

GAMMA PLUS

ABSOLUTE RETURN FONDS

diversifikation
prämienertrag
geldmarktnah
volatilität
crashabsicherung
nachhaltig



März 2024

Signatory of:



3 - 8

EINFÜHRUNG

Nutzen des Gamma Plus - welche Probleme werden gelöst -
Black Swan Szenario – Reasons to Invest - Zusammenfassung

9 - 24

INVESTMENTPROZESS

Anlagestrategie - Entry und Exit – Auszahlungsprofil -
Abgrenzung zu traditionellen Short- und Long Vola-Strategien -
Performance

25 - 32

FONDSDATEN

Unternehmensbeschreibung - Ansprechpartner - Disclaimer

WAS bewegt die Märkte?

Rezessionsängste, anhaltender Ukraine-Krieg, unterbrochene Lieferketten, hohe Energiepreise sorgen für latente **Downside-Risiken**, trotz stark gestiegener Aktienkurse

Zinssteigerungen – Anleihen bringen wieder Erträge

Fehlender **Diversifikationseffekt** sorgt für Probleme. U. a. durch die hohe Korrelation zwischen Anleihen und Aktien

ESG - wie kann ich **nachhaltig** investieren

WIE können wir diese Themen lösen?



Benötigt wird eine oder mehrere **Lösungen**, die....

...**Rentenerträge** erzielt und möglichst **steigert**

...**Crash-Gefahren abfedert** und bestenfalls sogar vom **Crash profitiert**

...**Nachhaltigkeitsanforderungen** gerecht wird und erfüllt

...als Portfoliobaustein **asymmetrisch** reagiert und **Korrelationen dämpft**

Idealerweise eine Fondslösung, die alle Probleme **auf einen Schlag** beheben kann.

DIE LÖSUNG: DER GAMMA PLUS ABSOLUTE RETURN FONDS



- ✓ Verbindet eine konservative Rentenstrategie (kurzlaufende **deutsche Staatsanleihen**, max. Duration 2 Jahre) mit einer **innovativen Derivate-Strategie** auf US- und EU-Aktienindizes
- ✓ Das Derivate-Overlay (keine short Vola-Strategie) erzielt **konstant Prämienenerträge**, reduziert und minimiert Verluste bei Marktrückgängen, und kann **von Marktzusammenbrüchen mit hohen Vola-Steigerungen sogar profitieren**
- ✓ ESG – erfüllt **Artikel 8** der EU-Offenlegungsverordnung, ist Zielmarktfähig und konform mit dem Verbändekonzept
- ✓ Defensiver Portfoliobaustein, bei dem **Risikovermeidung vor Renditeerzielung** kommt



- **Ertragschancen** auch bei **Marktzusammenbrüchen**
- das Auszahlungsprofil ist im Tail **konvex**
- **Positiver Erwartungswert** bei stagnierenden und steigenden Märkten
- **Keine** risikobehaftete **Leerverkaufsstrategie**, trotzdem positive Carry
- Nur **Index-Derivate** aus **US** und **Europa**, keine Einzeltitel
- **Keine Rand- und Nischenmärkte**, um Liquiditäts-Flaschenhals zu vermeiden
- **Keine** Investments in **OTC-Produkte**, um das Emittentenrisiko zu vermeiden

Geldmarktnaher Absolute Return Fonds, der die Stärken einer konservativen **Rentenstrategie** mit einer dynamischen **hybriden Volatilitätsstrategie** kombiniert.

Versteht sich als **defensiver Portfoliobaustein**, der **Geldmarkterträge steigert** und eine **Verteidigungslinie** gegen Schwarze Schwäne und Tail Events bildet.

Ziel: Mehr **Ertrag**, bei gleichzeitiger **Reduzierung des Gesamtrisikos** im Portfolio.

Risikovermeidung kommt vor der **Renditemaximierung**.

Diverse **Ausschlusskriterien**. Kein Short Vola, kein unsystematisches Risiko, keine OTC-Produkte, keine Randmärkte, strenges Anleihe-Regime (nur staatliche deutsche Aussteller).

Niedrige Risikokennzahlen im VaR, CRR2- und Solvency-Report – **KSA** und **SCR-Wert ca. 7%**.

2 Renditequellen:

- **Rentenerträge/Zinsen** und **Prämien**erträge.
- Plus Zusatznutzen durch **Konvexität auf der Downside**.

Vielfältige Einsatzmöglichkeiten:

- Hedge für diverse Anlageklassen (Aktien-Beta, Short Vola-Produkte, risikoreiche Rentenstrategien), der nicht nur kostenfrei ist, sondern darüber hinaus sogar **Erträge generiert**.
- Attraktive **Alternative** zur Direktanlage in Anleihen oder Anleihefonds.
- **Cashparkplatz**.

USP und Abgrenzungsmerkmale:

- Prämienerträge **ohne Leerverkaufsstrategie**.
- Auszahlungsprofil ist auf der Downside **konvex**, trotz Prämieinnahmestrategie.
- **Nachhaltigkeit** – Fonds erfüllt Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung, ist Zielmarktfähig und konform mit dem Verbändekonzept.

- Anlagestrategie
- Investmentprozess
- Chancen und Risiken
- Fondsmanagement
- Performance



Anlagestrategie Schritt für Schritt

Das Anlageziel der „**Gamma Plus Strategie**“ besteht in der **prognosefreien** Erzielung von **kontinuierlichen Erträgen**, die nur gering mit der aktuellen Marktphase korrelieren, sowie einem **Hedge**, der vor Marktzusammenbrüchen schützt, und davon profitieren kann.

Dies wird erreicht durch das Konstruieren eines nahezu **risikoneutralen Options-Portfolio**. Der Fokus liegt auf der Ausgeglichenheit der Portfoliokennziffern. Als Basis dient ein Portfolio aus **Anleihen staatlicher deutscher und US-Emittenten**.

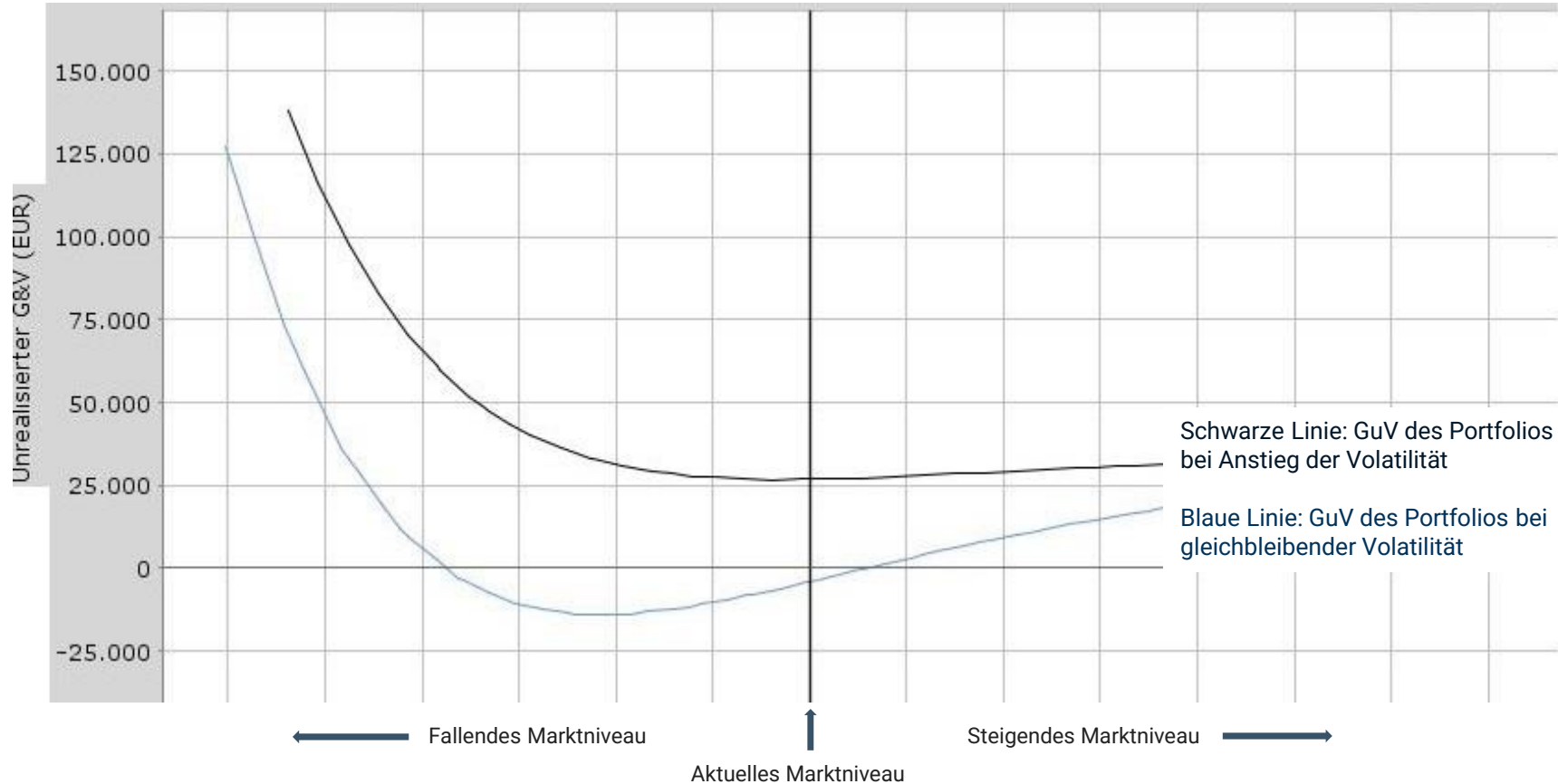
Die Strategie folgt einem klar definierten **quantitativem Regelbuch**. Der gesamte Investmentprozess ist **regelbasiert**.

Es werden ausschließlich **liquide** und **börsennotierte** Optionen auf europäische und US-Aktienindizes gehandelt. Auf **Randmärkte** und **OTC-Produkte** wird aus Gründen der Illiquidität **gänzlich verzichtet**.

Bei deutlichen **Marktzusammenbrüchen** entwickelt das Fondsportfolio durch den permanenten Überhang an Long Put Optionen eine **vorteilhafte Dynamik**, die sich bei fortschreitender Marktkorrektur immer weiter verstärkt und davon **profitiert (Konvexität des Auszahlungsprofils)**.

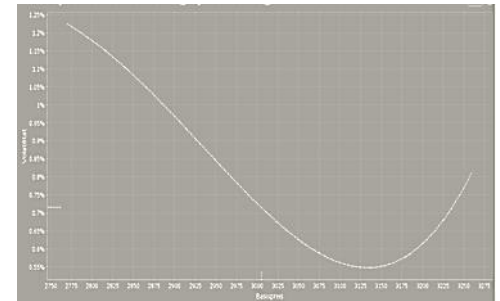
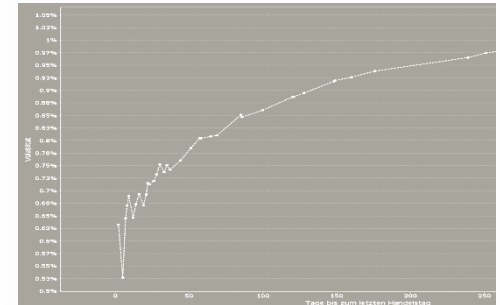
Die Strategie ist durch den Verzicht auf „netto leerverkaufte“ Optionen **nicht vergleichbar mit herkömmlichen Risikoprämien- und Vola-Strategien**. Es erfolgt eine klare Abgrenzung von Short-Selling Ansätzen.

Szenario-Analyse: Gamma Plus (beispielhaft)



Grundgedanke

- Die Strategie folgt einem innovativen und monatlich replizierbarem Ansatz, und macht sich 3 typische Merkmale im Pricing von Optionen zunutze.
- Der erste Faktor ist die **Laufzeit-Strukturkurve**. Diese besagt, dass Optionen mit längerer Restlaufzeit eine höhere relative Prämie in sich tragen, als Optionen mit kürzerer Restlaufzeit.
- Der zweite Faktor ist der **Volatilitäts-Skew**. Typischerweise tragen Optionen, die weiter „aus dem Geld“ liegen, mehr relative Prämie in sich als Optionen, die näher „am Geld“ liegen.
- Der dritte Faktor ist die Eigenschaft, dass Optionen; die weiter aus dem Geld liegen, im Zeitablauf einen höheren **Zeitwertverfall** aufweisen und schneller an Prämie verlieren, als Optionen die näher am Geld liegen.



Quelle: Bloomberg

Rendite aus den strukturellen Gegebenheiten

- Als Essenz aus diesen Gesetzmäßigkeiten werden nun nach einem quantitativen Modell Optionen mit unterschiedlichen Ausübungspreisen, aber identischer Restlaufzeit, gekauft und verkauft.
- Wenn mit fortschreitender Dauer entsprechend Prämie aus den Optionen entweicht, erwirtschaftet die Handelsstrategie Erträge.
- Dabei wurde eine Portfoliokonstruktion entwickelt, die diesen Handelsansatz mit nahezu **ausgeglichenen Risikokennziffern** und einem **Überhang an gekauften Optionen** umsetzen kann. Also auf „netto leerverkaufte“ Optionen und die damit einhergehenden Risiken verzichtet.
- Diese Handelsstrategie **unterscheidet sich grundlegend von Prämien- und Vola-Strategien**, und ist in dieser Form nahezu einzigartig.

Entry

Positionsmanagement

Exit

Screening der zugrundeliegenden Aktienindizes, der Vola-Strukturkurve, des Volatilitäts Skew und der unterschiedlichen Bewertung von Optionen.

Opening einer neuen Struktur nach klar definiertem quantitativem Regelbuch. Die Basispreise werden derart gewählt, dass sämtliche Risikokennziffern im Gleichgewicht sind, und ein positiver Zeitwertverfall erzielt wird.

Dabei wird auf einen netto Leerverkauf von Optionen verzichtet.

Nach Positionseröffnung erfolgt Echtzeit-Monitoring der Risikokennziffern.

Die Strategie ist in ihrer Grundstruktur bereits vollkommen abgesichert und auf der Downside konvex.

Nichtsdestotrotz lösen festgelegte Schwellenwerte im Delta und VaR ein Signal zur Anpassung aus.

20 bis 30 Tage vor Verfall ist die erwartete Rendite meist vollumfänglich angefallen, und die Positionen werden geschlossen.

Sind Portfolio-Anpassungen nötig, und es kann dadurch kein positiver Zeitwertverfall mehr aufrecht erhalten werden, erfolgt immer das Schließen der gesamten Positionen.

Entry Regeln

- Neue Portfoliopositionen werden nur eingegangen, wenn ein **Prämienüberschuss, bzw. positiver Erwartungswert** erzielt wird, ähnlich wie bei Prämien- und Vola-Strategien.
- Neue Portfolios werden mit **zeitlicher Staffelung** eröffnet. Die Eröffnung erfolgt zeitlich versetzt mit unterschiedlichen Verfallsterminen. Dies sorgt für eine weitere **Glättung des Auszahlungsprofils**. Damit weist die Strategie einen rollierenden und **stetig fortlaufenden Charakter** auf. Somit **kein Warten auf die ultimative Chance**.

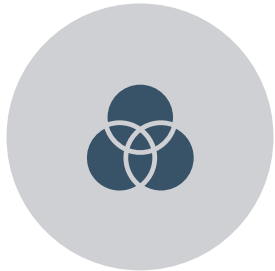


Risikomanagement

- Es erfolgt ein **laufendes Screening** der Risikokennziffern in realtime.
- Des Weiteren wird permanent eine **Monte-Carlo** Simulation mit einem Konfidenzlevel von 99,0% durchgeführt, um das VaR zu ermitteln.
- Die Grundstruktur der Strategie enthält bereits einen **Hedge**, der auf der Downside Risiken eliminiert und exponentiell steigende Gewinne erzielen kann (Konvexität).
- Durch den „**eingebauten Hedge**“ **entfällt** das Risiko, Absicherungsmaßnahmen zu spät oder unvorteilhaft durchführen zu können.
- Es existiert darüber hinaus ein **doppelter Risiko-Schwellenwert**: Portfolio-Delta und Value-at-Risk.
 - Wird nur eine der beiden Schwellen überschritten, greifen weitere Absicherungsmaßnahmen.

Exit

- Die Positionen werden in der Mehrzahl der Fälle (außer nach starken Aufwärtsbewegungen) bereits **20 bis 30 Tage** vor Verfallstermin geschlossen. Auch hier erfolgt eine klare Abgrenzung von üblichen Prämien-Strategien, die zu diesem Zeitpunkt meist erst ihre Positionen eingehen.
- Der letzte Verfallsmonat wird aufgrund der **Sensibilität der Risikokennziffern (Gamma) vermieden**.
- Der Ertrag in Höhe des Prämienüberschusses ist 20 bis 30 Tage vor Verfall **meist bereits vollumfänglich angefallen**, da der Volatilitäts-Skew im Zeitverlauf abgeflacht ist. D.h. die weiter aus dem Geld liegenden verkauften Optionen haben schneller an Prämie verloren als die näher am Geld liegenden, gekauften Optionen.
- Hat der Kurs des Basiswertes seit Eingehen der Positionen **schwächer** tendiert, kann oftmals sogar ein höherer Ertrag als der ursprüngliche Prämienüberschuss erzielt werden, da die gekauften Optionen nun noch näher am Geld liegen und somit noch sehr viel Prämie in sich tragen.
- Kommt es zu einem **Marktcrash**, kann durch die **Black-Swan Komponente** in der Regel ein **sehr viel höherer Ertrag** als in normalen Marktphasen, vereinnahmt werden.



Differenzierung von herkömmlichen Verkaufs-Strategien (Short Vola):

Im Vergleich zu herkömmlichen Verkaufs-Strategien, die in Crash-Szenarien ein erhöhtes Verlustpotenzial bergen, minimiert unser Fonds dieses Risiko. Damit schaffen wir eine robuste Absicherung, die gleichzeitig Chancen für positive Renditen in volatilen Märkten bietet.



Positive Carry: Der Fonds erzielt einen prognosefreien und weitestgehend unkorrelierten Ertragsstrom aus seinem Derivate-Overlay, OHNE den Einsatz einer Leerverkaufstrategie.



Differenzierung von traditionellen Kauf-Strategien (Long Vola):

Im Gegensatz zu klassischen Hedge-Strategien, die typischerweise eine negative Carry aufweisen, bietet unser Fonds eine finanziell attraktive Alternative. Er öffnet eine Tür zu Renditen, ohne dabei auf die positiven Seiten der Long Vola zu verzichten.



Konvexes Auszahlungsprofil: Reduziert und eliminiert Verluste im Bereich des First Risk. Und erzielt exponentiell steigende Erträge im Tail Risk und bei hohen Steigerungen der Volatilität.

Performance Gamma Plus I (DE000A2PYPU8) seit Fondsaufgabe



Quelle: Hansainvest, eigene Berechnungen, Zeitraum 15.06.2020 – 05.04.2024. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Performance nur Derivate-Komponente ex Fondskosten, ex Anleihen Gamma Plus I (DE000A2PYPU8) seit Fondsaufgabe



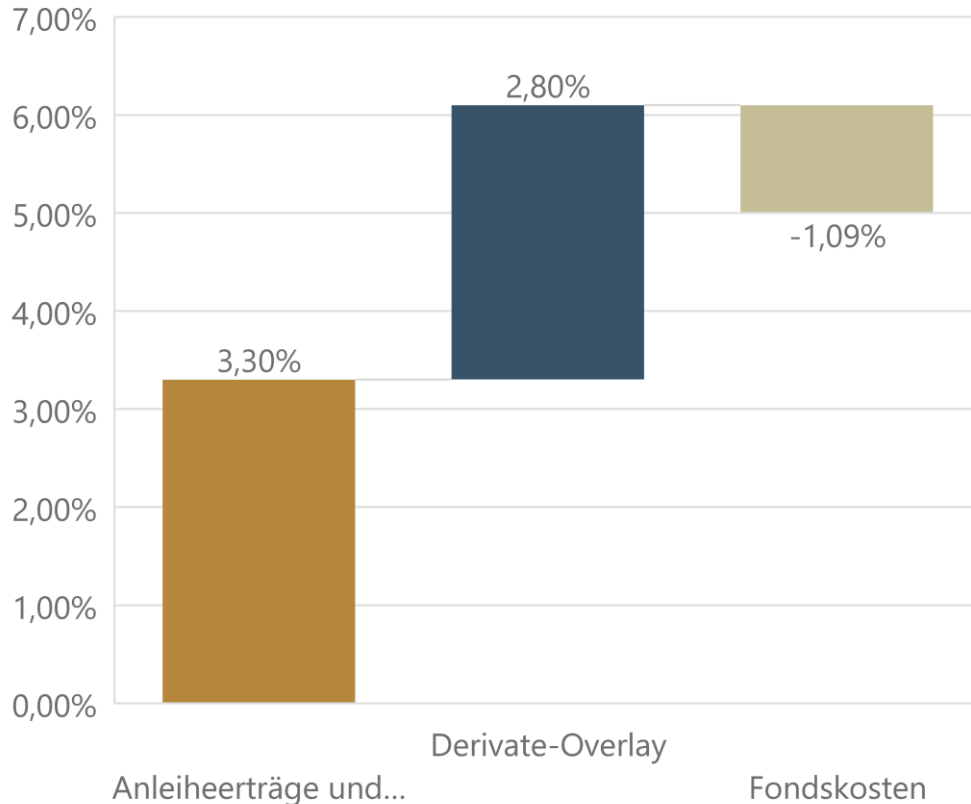
Quelle: Hansainvest, eigene Berechnungen, Zeitraum 15.06.2020 – 05.04.2024. Die Performance bezieht sich ausschließlich auf die Optionskomponente des Gamma Plus I (ISIN: DE000A2PYPU8) exklusive Anleihe-Collateral. Performancezahlen brutto in EUR, vor Handelskosten und exklusive Gebühren und administrativer Kosten (Fondskosten). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

- ✓ Strategie kann in nahezu jeder Marktphase Erträge erwirtschaften, unabhängig vom aktuellen Volatilitätsniveau
- ✓ Kein direktes Investment in Aktien - dadurch kein unsystematisches Risiko
- ✓ Ertragschancen korrelieren kaum mit der aktuellen Marktphase
- ✓ Skalierbar, duplizierbar, wiederholbar; kein Warten auf die ultimative Chance
- ✓ Für kundenspezifische Lösungen ist die Investment Ratio auf nahezu alle Underlyings anwendbar
- ✓ Möglichkeit, von starken Markteinbrüchen und hohen Steigerungen der Volatilität zu profitieren

Investitionen in Finanzprodukte haben immer das Risiko, dass das Investment nicht den erhofften Ertrag bringt oder sogar Verluste erwirtschaftet werden. Auf Grund immer komplexer werdender Finanzmärkte ist es aus unserer Sicht wichtig transparent zu sein. Transparenz bedeutet für uns vor allem, stets einen offenen Dialog mit unseren Investoren zu führen.

- Durch Kurslücken können, wie bei fast allen Formen der Anlage in Finanzmärkte, Verluste entstehen (Gap-Risiko)
- Allgemeines Marktrisiko
- Operationelle und sonstige Risiken des Fonds
- Steuerliche Risiken durch Änderung der steuerlichen Rahmenbedingungen
- Regulatorisches Risiko
- Schwankung des Anteilswerts des Fonds

Fonds-Setup & mögliche Zielrendite am Beispiel des Gamma Plus I (ohne Gewähr)



Strategie-Typ:

Delta-Neutral Strategie

Strategie-Trend:

Market-Neutral

Zielrendite:

2-jährige deutsche Anleiherendite plus 3% vor Fondskosten

Ziel-Volatilität:

2-5 % per annum

Performance-Setup:

Absolute Return

Anlagehorizont:

mind. 2 Jahre empfohlen

Anlagemärkte:

Europäische und US-Aktienindizes, deutsche und US-Staatsanleihen

Markus Buchmann – Portfolio Manager

Markus Buchmann, Portfolio Manager, ist der Entwickler der Gamma Plus-Fondsstrategie, und war vor seiner Tätigkeit bei der LVAM AG seit 1999 bei diversen Banken und Brokerhäusern in Frankfurt im Bereich Equity Derivatives Trading und Portfolio Management tätig. Sein Hauptaugenmerk lag dabei auf der Entwicklung und Umsetzung von Handelsstrategien mithilfe von Derivaten. Insbesondere im Bereich Optionen verfügt Markus Buchmann über nachgewiesene Erfolge zur Steigerung der Profitabilität. Insgesamt blickt er auf über 23 Jahre Berufserfahrung in der Finanzindustrie zurück. Er ist Finanz- und Investment-Ökonom, und seit 2000 zudem geprüfter Eurex-Händler.



Fondsname	Gamma PLUS	Anteilklassen	Anteilklasse R	Anteilklasse I	Anteilklasse V
Format	UCITS	ISIN	DE000A2PYPV6	DE000A2PYPU8	DE000A3CT6E6
Portfolioverwaltungsgesellschaft	LVAM AG	Mindestanlagesumme	Keine	1 Mio EUR	15 Mio EUR
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Hansainvest Hanseatische Investment-GmbH	Mindestbetrag Folgezahlungen	kein Mindestbetrag	kein Mindestbetrag	kein Mindestbetrag
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	Erstausgabedatum	19.06.2020	15.06.2020	01.10.2021
Wirtschaftsprüfer	KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG	Erstausgabepreis	100 EUR	100 EUR	100 EUR
Handelbarkeit	Täglich	Laufende Kosten (TER)	1,65%	1,09%	1,09%
Risikoklasse nach SRRI (1 - 7)	Fonds der Risikoklasse 3	davon Verwaltungsvergütung	1,55% p.a.	1,00% p.a.	1,00% p.a.
Fondswährung (AK R, I, V)	EURO	davon Verwahrstellenvergütung	0,10% p.a.	0,10% p.a.	0,10% p.a.
Ertragsverwendung (AK R, I, V)	Thesaurierung	Erfolgsabhängige Vergütung	15% Highwatermark	15% Highwatermark	Nein
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag (AK R, I, V)	kein	Sparplanfähig	Ja	Nein	Nein
Fondsvolumen (Stand 05.04.2024)	70,4 Mio. EURO	Anteilspreis (NAV 05.04.2024)	103,32 EUR	105,25 EUR	104,10 EUR

Seit mehr als 30 Jahren ist die LeanVal Asset Management AG, vormals Conservative Concept Portfolio Management AG, ein Anbieter von Investmentlösungen in Publikums- und individuellen Spezialfonds. Der Fokus liegt auf der Verwaltung von aktien- und volatilitätsbasierten Investmentlösungen.

Wir unterscheiden uns von den großen Investmentfirmen bezüglich Flexibilität, Individualität und Kontinuität. Dabei legen wir größten Wert auf langfristige Kundenbeziehungen, die durch transparente Kommunikation und Vertrauen geprägt sind. Der Finanzportfolioverwalter LVAM AG bietet seinen institutionellen Kunden auf dessen Bedürfnisse zugeschnittenen individualisierten Beratungs- und Betreuungsansatz.

LVAM AG verwaltet mehrere hundert Millionen Euro in Publikums- und Spezialfondslösungen.



Thomas Wiegelmann

Vorstand

+49 (0)69 – 9494 88 011

thomas.wiegelmann@lvam.de



Markus Buchmann

Portfoliomanagement

+49 (0)69 – 9494 88 024

markus.buchmann@lvam.de



Thomas Hunger

Relationship Management

+49 (0)69 – 9494 88 041

thomas.hunger@lvam.de

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 KIID, 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 Bezug auf ESG gilt:

Ausführliche Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung finden Sie unter: www.lvam.de.

In Bezug auf MSCI ESG Fund Ratings gilt:

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.



LeanVal
ASSET MANAGEMENT

LeanVal Asset Management AG | Bleichstraße 52 | D-60313 Frankfurt | Deutschland | +49 (0)69 949488 000 | info@lvam.de | 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.

Stand: 01.03.2024