaufter Optionen. Dadurch wird sichergestellt, dass selbst bei extremen Marktereignissen das Risiko des Optionsportfolios limitiert ist.

## FONDSPREISENTWICKLUNG ATHENA UI FONDS (I-KLASSE)



Wenden Sie sich hinsichtlich der jeweils aktuellen steuerlichen Situation an Ihren steuerlichen Berater, da sie sich durch Rechtsprechung oder Gesetzgebung ändern kann. Diese Präsentation dient lediglich als Grundlage für ausführliche Informationsgespräche. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur, nicht auf die Anforderungen von einzelnen Personen, Unternehmen oder Personengruppen ausgerichtet und dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Informationen stammen aus öffentlich zugänglichen und als zuverlässig erachteten Quellen. LeanVal Asset Management (LVAM) AG und die mit ihr verbundenen Gesellschaften übernehmen keinerlei Garantie für die Richtigkeit aller Daten sowie eine eventuelle Haftung aus Nachteilen, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder seines Inhaltes entstehen. Die LVAM AG gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung oder Zusicherung ab, dass diese Informationen korrekt oder vollständig sind. Die Inhalte werden nur in der jeweils vorliegenden Form bereitgestellt. Die LVAM AG haftet nicht für direkte oder indirekte Schäden oder Folgeschäden im Zusammenhang mit der Verwendung des Dokuments und deren Inhalten, auch wenn die LVAM AG auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Die dargestellten Zahlen stellen nur Beispielrechnungen dar; in der Realität können Gewinne wie auch Verluste deutlich höher ausfallen. Investitionen in Fremdwährung unterliegen Kursschwankungen. Kurse und Erträge können steigen und fallen. Erträge der Vergangenheit sind kein Indiz für die Zukunft. Alle Informationen, die für ein beliebiges Datum oder einen beliebigen Zeitraum vor dem Startdatum bereitgestellt werden, wurden im Wege einer hypothetischen Rückrechnung (sogenannter „Back-Test“) ermittelt. Eine auf diese Weise ermittelte Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine tatsächliche, sondern eine simulierte und somit hypothetische Wertentwicklung. Die zum Zwecke des Back-Tests vorgenommenen Berechnungen basieren auf der gleichen oder im Wesentlichen der gleichen Methodik, die bei der Auflegung gilt. Ein Back-Test bedeutet, dass während des Zeitraums des Back-Tests zu keinem Zeitpunkt eine tatsächliche Anlage möglich war und dass daher jeder Vergleich rein hypothetisch ist. Alle Diagramme und Grafiken werden ausschließlich zu Illustrationszwecken zur Verfügung gestellt.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt/KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Alle Angaben ohne Gewähr. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem jeweils aktuellen Halbjahres- bzw. Jahresbericht und für OGAW-Fonds den Wesentlichen Anlegerinformationen. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage einer Zeichnung bzw. eines Kaufs dar. Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung ist und keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft bietet. Der angestrebte Ertrag stellt keine garantierte Rendite dar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebszulassungen einzelner Fonds und Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben widerrufen.

In Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente besonderer nationaler und supranationaler öffentlicher Emittenten darf die Gesellschaft jeweils bis zu 35 % des Wertes des Fonds anlegen. Zu diesen öffentlichen Emittenten zählen der Bund, die Bundesländer, Mitgliedstaaten der EU oder deren Gebietskörperschaften, Drittstaaten sowie supranationale öffentliche Einrichtungen, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört. Die Gesellschaft darf hiervon abweichend in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer der folgenden Emittenten auch mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen:

- Die Bundesrepublik Deutschland

Als Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR sind:

- Vereinigte Staaten von Amerika

©2025 Alle Rechte vorbehalten. Diese Publikation richtet sich ausschließlich an professionelle und semiprofessionelle Anleger und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Die Publikation dient ausschließlich Marketingzwecken. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir nicht übernehmen, und keine Aussage in dieser Publikation ist als solche Garantie zu verstehen. Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu historischen Wertentwicklungen erlauben keine Rückschlüsse auf Wertentwicklungen in der Zukunft. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt, der auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthält, zudem -soweit bereits verfügbar- Jahres- und Halbjahresbericht) zu dem Fonds. Verkaufsunterlagen zum Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar oder bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (über die Anschrift Europa-Allee 92 – 96, 60486 Frankfurt am Main) zu erhalten. Dies ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen oder Aktien eines Investmentvermögens. Die dargelegten Informationen sollten nicht als zuverlässig in diesem Sinne erachtet werden, dass sie im Hinblick auf die etwaige Annahme eines Zeichnungsangebots unvollständig sind und noch geändert werden können. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie auf <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Anlegerrechte/>. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.



**LeanVal Asset Management AG** | Bleichstraße 52 | D-60313 Frankfurt | Deutschland | +49 (0)69 949488 000 | [info@lvam.de](mailto:info@lvam.de) | [www.lvam.de](http://www.lvam.de)

Diese Präsentation, die nur an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien gem. § 67 Abs. 2 und 4 WpHG, übergeben werden darf, stellt kein Angebot und keine Empfehlung dar. Ein rechtlich gültiges Angebot kann erst nach Anfrage in Übereinstimmung mit dem jeweils anzuwendenden Recht und in Verbindung mit dem jeweils aktuellen Fondsprospekt unterbreitet werden. Die ausgegebenen Anteile des Sondervermögens dürfen nur in Ländern zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Sie sollten, soweit nötig, Ihre eigenen unabhängigen und kompetenten Rechts- und Finanzberater sowie sonstige professionelle Berater konsultieren, um sicherzustellen, dass jede Entscheidung, die Sie treffen, für Sie in Anbetracht Ihrer Ziele, Risikobereitschaft und sonstigen Umstände sowie Ihrer finanziellen Lage geeignet ist. Eine Entscheidung, in ein solches Finanzinstrument zu investieren, sollte nicht auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden. Potenzielle Anleger sollten erst nach sorgfältiger Abwägung der mit einer Anlage in solche Finanzinstrumente verbundenen Risiken eine Anlage tätigen.

Erstellungsdatum: 3. Juni 2025