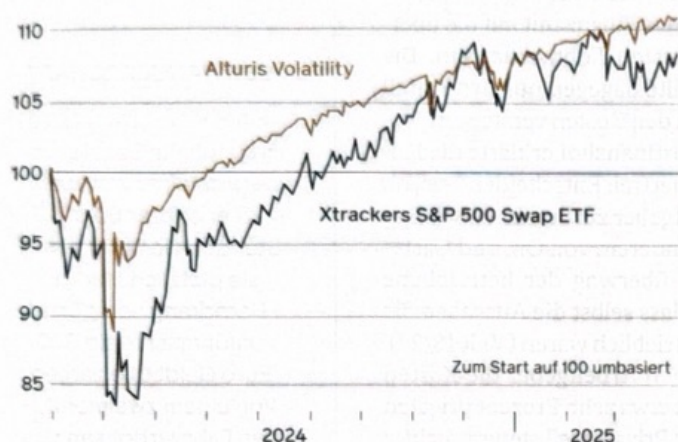


FONDS ALTURIS VOLATILITY

Auf alles
vorbereitet

Im Vorfeld des Irakkrieges liefen Gold und Edelmetalle gigantisch. Doch die Kursschwankungen sind hoch, ablesbar an der Volatilität. Auch bei Aktien bremsen Anleger und geben gleich wieder Gas. Niemand will Buchgewinne aufs Spiel setzen, andere wollen nichts verpassen. Warum nicht gleich eine Strategie wählen, die in Krisen weniger verliert? Sollen sich die Kurse nicht im Takt der traditionellen Märkte bewegen, bieten Hedgefondsstrategien Lösungen. Eine davon ist der Optionshandel, den der Alturis-Volatility-Fonds nutzt. Seine Kursschwankungen sind niedrig, die Ausbeute über drei Jahre hoch (siehe Tabelle). Die Manager Björn Esser und Christian Wogatzke verkaufen Optionen und kassieren Prämien von Anlegern, die Aktien gegen Kursverluste absichern wollen. Da der Volatilitätsindex Vix in den vergangenen Tagen von 18 auf 23 gestiegen ist, verkaufen sie die Versicherung jetzt teurer und bekommen höhere Prämien. Einen kleinen Teil der Fondsgelder investieren sie in Put-Optionen auf den S&P 500, den Rest in kurz laufende Euro-Anleihen. So vermeiden sie auch Währungsrisiken. Kommt es zum Crash, fällt der Fonds – aber nur etwa halb so stark wie der Index, wie sich im April 2025 zeigte (siehe Chart). Der Anleger ist schneller wieder im Plus. Interessant ist ein Einstieg bei einem hohen Vix-Stand von 30, weil sich Anleger dann besonders hohe Prämien sichern. ■

ISIN: DE000A3C91U7

ANTEILSPREIS ————— 127,95 Euro
 FONDSVOLUMEN ————— 200 Mio. Euro
 AUSGABEAUF SCHLAG ————— Entfällt bei dieser Tranche
 JÄHRLICHE KOSTEN ————— 0,7 Prozent
 GEWINNVERWENDUNG ————— Ausschüttend

RISIKOKLASSE —————



Quelle: Morningstar

Die besten
Goldaktienfonds
und Hedge-
fondsstrategien

Gold und andere Edelmetalle

	Wertentwicklung (%) LAUFENDES JAHR	Wertentwicklung (%) 3 JAHRE pro Jahr	Volatilität	ISIN
Market Access NYSE Arca GoldBugs ETF	40,0	58,9	30,5	LU0259322260
Konwave ESG Gold Equity	39,6	72,8	32,8	LU2191832752
Erste Stock Gold	38,4	59,9	31,5	AT0000A07HE7
EdR Goldsphere R	38,0	60,8	29,3	FR0010664052
Bakersteel Global Precious Metals	37,5	68,4	35,1	LU0357130854
Value Intelligence Gold Comp.	37,3	60,9	28,6	DE000A2P36B6
CPR Invest Global Gold Mines	37,0	56,3	29,5	LU1989765471
Amundi Gold Stock	35,3	56,4	30,1	AT0000857040
Nestor Gold Fonds	33,5	68,4	32,6	LU0147784465
Earth Gold Fund UI	32,6	67,9	32,7	DE000A0Q2SD8
Stabilitas Silber + Weissmetalle	32,1	54,8	35,2	LU0265803667

Multi Strategy

SpänglerPrivat: Alternativ	14,0	20,1	10,2	AT0000A1FQM8
AlgoVest Multi Strategy	8,6	8,4	7,8	LU2485151802
Vontobel II Active Beta Opportunities	6,2	3,6	4,0	LU2033388054
BlackRock Systematic Style Factor	5,4	10,2	10,0	LU1373035150
SEI Liquid Alternative	4,9	4,9	5,7	IE00BYWSZH19
Goldman Sachs Alternative Beta	3,9	5,0	8,6	LU0370038167
Sauren Ruhestandsfonds	3,6	6,5	2,9	LU1525525306
apano HI Strategie 1	3,6	5,1	4,1	DE000A1J9E96

Optionshandel

Assenagon Alpha Volatility	6,4	-0,9	8,1	LU0575268312
Warburg Liquid Alternatives	2,5	7,4	6,1	DE0009765396
Torca Vega Return	2,1	5,0	6,4	DE000A2H5XX8
Wallrich AI Peloton	2,1	4,9	9,5	DE000A2JQH30
Morgan Stanley Parametric Gl. Def. Eq.	2,0	10,2	5,3	LU2660285045
Antecedo Independent Invest	1,5	10,1	9,7	DE000A0RAD42
Alturis Volatility	1,4	10,8	5,6	DE000A3C91U5
Finium Ambition	1,2	1,5	7,3	DE000A3DQ210
Assenagon Alpha Premium	1,0	3,9	4,4	LU2053561937
SGKB Volatilität Offensiv	1,0	7,8	2,7	DE000A2QSGK8

Macro Trading

Amundi MultiStrategy Growth	6,0	5,6	8,3	LU1883335678
Fulcrum Diversified Absolute Return	5,5	6,5	4,8	LU1551068916
Morgan Stanley Investment Global Macro	5,0	10,9	3,9	LU2607191066
M&G Episode Macro	4,2	4,3	6,3	LU1670714226
Amundi Absolute Return MultiStrategy	3,5	3,8	5,1	LU1882440255
M&G Global Target Return	2,4	4,2	2,8	LU1531594833

*Je höher die Jahresvolatilität (Schwankungsintensität) in den vergangenen drei Jahren, desto riskanter ist der Fonds oder ETF; insgesamt: 696 Fonds und ETFs, drei Jahre alt; nur Euro-Tranchen. Preisfeststellung mindestens 2. März; Quelle: Morningstar Direct; alle Daten in Euro umgerechnet, jeweils die in Deutschland meistverkaufte Tranche; Stand: 3. März 2026