

Manager von Frankfurter Top 50 Vermögensverwalter erhält erstmalig AAA Rating

Vergeben wurde das Rating für die marktneutrale Vola-Strategie der beiden Manager.

VON LUKAS KÜMMERLE

Die beiden Fondsmanager [Steffen Kern](#) und [Axel Gauss](#) des Top 50 Vermögensverwalters LeanVal Asset Management haben im September erstmals das höchste Citywire AAA-Rating erhalten.

Verliehen wurde das Rating für die von den beiden Managern verwaltete Volatilitätsstrategie [Athena UI](#). Im Detail setzt der Fonds auf eine volatilitätsbasierte Absicherungsstrategie mit einem passiven Aktieninvestment mit dem Ziel sich marktneutral zum S&P 500 zu entwickeln.

Über einen Dreijahreszeitraum belegt die €72 Millionen große Strategie des Frankfurter Asset Managers Platz 7 unter 34 Fonds in der Kategorie *Alt UCITS – Volatilitätshandel*. Dabei erzielte der Fonds eine Gesamttrendite von 16,7% bei einem Sektordurchschnitt von 3,4%. Jedoch verliert der Fonds in Drawdown-Phasen weitaus weniger als der Großteil seiner Peer-Group.

Seit 2008 ist der Fonds bereits auf dem Markt. Zwischenzeitlich erreichte er Ende 2009 ein Volumen von über €400 Millionen – dann enttäuschte jedoch die Performance und rapide Mittelabflüsse setzten ein. Anfang 2014 umfasste die Publikumsfondsvariante nur noch €14 Millionen, während auf institutioneller Seite noch mehrere hundert Millionen investiert waren.

Seit 2020 performt der Fonds wieder solide. Dieses positive Momentum wird mittlerweile auch mit deutlichen Nettomittelzuflüssen honoriert. 2022 erhielt der Fonds €29 Millionen an frischen Geldern von Investoren, 2023 war geprägt von leichten Abflüssen in Höhe von €6 Millionen und dieses Jahr flossen der Strategie bislang €21 Millionen zu, wie aktuelle Morningstar-Daten belegen. Während der UCITS-Fonds aktuell ein Volumen von €72 Millionen umfasst, beträgt das Volumen in der Strategie inklusive Spezialfondslösungen €780 Millionen, wie LeanVal weiter erläutert.

Fondsmanager in diesem Artikel

Axel Gauss



5/27 in
[Alternative UCITS - Volatility Trading](#)
(Performance über 3 Jahre)

Durchschnittliche Fondsperformance:
15,45%

Steffen Kern



5/27 in
[Alternative UCITS - Volatility Trading](#)
(Performance über 3 Jahre)

Durchschnittliche Fondsperformance:
15,45%