



SWISS ALPHA

## Swiss Alpha SICAV – Strategy Europe

Absolute Return Fonds / WKN: AOYCL9

Der Swiss Alpha SICAV – Strategy Europe Fonds bietet stetige, attraktive Renditen in nahezu jeder Marktphase bei einem moderaten Risikoprofil.

### Marktumfeld

Der Fonds ist permanent investiert und versucht, in jeder Marktphase eine positive Rendite zu erzielen. Besonders vielversprechend sind seitwärts laufende und steigende (siehe 2010) sowie fallende Aktienmärkte (siehe 2008; Offshore Fonds). In lang anhaltend, stark steigenden Märkten können moderate Verluste entstehen (siehe 2009; Offshore Fonds). Aufgrund des stringenten Risiko Managements kann ein Fat-Tail-Risiko ausgeschlossen werden.

### Fondsansatz

Die Swiss Alpha Anlagestrategie besteht aus zwei Bausteinen, dem Basisportfolio sowie dem Options-Overlay. Das Basisportfolio setzt sich aus Europäischen Staatsanleihen und Deutschen Pfandbriefen sowie Tagesgeld und Cash zusammen. Ziel des Basisportfolios ist es, eine stetige Rendite bei möglichst geringem Risiko zu erwirtschaften. Der Auswahlprozess des Options-Overlays basiert auf einem eigens von Swiss Alpha entwickelten Handelsprogramm, welches systematisch börsennotierte Index-Optionen auf den Euro Stoxx 50 mit einer maximalen Laufzeit von drei Monaten auswählt. Ziel des Options-Overlays ist es, zusätzlich zur Performance des Basisportfolios in nahezu jeder Marktphase eine positive Rendite zu erwirtschaften. Den Schwerpunkt der Anlagestrategie bildet das Risiko Management, welches das Portfolio rund um die Uhr absichert.

### Anlageberater

Swiss Alpha wurde bereits 2004 von zwei Finanzmarktspezialisten und einem Unternehmer als unabhängiger, aufstrebender Anlageberater für alternative Anlagestrategien in der Schweiz gegründet. Das Unternehmen ist zukunftsorientiert, modern und stets auf Weiterentwicklung ausgerichtet. Das Portfoliomanagement verfügt über 20 Jahre Erfahrung im Investmentbanking. Es ist auf derivative Anlagestrategien mit einem quantitativen Risiko Management-Ansatz spezialisiert und mit eigenem Vermögen in die Swiss Alpha Strategie investiert.

### Netfonds Fazit

Der Swiss Alpha SICAV – Strategy Europe Fonds besteht aus zwei Bausteinen, dem Basisportfolio (z.B. Staatsanleihen, Pfandbriefe) und dem Options-Overlay. Die eigentliche Anlageidee und zugleich der Renditebringer ist der zweite Baustein: die Optionsstrategie. Der Absolute Return Fonds ist geeignet als Beimischung für das grundsätzliche Basisinvestment.

#### Stärken:

- Stetige positive Performance
- Exzellente Absicherungsstrategie

#### Risiken:

- Zinsänderungsrisiko

## Swiss Alpha SICAV – Strategy Europe

<b>WKN/ISIN</b>	AOYCL9	LU0457851060
<b>Auflage am</b>	16.11.2009	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Bis zu 5,00%	
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	
<b>Fondsart</b>	Absolute Return Fonds	
<b>Anlageregion</b>	Europa	

**Performance**  
1 Jahr: 5,68 %

**Volatilität**

4,63 %



Handelbarkeit	EA	SP	EA	SP
AAB	✓	–	DAB	✓
comdirect	✓	–	ebase	✓
Cortal Consors	✓	–	FFB	✓

### Performancechart

■ Swiss Alpha SICAV – Strategy Europe  
■ 50 % MSCI Welt (EUR) / 50 % REX P

