

US EquityFlex P

Systematische Outperformance gegenüber dem US-Aktienmarkt
Marketingmitteilung für Privatanleger

Stand: 08. Oktober 2025

Fondsbeschreibung

US EquityFlex ist ein Aktienfonds im Sinne des deutschen Investmentsteuergesetzes. Die Strategie strebt eine stetige Outperformance gegenüber dem US-Aktienmarkt an. Die Überrendite soll systematisch durch Vereinnahmung der Volatilitätsrisikoprämie erzielt werden.

Das Basisportfolio besteht zu mindestens 51 % aus Aktien des S&P 500 Index und wird durch S&P 500 Index-Futures ergänzt. Darüber hinaus können im Rahmen des Investmentprozesses insbesondere auf US-Dollar lautende Anleihen mit hohem Investment-Grade-Rating, Geldmarktinstrumente sowie bei währungsgesicherten Anteilsklassen FX-Derivate eingesetzt werden. Die aktive Optionsstrategie zielt auf die kontinuierliche Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien durch den Verkauf von Put-Optionen auf den S&P 500 Index ab. Ein Teil der durch den Verkauf eingenommenen Erlöse wird permanent in Absicherungsinstrumente insbesondere gegen Extremereignisse reinvestiert.

Alle verwendeten Aktien und Derivate sind börsengehandelt und in aller Regel sehr liquide.

Fondsprofil

Fondsdomizil:

Luxemburg

Fondswährung:

USD

Investmentmanager:

FERI AG

Verwaltungsgesellschaft:

FundRock Management Company S.A.

Verwahrstelle:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
(Luxemburg)

Fondsvolumen:

1.908,49 Mio. USD

Fondsstruktur:

UCITS V, grundsätzlich täglich liquide

Vertriebszulassung:

AT, CH, DE, FR, IT, LI, LU

Geschäftsjahresende:

31. Dezember

Wertentwicklung nach BVI-Methode¹



Anteilsklasse P

ISIN:

LU1138399024

WKN:

A12E05

Bloomberg:

EQUFLPA LX

Auflagedatum:

17. Dezember 2014

Anteilsklassenwährung:

USD

Ertragsverwendung:

ausschüttend

Benchmark:

S&P 500 Total Return Net

Mindestanlage:

Keine

Ausgabeaufschlag:

bis zu 5%

Investmentmanagervergütung:

1,100% p.a.

Verwaltungsvergütung:

0,021% p.a.

Verwahrstellenvergütung:

0,028% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung:

15% über S&P 500 Total Return Net

¹Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglichen ermittelten Anteilswerte berechnet.

Monatliche Performance¹ (US EquityFlex P / S&P 500 Total Return Net)

Die untere Renditeangabe in jeder Zeile bezieht sich auf die Benchmark

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	lfd. Jahr
2020	-0,16%	-13,37%	-4,79%	13,67%	5,49%	1,69%	6,30%	7,51%	-3,81%	-3,50%	13,28%	3,53%	24,93%
	0,22%	-8,29%	-12,40%	12,78%	4,69%	1,94%	5,60%	7,13%	-3,84%	-2,69%	10,89%	3,14%	17,34%
2021	-0,37%	2,95%	5,37%	5,68%	1,06%	2,76%	2,59%	3,49%	-5,53%	8,65%	-0,96%	5,76%	35,38%
	-0,40%	2,71%	4,34%	5,31%	0,65%	2,30%	2,35%	3,00%	-4,68%	6,98%	-0,73%	4,72%	29,33%
2022	-6,37%	-3,69%	4,64%	-11,10%	-0,83%	-10,43%	11,34%	-5,88%	-13,30%	10,87%	6,32%	-6,75%	-25,59%
	-5,45%	-3,04%	3,67%	-8,74%	0,13%	-8,30%	9,19%	-4,13%	-9,25%	8,06%	5,52%	-5,80%	-18,72%
2023	8,45%	-2,93%	4,48%	1,92%	0,93%	7,02%	3,62%	-1,68%	-6,31%	-2,59%	11,49%	4,81%	31,57%
	6,25%	-2,49%	3,62%	1,53%	0,38%	6,57%	3,18%	-1,65%	-4,80%	-2,13%	9,07%	4,51%	25,67%
2024	1,95%	5,62%	3,52%	-4,57%	5,78%	3,84%	0,80%	2,28%	2,35%	-1,17%	6,98%	-2,63%	26,92%
	1,65%	5,29%	3,18%	-4,11%	4,91%	3,55%	1,19%	2,38%	2,10%	-0,93%	5,83%	-2,00%	25,03%
2025	2,95%	-2,05%	-8,93%	-1,88%	6,86%	5,73%	2,58%	2,31%	3,89%	1,12%			12,25%
	2,33%	-1,34%	-5,67%	-0,70%	6,25%	5,05%	2,22%	1,99%	3,61%	0,99%			15,14%

Anlageeignung

US EquityFlex P (die „Anteilsklasse“) richtet sich an Privatkunden, Professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, die das Ziel der Vermögensbildung/-optimierung verfolgen und einen mittel- oder langfristigen Anlagehorizont haben. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Wertpapieren. Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).

SYNTHETISCHER
RISIKOINDIKATOR (SRI)

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

1

2

3

4

5

6

7

Performancekennzahlen¹

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	p.a. seit Auflage
Fonds	1,12%	12,25%	15,70%	346,28%	14,84%
Benchmark	0,99%	15,14%	18,51%	283,85%	13,25%
Outperf.	0,13%	-2,90%	-2,81%	62,43%	1,59%

Risiken

Marktpreisrisiken:
Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

Kreditrisiko:
Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Liquiditätsrisiko:
Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

Kontrahentenrisiko:
Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:
Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Verwahrnisiko:
Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

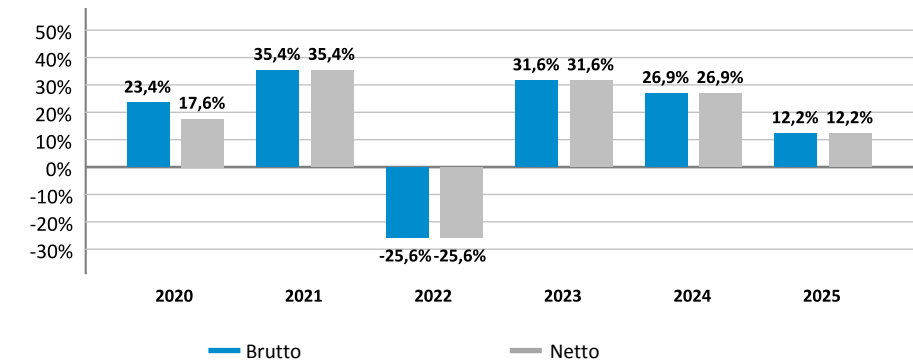
Operationelles Risiko:
Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen u.ä. geschädigt werden.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Risikokennzahlen^{1,2}

	Information Ratio	Outperf. Monate	Tracking Error	Volatilität p.a.
Fonds	0,39	70,23%	5,32%	21,88%

Theoretische jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{1,3}



¹Frühere Wertentwicklung und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.
²Berechnungszeitraum seit Auflage, auf Basis von täglichen Renditen.
³Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- USD zahlen. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.

Team



Rico Höntschel
Head of Volatility Strategies



Horst Gerstner
Lead Portfolio Manager



Dr. Albina Unger
Lead Developer



Eugen Berger
Portfolio Manager



Thorsten Coers
Portfolio Manager



Dr. Stephan Bongartz, CFA
Portfolio Manager



Yannic Blecher
Quantitative Analyst

FERI Gruppe

Die FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg wurde 1987 gegründet und hat sich zu einem der führenden Investmenthäuser im deutschsprachigen Raum entwickelt. Für institutionelle Investoren, Familienvermögen und Stiftungen bietet FERI maßgeschneiderte Lösungen in den Geschäftsfeldern: Investment Management, Investment Consulting und Investment Research. Derzeit betreut FERI zusammen mit MLP ein Vermögen von ca. 63 Mrd. Euro, darunter rund 18 Mrd. Euro Alternative Investments.

Kontakt



FERI AG
Haus am Park
Rathausplatz 8–10
D-61348 Bad Homburg
Tel.: +49 (0)6172 916-3600
info@feri.de · www.feri.de

Glossar



Bitte scannen, um zum
FERI Glossar zu gelangen.

Hinweis:

Dies ist eine Marketingmitteilung der FERI AG („FERI“). Sie dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zu Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagentitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. Dies ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Diese Information genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt, maßgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und zu den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle erhalten. Der Schweizer Vertreter für den Fonds ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Telco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz. Zahl- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkasse AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien. Die Zahl- und Informationsstelle für Liechtenstein ist VP Bank AG mit Sitz in Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz. Vertreter in Großbritannien ist die FINANCAL EXPRESS LIMITED 2nd Floor, London W1F 9NN, Golden House, 30 Great Pulteney Street, London. Die Informations- und Zahlstelle in Frankreich ist die CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, F-75013 Paris.

Die vorliegende Information bezieht sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern. Die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden und richtet sich nicht an US-Personen (gemäß Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission). Soweit Sie weiter gehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieser Information an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise sind nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieser Information entstehen. FERI ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. In Österreich ist FERI durch eine Zweigniederlassung vertreten, Getreidemarkt 14/25, A-1010 Wien. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Die BaFin hat jedoch diese Information weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt.

Stand: 08. Oktober 2025