Superfund Red Gold SICAV

03/2025

SUPERFUND RED GOLD SICAV BEENDETE DEN MONAT MÄRZ MIT EINER PERFORMANCE VON +8,76 %

Superfund Red ist eine kurzfristige Managed Futures-Strategie mit dem Ziel, unabhängig von mittel- bis langfristigen Trends, in jeder Marktsituation, sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Märkten, Gewinne zu realisieren.* Superfund Gründer Christian Baha hat die Superfund Red Strategie in den letzten Jahren mit eigenem Geld testen und laufend weiterentwickeln lassen. Die Superfund Red Strategie handelt rund 60 Futures und Forexmärkte rund um den Globus. Neben Währungen, Anleihen- und Aktienindizes werden auch verschiedene Rohstoffe wie Energiewerte oder Metalle gehandelt. Aufgrund der Vielzahl der gehandelten Märkte, die sich weitgehend unabhängig voneinander entwickeln können, ergeben sich laufend kurzfristige Gewinnmöglichkeiten.* Die Superfund Red Handelsstrategie basiert auf einer Vielzahl unterschiedlicher - im langjährigen Echtbetrieb entwickelter und getesteter - kurzfristiger Handelssysteme, die kombiniert ein robustes Gesamtsystem - "System of Systems" - bilden. Die einzelnen Handelssysteme kommen selektiv, je nach Marktchancen, zum Einsatz und ermöglichen Erträge durch kurzfristige Trades, unabhängig von mittel- und langfristigen Trends.* Superfund Red Gold verbindet die bewährte Managed-Futures-Strategie (Superfund Red) mit der Wertanlage Gold (Goldpreis). Investoren partizipieren somit gleichzeitig an der Entwicklung der Superfund Red Strategie und auch an der Entwicklung des Goldpreises (Gold-Denominierung). Damit hat Superfund den Goldstandard in die Finanzwelt zurückgebracht.

INDEXENTWICKLUNG

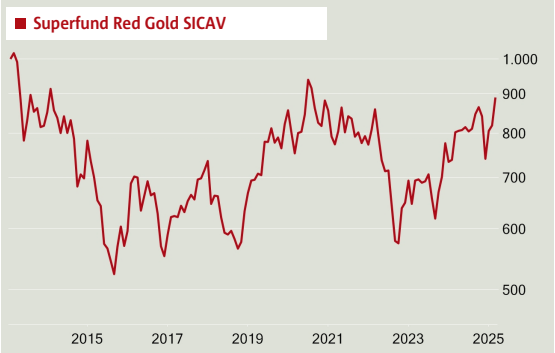
Handelsbeginn: 07.03.2013, NAV/Index: 1.000,00

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
2013			1.017,84	990,99	887,41	782,58	831,35	897,89	853,53	862,92	815,17	818,26	**-18,17 %**
2014	852,10	914,36	857,16	838,14	800,64	841,91	800,86	832,13	786,90	681,77	707,07	698,69	**-14,61 %**
2015	782,46	736,27	700,74	654,04	643,03	573,90	566,03	545,08	524,05	569,38	604,55	570,34	**-18,37 %**
2016	596,26	687,95	702,62	700,45	634,13	662,72	692,66	663,97	668,36	628,86	569,84	553,14	**-3,02 %**
2017	589,88	621,99	623,95	621,96	643,49	631,35	652,59	664,90	655,81	696,25	698,85	716,04	**+29,45 %**
2018	736,17	647,03	663,29	662,19	621,27	593,41	590,26	596,81	582,42	565,74	577,25	633,07	**-11,59 %**
2019	668,67	694,13	695,79	708,62	705,53	779,84	779,57	812,21	777,79	789,95	764,74	822,29	**+29,89 %**
2020	857,27	801,81	753,20	800,65	803,72	846,14	939,61	916,43	862,51	825,83	817,77	882,82	**+7,36 %**
2021	856,50	792,29	773,86	805,03	864,54	802,35	842,01	835,91	791,93	802,14	776,86	793,18	**-10,15 %**
2022	773,24	809,10	859,80	794,42	737,71	713,89	715,35	643,36	579,00	574,84	638,85	649,54	**-18,11 %**
2023	694,03	647,07	694,13	696,53	689,61	692,58	707,20	658,43	619,17	670,52	701,84	776,58	**+19,56 %**
2024	734,22	738,72	802,45	805,96	807,84	814,94	804,53	810,94	847,46	865,33	841,79	740,97	**-4,59 %**
2025	805,72	819,15	890,92										**+20,24 %**

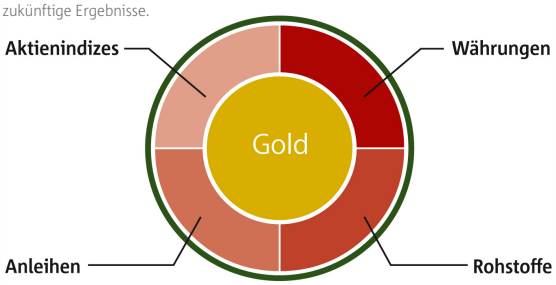
PERFORMANCEENTWICKLUNG

2013			+1,78 %	-2,64 %	-10,45 %	-11,81 %	+6,23 %	+8,00 %	-4,94 %	+1,10 %	-5,53 %	+0,38 %	**-18,17 %**
2014	+4,14 %	+7,31 %	-6,26 %	-2,22 %	-4,47 %	+5,15 %	-4,88 %	+3,90 %	-5,44 %	-13,36 %	+3,71 %	-1,19 %	**-14,61 %**
2015	+11,99 %	-5,90 %	-4,82 %	-6,66 %	-1,68 %	-10,75 %	-1,37 %	-3,70 %	-3,86 %	+8,65 %	+6,18 %	-5,66 %	**-18,37 %**
2016	+4,54 %	+15,38 %	+2,13 %	-0,31 %	-9,47 %	+4,51 %	+4,52 %	-4,14 %	+0,66 %	-5,91 %	-9,39 %	-2,93 %	**-3,02 %**
2017	+6,64 %	+5,44 %	+0,32 %	-0,32 %	+3,46 %	-1,89 %	+3,36 %	+1,88 %	-1,37 %	+6,17 %	+0,37 %	+2,46 %	**+29,45 %**
2018	+2,81 %	-12,11 %	+2,51 %	-0,17 %	-6,18 %	-4,48 %	-0,53 %	+1,11 %	-2,41 %	-2,86 %	+2,03 %	+9,67 %	**-11,59 %**
2019	+5,62 %	+3,81 %	+0,24 %	+1,84 %	-0,44 %	+10,53 %	-0,03 %	+4,19 %	-4,24 %	+1,56 %	-3,19 %	+7,53 %	**+29,89 %**
2020	+4,25 %	-6,47 %	-6,06 %	+6,30 %	+0,38 %	+5,28 %	+11,05 %	-2,47 %	-5,88 %	-4,25 %	-0,98 %	+7,95 %	**+7,36 %**
2021	-2,98 %	-7,50 %	-2,33 %	+4,03 %	+7,39 %	-7,19 %	+4,94 %	-0,72 %	-5,26 %	+1,29 %	-3,15 %	+2,10 %	**-10,15 %**
2022	-2,51 %	+4,64 %	+6,27 %	-7,60 %	-7,14 %	-3,23 %	+0,21 %	-10,06 %	-10,00 %	-0,72 %	+11,14 %	+1,67 %	**-18,11 %**
2023	+6,85 %	-6,77 %	+7,27 %	+0,35 %	-0,99 %	+0,43 %	+2,11 %	-6,90 %	-5,96 %	+8,29 %	+4,67 %	+10,65 %	**+19,56 %**
2024	-5,45 %	+0,61 %	+8,63 %	+0,44 %	+0,23 %	+0,88 %	-1,28 %	+0,80 %	+4,50 %	+2,11 %	-2,72 %	-11,98 %	**-4,59 %**
2025	+8,74 %	+1,67 %	+8,76 %										**+20,24 %**

Angeführte Performancedaten sind Nettowerte nach Abzug der Gebühren (exkl. Agio bzw. vor Abzug etwaiger Steuern).Ein Agio in Höhe von 4,5% führt zu einer entsprechenden Verringerung der Rendite.
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.



Die Performanceergebnisse sind nach Abzug von Gebühren (ohne Ausgabeaufschlag und Steuern) angegeben. Ein Ausgabeaufschlag von 4,5 % führt zu einem entsprechenden Rückgang der Rendite.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.



Schematische Darstellung. Die tatsächliche Diversifikation wird laufend an die aktuelle Marktsituation angepasst.

ERTRAGS *Kennzahlen*

Seit Handelsbeginn	-10,91 %
Performance p.a.	-0,95 %
Seit Jahresbeginn	20,24 %
12-Monatsperformance	11,03 %
Durchschnittl. Monatsperformance	-0,08 %
Beste Monatsperformance	15,38 %

RISIKO *Kennzahlen*

Volatilität[2] p.a.	19,86 %
Monatl. Standardabweichung	5,73 %
Max. Anfangsrisiko pro Position	1,00 %
Typical margin to equity	20 %
Max. Wertverlust	48,51 %
% positive Monate	52,41 %

STATISTIK *Kennzahlen*

Sharpe Ratio[1] **	-0,05
Sortino Ratio[3] p.a. **	-0,08
Korrelation[4] zu S&P500	0,31
Korrelation[4] zu Hang Seng	0,30
Korrelation[4] zu EURO STOXX 50	0,28
Korrelation[4] zu Managed Futures Index[5]	0,35
Korrelation[4] zu Equity Market Neutral Index[6]	-0,02

** modifiziert (risikofreie Rendite = 0%)

Fund Facts

ISIN	LU0857864234
Ausgabeaufschlag	4,5 %
Mindestinvestment	USD 20.000
Managementgebühr	0,4 % p.m.
Gewinnbeteiligung	25 %
Empfohlene Haltedauer	mind. 6 Jahre
Beteiligung und Kündigung	täglich
Währung	USD
Verwahrstelle	Quintet Private Bank (Europe) S.A.
Auditor	Ernst & Young S.A.
Alternative Investment Fund Manager:	Funds Avenue S.A.
Investment Manager	Superfund Asset Management GmbH
Homepage	www.superfund.com

WERTENTWICKLUNG

der vergangenen 12-Monats-Perioden

07.03.2013 - 28.03.2013	+1,78 %
28.03.2013 - 31.03.2014	-15,79 %
31.03.2014 - 31.03.2015	-18,25 %
31.03.2015 - 31.03.2016	+0,27 %
31.03.2016 - 31.03.2017	-11,20 %
31.03.2017 - 29.03.2018	+6,30 %
29.03.2018 - 29.03.2019	+4,90 %
29.03.2019 - 31.03.2020	+8,25 %
31.03.2020 - 31.03.2021	+2,74 %
31.03.2021 - 31.03.2022	+11,10 %
31.03.2022 - 31.03.2023	-19,27 %
31.03.2023 - 28.03.2024	+15,60 %
28.03.2024 - 31.03.2025	+11,03 %

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

TÄGLICHE LIQUIDITÄT: Ihr Antragsformular muss zwei Bankwerktage bis 12:00 Uhr MEZ davor einlangen und Ihre vollständige Einzahlung spätestens zwei Bankwerktage vor dem jeweiligen Stichtag valutamäßig gutgeschrieben sein.

SUPERFUND INVEST BETTER

[1] Die Sharpe Ratio ist das Verhältnis der durchschnittlichen jährlichen Rendite zur Volatilität. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum Risiko einer Anlage im jeweiligen Betrachtungszeitraum.
[2] Die Volatilität gibt die Schwankungsintensität der Wertpapierkurse um ihren eigenen Mittelwert an. Je höher die Volatilität ist, desto stärker schwankt der Kurs eines Wertpapiers nach oben und unten.
[3] Sortino Ratio ist das Verhältnis zwischen der durchschnittlichen jährlichen Rendite und der abwärts gerichteten Volatilität. Sie misst, wie gut die Rendite einer Anlage das Risiko von Verlusten nach unten kompensiert.
[4] Die Korrelation misst das Ausmaß, in dem sich zwei Anlagen im Verhältnis zueinander bewegen, und kann zwischen 1 (in entgegengesetzter Richtung) und +1 (in dieselbe Richtung) liegen. Unabhängige Anlagen haben eine Korrelation von 0.
[5] CISDM CTA Equal Weighted Index
[6] CISDM Equity Market Neutral Index

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise auf der folgenden Seite.

Quelle: Superfund

Marketingmitteilung: Dieses Factsheet und die darin enthaltenen Informationen sind eine Marketingmitteilung und stellen daher keinen Prospekt im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129, des österreichischen Investmentfondsgesetzes (InvFG) oder des österreichischen Kapitalmarktgesetzes (KMG) dar. Die dargestellten Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen kein Angebot, keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf dar. **Die Marketingmitteilungen sind keinesfalls ein Ersatz für eine professionelle Beratung oder eine umfassende Risikoaufklärung.** Bevor eine Anlageentscheidung getroffen wird, sollte ein professioneller Finanzdienstleister konsultiert werden. Bei der Auswahl eines Finanzinstruments oder einer Anlagestrategie sind die persönlichen Merkmale des Kunden (wie z.B. Erfahrungen und Kenntnisse, Anlageziel, finanzielle Verhältnisse, Verlusttragfähigkeit, Risikobereitschaft) zu berücksichtigen. Die von den Superfund-Fonds verfolgten Anlagestrategien erfordern einen Anlagehorizont von zumindest 6 Jahren.
Funds Avenue S.A. ist ein Alternative Investment Fund Manager (AIFM) im Sinne der Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) und ist berechtigt, Anlagen in den Superfund-Fonds Anlegern in den EWR-Ländern grenzüberschreitend anzubieten. Funds Avenue S.A. kann alle Vertriebsvereinbarungen, an denen sie in Bezug auf den Fonds beteiligt ist, aus den in der jeweiligen Vertriebsvereinbarung dargelegten Gründen kündigen.
Die Superfund Asset Management GmbH wurde mit dem Vertrieb des Fonds in Österreich, Deutschland und Luxemburg beauftragt. Die Superfund Asset Management GmbH ist eine bei der FMA (Finanzmarktaufsicht) in Österreich konzessionierte Wertpapierfirma.

Dokumente: Neben einer individuellen Beratung sollten die Kundeninformationsdokumente (Prospekt, Basisinformationsdokumente (PRIIPs KID), Jahresbericht, etc.) als Grundlage für die Anlageentscheidung verwendet werden. Die jeweils aktuellen Fassungen in deutscher Sprache können am Sitz der Superfund Asset Management GmbH, Marc-Aurel-Straße 10-12, 1010 Wien kostenlos bezogen werden und stehen auf www.superfund.at zur Verfügung.

Kosten: Die Performance beinhaltet alle Gebühren der jeweiligen Fonds, ausgenommen Ausgabeaufschlag und Steuern. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) wird auf Basis des Jahres 2023 ungefähr zwischen 8,00-9,00% liegen. Ein Ausgabeaufschlag von bis zu 4,50% reduziert die Rendite entsprechend. Die Gewinnbeteiligung von 25,00% ist eine erfolgsabhängige Zusatzgebühr und wird erhoben, wenn der Nettoinventarwert der Referenzanteilsklasse des jeweiligen Fonds (Superfund Red USD) einen neuen Höchststand erreicht. Das bedeutet, dass die Gewinnbeteiligung erst fällig wird, wenn frühere Verluste durch neue Gewinne in der Referenzklasse ausgeglichen wurden. Nur der Gewinn oberhalb der High Watermark wird zur Berechnung der Gewinnbeteiligung herangezogen.

Risikowarnung: Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen **enthalten keinerlei Garantien oder Zusicherungen** in Bezug auf bestimmte Eigenschaften eines Finanzproduktes oder einer Dienstleistung. **Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko (einschließlich des Risikos des Totalverlustes) verbunden.** Das Erreichen der Anlageziele ist nicht garantiert. Wir weisen in diesem Zusammenhang ausdrücklich darauf hin, dass die Wertentwicklung der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zulässt, keine Garantie für zukünftige Erträge darstellt und sich nicht in die Zukunft fortschreiben lässt. Der Anleger erwirbt Anteile an dem Fonds und nicht spezifische Basiswerte. **Bitte beachten Sie auch die nachstehenden spezifischen Risikohinweise. Ausführliche Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt.**

Leverage: Die Wertentwicklung der Superfund-Fonds wird über stark gehebelte Finanzinstrumente (Futures) erzielt und ist daher mit einem entsprechenden Risiko verbunden. Der erwartete Bruttohebel des Superfund Red liegt in der Regel zwischen 500% und 2000% des Nettoinventarwerts des Fonds, mit einem Durchschnitt von unter 1200%. Die Hebelwirkung von Superfund Red wird 4000% nicht überschreiten (entweder brutto oder Commitment, je nachdem, was zuerst erreicht wird). In der Regel wird Superfund Red an nicht mehr als 2% der Handelstage in einem Zeitraum von 3 Jahren 4000% überschreiten.

Benchmark: Das Portfolio wird aktiv auf quantitativer Basis ohne Rückgriff auf eine Benchmark verwaltet.

Währungsrisiko: Wenn ein Fonds in einer Fremdwährung anlegt oder notiert, hängt die Rendite der Anlage stark von der Entwicklung des Wechselkurses der Fremdwährung gegenüber dem Euro ab. Die (unvorhersehbare) Änderung des Wechselkurses kann daher die Rendite des Fonds erhöhen oder verringern. Der Handel im Fonds erfolgt auf USD-Basis; bei der EUR-Anteilsklasse wird die Währungsschwankung innerhalb des Fonds gegenüber dem USD durch den Einsatz von Termingeschäften weitgehend neutralisiert. Die Performanceangaben für die USD-Anteilsklasse beziehen sich daher auf die Fondswährung USD und die Performanceangaben für die EUR-Anteilsklasse auf die Fondswährung EUR.

Goldpreisrisiko: Superfund Gold Produkte notieren in USD, weshalb die Entwicklung des Goldpreises in USD einen direkten Einfluss auf deren Wert hat. Wenn das Handelsportfolio vollständig an den Goldpreis gekoppelt ist, führt ein Anstieg/Rückgang des Goldpreises in USD auch zu einem Anstieg/Rückgang des Nettoinventarwerts einer Anlage in Goldprodukten. Sollte es aufgrund der Anlagebeschränkungen nicht möglich sein, das Vermögen der Gold-Anteilsklasse vollständig gegen Goldpreisschwankungen abzusichern, wird die Absicherungsposition so nahe wie möglich an der gewünschten vollständigen Absicherung gehalten, ohne dabei Vermögenswerte zu blockieren, die für die allgemein angewandte Handelsstrategie benötigt werden, die im Handelsprozess immer Vorrang haben muss. DAHER KANN NICHT GARANTIERT WERDEN, DASS DIE GESAMTEN ANLAGEERLÖSE DER GOLD-ANTEILSKLASSE IMMER VOLLSTÄNDIG GEGEN DEN GOLDPREIS ABGESICHERT IST. Ein Totalverlust infolge eines Rückgangs des Goldpreises kann nicht ausgeschlossen werden.

Risiko des Totalverlusts: Verluste bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals können nicht ausgeschlossen werden.

Anlegerrechte: Eine Zusammenfassung Ihrer wichtigsten in englischer Sprache finden Sie unter www.superfund.com/investorrights.pdf.

Anlegerentschädigungseinrichtung: Als konzessionierter Portfolioverwalter ist die Superfund Asset Management GmbH Mitglied der Anlegerentschädigung von Wertpapierfirmen GmbH (AeW).

ESG-Hinweis: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen entsprechen nicht den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der ESG-Richtlinie. Bitte berücksichtigen Sie alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie sie im Prospekt dargelegt sind, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Die Inhalte dieser Marketingmitteilung wurden mit größter Sorgfalt erstellt. Für die Korrektheit, Vollständigkeit und Aktualität der Inhalte wird keinerlei Haftung übernommen. *Benchmark:* Das Portfolio wird aktiv auf quantitativer Basis ohne Rückgriff auf eine Benchmark verwaltet.