MARKETINGMITTEILUNG · NOVEMBER 2026

alpha strategies absolute return fund

Systematisch. Weitgehend prognosefrei. Möglichst stabil.



Basisportfolio + Nasdaq-100-Futures-Overlay · neues Overlay seit 01.08.2026

Jörg Mayr, CIIA · alpha strategies gmbh · Gmunden

WICHTIGE HINWEISE

Bitte vorab lesen

Dieses Dokument ist eine **Marketingmitteilung** und dient ausschließlich Informationszwecken. Es ist kein Angebot und keine Anlageberatung. Alleinige Grundlage für eine Anlageentscheidung sind der Prospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIPs-KID), kostenlos in deutscher Sprache unter www.lafv.li.

Der Wert der Anteile kann steigen und fallen. Anleger können ihr eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Vertriebserlaubnis nur für Liechtenstein, Deutschland und Österreich.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Alle Wertentwicklungsangaben beruhen auf der tatsächlichen Wertentwicklung des Fonds. Simulationen oder Rückrechnungen enthält diese Präsentation nicht.

Risiken (Auszug): Markt- und Emittentenrisiko, Derivate- und Hebelrisiko aus dem Futures-Overlay, Währungsrisiko (USD), Strategierisiken in Zielfonds, Kontrahenten- und Verwahrungsrisiko. Details im Prospekt und auf der letzten Folie.

AUF EINEN BLICK

Der Fonds in sechs Punkten

OGAW (UCITS)

nach liechtensteinischem Recht, Fondswährung EUR

Täglich handelbar

Bewertung und Ausgabe/Rücknahme an jedem Bankarbeitstag

Zwei Bausteine

Basisportfolio aus Liquid Alternatives plus Nasdaq-100-Futures-Overlay

Overlay max. 30 %

Partizipation 0, 20 oder 30 % des Fondsvolumens, nur im Aufwärtstrend

Regelbasiert

schriftlich fixiertes Regelwerk, jede Order dokumentiert

Ohne Benchmark

aktiv gemanagt, Ziel: über rollierende 3 Jahre positiver Ertrag

ALPHA STRATEGIES GMBH

Ihr Partner für systematische Investmentlösungen

Unternehmen

Unabhängige GmbH, 100 % eigentümergeführt, gegründet 2014. Standort: Gaswerkgasse 4, 4810 Gmunden.

Schwerpunkt

Systematische Investmentlösungen für private, semiprofessionelle und institutionelle Investoren. Fokus auf Liquid Alternatives, regelbasierte Ansätze und Overlay-Konzepte.

Mission

„Wir liefern ertragsorientierte, weitgehend prognosefreie Investmentlösungen – transparent, nachvollziehbar und konsequent überwacht.“

MANAGEMENT

Erfahrung aus internationalen Häusern

Jörg Mayr, CIIA · Fondsmanager

Gründer und geschäftsführender Gesellschafter der alpha strategies gmbh. Knapp 30 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt in Private Banking, Institutional Sales, Fondsmanagement und Fondsresearch.

Stationen: OÖ Landesbank, Union Investment (Frankfurt), Volksbank Investments (Wien), Berenberg (Hamburg), KBC Asset Management (Frankfurt), ELEVA Capital (London).

Schwerpunkt: Fondsauswahl, Auswahlprozesse und systematische Ansätze. Referent an der Wiener Börse Akademie.



INVESTMENTPHILOSOPHIE

Regeln statt Prognosen

Weitgehend prognosefrei

Märkte sind unberechenbar. Wir arbeiten regelbasiert und emotionslos – Entscheidungen folgen überprüfbaren Modellen und empirischen Daten.

Systematisch und diszipliniert

Klare Prozesse, festgelegte Schwellen, dokumentierte Ausführung. Jede Regel ist vorab definiert und anhand historischer Daten geprüft.

Robust und ertragsorientiert

Breite Diversifikation über Liquid Alternatives als stabiles Fundament, kombiniert mit klarem Risikomanagement und kontrollierten Drawdowns.

„Wir glauben nicht an Prognosen. Wir glauben an systematisches Handeln und konsequentes Risikomanagement.“

DER STRATEGISCHE AUFBAU

Zwei Ertragsquellen auf einem Kapital

Basisportfolio

Diversifiziert, stabil, weitgehend prognosefrei: zueinander wenig korrelierte alternative und direktionale Strategien. Ziel: langfristige Stabilität bei niedriger Volatilität.

+

Neues Futures-Overlay

Regelbasierte Nasdaq-100-Teilnahme über Futures: 0 %, 20 % oder 30 % des Fondsvolumens – nur oberhalb der 200-Tage-Linie. Bindet nur Margin, nicht das Kapital des Basisportfolios.

=

Gesamtfonds

Absolute Return: Über rollierende 3-Jahres-Zeiträume soll stets ein positiver Ertrag erzielt werden – bei attraktiver Performance und kontrollierten Drawdowns.

BASISPORTFOLIO

Das stabile Rückgrat

Ziele

- Krisenresiliente, risikoadjustiert attraktive Renditen
- Geringere Volatilität und Drawdowns als klassische Portfolios
- Geringe Korrelation der Strategien zueinander
- Diversifikation über möglichst unterschiedliche Alphaquellen
- Aktives Management: laufende Überwachung, Austausch von Zielfonds bei Bedarf

Strategische Bausteine (Auszug)

- Long/Short Equity & Credit
- Makro-Strategien
- Optionsstrategien
- Event Driven
- Direktionale Ansätze (Long Only mit Mehrwert)

Die Instrumente sind nach geringer Korrelation ausgewählt, nicht nach der besten Vergangenheitsperformance.

NEUES OVERLAY SEIT 01.08.2026 · TRENDFOLGE MIT GESTAFFELTER POSITIONSGRÖSSE

Drei Stufen, ein Trendtor

STUFE 0

FLACH · 0 %

Nasdaq 100 schließt unter der 200-Tage-Linie: keine Position.

STUFE 1

BASIS · 20 %

Schluss wieder auf oder über der 200-Tage-Linie: 20 % des Fondsvolumens.

STUFE 2

AUFGESTOCKT · 30 %

Kurs am unteren Band bei intaktem Trend: zweite Stufe mit 30 %.

Regel	Bedingung (geprüft täglich am Schlusskurs, in dieser Reihenfolge)
1 · Hard Exit	Schluss unter SMA200 → sofort FLACH, aus jedem Zustand. Der Trendfilter hat Vorrang.
2 · Wiedereinstieg	Aus FLACH, erster Schluss auf oder über SMA200 → BASIS 20 % (nicht 30 %)
3 · Aufstockung	Aus BASIS, Bandposition p ≤ −0,66 → AUFGESTOCKT 30 % des Fondsvolumens
4 · Rückstufung	Aus AUFGESTOCKT, p > +0,10 → zurück auf BASIS 20 %

NEUES OVERLAY SEIT 01.08.2026

Umsetzung und Risikokontrolle

Instrument

Signal auf dem Nasdaq-100-Index, gehandelt wird der Micro E-mini (MNQ), Front-Month.

Asymmetrische Ausführung

Signal nach US-Schluss (22:00 MEZ), Umsetzung im Laufe des Folgetags. Abbau mit Vorrang.

Größe in % des NAV

Kontrakte werden beim Zustandswechsel neu berechnet, dazwischen kein Rebalancing. Obergrenze 35 % NAV.

Cash-Puffer

Variation Margin in bar: 4 × ATR20 × Position, mindestens 3 % NAV. Initial Margin über Wertpapiere.

Geringer Umschlag

Rund 8 Orders pro Jahr. Roll fix 8 Handelstage vor Verfall, positionsneutral.

Crash-Schutz

Unter der 200-Tage-Linie ist das Overlay auf 0 % – keine Teilnahme an Abwärtstrends.

WAS SICH AM 01.08.2026 GEÄNDERT HAT

Warum wir das Overlay umgestellt haben

Ausschlaggebend war die extrem volatile Seitwärtsphase im **Juni und Juli 2026**: Das bisherige Overlay stieg mehrfach nahe den Tiefs aus und lag beim Wiederanstieg zurück. Die Anpassung soll das Overlay gerade in solchen Phasen robuster machen.

22.07.2025 – 31.07.2026

Bisheriges Overlay

- 44 technische Indikatoren in drei Gruppen: Trend, Trendqualität, Sentiment
- Investition nur bei positivem Gesamtbild, Partizipation rund 60 % am Nasdaq 100
- Stark in klaren Trendphasen
- Schwach in volatilen Seitwärtsmärkten: Ausstieg nahe den Tiefs, Wiedereinstieg höher

AB 01.08.2026

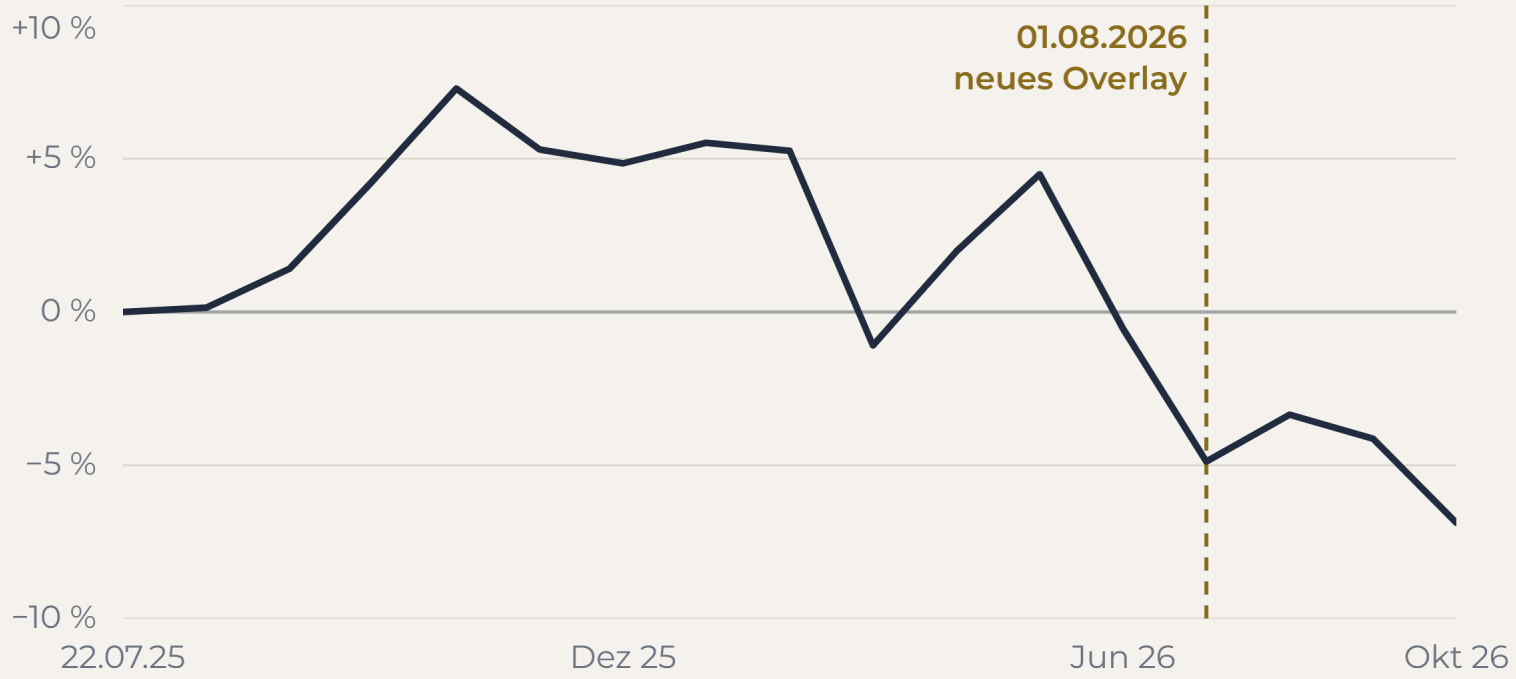
Neues Overlay

- Bleibt in Seitwärtsphasen investiert, Ausstieg erst beim Bruch der 200-Tage-Linie
- Partizipation 20 bzw. 30 % statt rund 60 %: weniger Nasdaq-Einfluss auf den Fonds
- Drei feste Stufen, Größe in % des Fondsvolumens
- Schnell aus dem Risiko, gemessen hinein

WERTENTWICKLUNG · ANTEILSKLASSE Y ACC

Der Fonds seit Auflage am 22.07.2025

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge.



Zeitraum (Y acc)	Rendite
12 Monate (01.11.2025 – 31.10.2026)	−13,20 %
2025 (22.07. – 31.12.)	+4,85 %
2026 (01.01. – 31.10.)	−11,18 %
Seit Auflage, kumuliert	−6,87 %

Wesentliche Änderung: Seit 01.08.2026 gilt ein neues Overlay-Regelwerk. Die Wertentwicklung davor beruht auf dem bisherigen Overlay.

Quelle: Portfolics. Wertentwicklung in EUR nach laufenden Kosten, ohne Ausgabeaufschlag (Y acc: 0 %). Beispiel A-Klasse: Bei 1.000 EUR Anlage und 3 % Ausgabeaufschlag fallen einmalig 30 EUR an, die das Ergebnis mindern.

WERTENTWICKLUNG · ANTEILSKLASSE Y ACC

Monats- und Jahresrenditen seit Auflage

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge.

in %	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	–	–	–	–	–	–	+0,14 [1]	+1,27	+2,83	+2,88	−1,85	−0,43	+4,85
2026	+0,64	−0,25	−6,03	+3,10	+2,47	−4,82	−4,36	+1,61 [2]	−0,81	−2,86	–	–	−11,18

[1] Fondsauflage am 22.07.2025

Juli 2025 zeigt die Wertentwicklung ab dem Auflagetag. 2025 umfasst damit den Zeitraum 22.07. bis 31.12.2025.

[2] Neues Overlay ab 01.08.2026

Bis 31.07.2026 lief das bisherige, indikatorbasierte Overlay. Seit August 2026 gilt das neue Regelwerk mit 0, 20 oder 30 % Partizipation.

12 Monate: –13,20 %

Wertentwicklung der Y-acc-Klasse vom 01.11.2025 bis 31.10.2026. Seit Auflage kumuliert: −6,87 %.

Quelle: Portfolics. Wertentwicklung in EUR nach laufenden Kosten, ohne Ausgabeaufschlag (Y acc: 0 %). 2026: 01.01. bis 31.10.2026.

EINORDNUNG 2026

Was das Ergebnis geprägt hat

Volatile Seitwärtsmärkte

Der Nasdaq 100 bewegte sich 2026 über weite Strecken ohne klaren Trend, mit großen Monatsausschlägen in beide Richtungen. Trendfolgesysteme verlieren in solchen Phasen typischerweise. Das bisherige Overlay stieg mehrfach nahe den Tiefs aus.

Gegenwind bei Gold

Gold korrigierte nach dem Rekordhoch Ende Jänner 2026 bis Ende Juni in der Spitze um rund 30 %. Das belastete die Goldposition im Basisportfolio.

Unsere Reaktion

Seit 01.08.2026 gilt ein neues Overlay: Partizipation 20 bzw. 30 % statt rund 60 %, investiert bleiben in Seitwärtsphasen, Ausstieg erst unter der 200-Tage-Linie.
Der Nasdaq bestimmt das Fondsergebnis damit deutlich weniger.

„Wir haben nicht die Meinung geändert, sondern das Regelwerk – dokumentiert, geprüft und nachvollziehbar.“

CHANCEN UND RISIKEN

Gleichgewichtet betrachtet

Chancen

- Systematisch und weitgehend prognosefrei: klare, vorab definierte Regeln
- Basisportfolio aus zueinander wenig korrelierten Strategien
- Teilnahme an Nasdaq-Aufwärtstrends mit begrenzter Quote (max. 30 %)
- Täglich liquide, transparent und dokumentiert

Risiken

- Verluste bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich
- Futures-Overlay: Derivate- und Hebelrisiko, Fehlsignale in trendlosen Märkten
- Währungsrisiko aus USD-Positionen; Kontrahentenrisiko
- Zielfonds können sich trotz Überwachung deutlich negativ entwickeln

ZAHLEN, DATEN, FAKTEN

Der Fonds im Überblick

Anteilsklasse	A acc	A dis	Y acc	Y dis
ISIN	LI1433436287	LI1433436295	LI1433436303	LI1433436311
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Mindestanlage	1 Anteil	1 Anteil	EUR 100.000	EUR 100.000
Max. Ausgabeaufschlag	3 %	3 %	0 %	0 %
Verwaltung und Vertrieb	1,75 % p.a.	1,75 % p.a.	1,00 % p.a.	1,00 % p.a.
Administration, Verwahrstelle	0,20 % p.a.	0,20 % p.a.	0,20 % p.a.	0,20 % p.a.
Performance Fee	10 % (HWM)	10 % (HWM)	10 % (HWM)	10 % (HWM)

OGAW nach liechtensteinischem Recht, Währung EUR, tägliche Bewertung und Handelbarkeit (Cut-off 12:00 MEZ, Valuta T+3). Erstausgabe Y-Klassen 22.07.2025. Keine Benchmark, aktiv gemanagt. Verwaltungsgesellschaft: LLB Fund Services AG.

Bereit für einen neuen Weg im Portfolioaufbau?

Eine Anlagestrategie, die keinem Bauchgefühl folgt, sondern einem klaren, nachvollziehbaren Regelwerk. Ich freue mich auf ein persönliches Gespräch.

Jörg Mayr, CIIA · Geschäftsführer, alpha strategies gmbh
Gaswerkgasse 4, 4810 Gmunden, Österreich
+43 664 4101599 · office@joerg-mayr.com · www.joerg-mayr.com



DISCLAIMER UND RECHTLICHE HINWEISE

Wichtige Risikohinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung der alpha strategies gmbh, die als vertraglich gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach der Omicron Investment Management GmbH tätig ist. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Erwerb von Fondsanteilen noch eine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar. Anlageentscheidungen sind ausschließlich auf Basis des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPs-KID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte zu treffen, kostenlos in deutscher Sprache erhältlich unter www.lafv.li und bei der Verwaltungsgesellschaft LLB Fund Services AG. Dort ist auch eine Zusammenfassung der Anlegerrechte verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen für den Vertrieb aufzuheben.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Angaben zur Wertentwicklung beruhen ausschließlich auf der tatsächlichen Entwicklung der Anteilsklasse Y acc (Quelle: Portfolics) nach laufenden Kosten, ohne Ausgabeaufschlag. Der Erwerb von Fondsanteilen ist mit Risiken verbunden und kann zum Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Herkunftsstaat des Fonds ist Liechtenstein; Vertriebserlaubnis für Liechtenstein, Deutschland und Österreich. Alle Angaben ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität. Stand: November 2026.