

Low Volatility Return Euroland

Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland



Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland

Fondsdomizil	Luxemburg
Portfoliomanager	Volaris Portfolio Management Team, New York
Fondswährung	EUR
Benchmark	keine repräsentative Benchmark verfügbar
Aufledgedatum	11.12.2007
Management Fee p.a.	1,25%
Ausgabeaufschlag	max. 5%
ISIN	LU0333805850

Anlageargumente

- Attraktive risikobereinigte Renditen: Der Fonds strebt an, eine langfristige Zielrendite von 5% bis 9% p.a. zu erreichen bei einer Zielvolatilität, die deutlich unterhalb derjenigen traditioneller Aktienanlagen liegt (3% bis 5% p.a.).
- Ziel des Fonds ist, langfristig kontinuierlich positive Renditen zu erwirtschaften.
- Die im Vergleich zu Aktien geringere Volatilität und die gegenüber Anleihen geringe Korrelation sorgen für attraktive Diversifikationsvorteile für das Portfolio des Anlegers.
- Die Verwaltung erfolgt durch ein auf das Volatilitatsmanagement spezialisiertes und seit Jahren erfolgreiches Team.

Anlagestrategie

Risiko und Rendite sind wie zwei Seiten einer Medaille. Wer als Anleger eine hohe Rendite anstrebt, wird zugleich immer auf die Volatilität seiner Anlagen achten müssen. Gleichwohl kann eine aktiv verwaltete Volatilität zu einem gestärkten Risiko-Rendite-Profil von Aktienanlagen beitragen. In einem von Volatilität geprägten Marktumfeld wird sich der Investmentfonds Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland für private Anleger und institutionelle Investoren gleichermaßen als attraktives Investment erweisen.

Der Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland kombiniert eine Anlage in europäische Aktien hoher Marktkapitalisierung (Large Caps) mit einem aktiv verwalteten Volatilitäts-Overlay, um so Renditeschwankungen zu reduzieren. Der Fonds dürfte insbesondere für Anleger interessant sein, die zwar von steigenden Kursen an den europäischen Aktienmärkten ausgehen, doch zugleich stärkere Schwankungen in den Kursverläufen erwarten. Der Fonds ermöglicht Anlegern, an Aufwärtsbewegungen an den europäischen Aktienmärkten zu partizipieren, ohne zugleich das ganze Risiko einer Aktienanlage tragen zu müssen.

Ziel des Fonds ist, eine kontinuierlich positive Rendite zu erwirtschaften, mit einer zugleich deutlich geringeren Volatilität als bei traditionellen Aktienfonds. Dadurch erhält der Kunde eine höhere risikobereinigte Rendite. Darüber hinaus weist der Fonds eine geringe Korrelation zu langfristigen festverzinslichen Anlagen auf und kann zusammen mit seiner geringen Volatilität das Portfolio eines Anlegers um attraktive Diversifikationsvorteile bereichern.

Produktbeschreibung

Das Portfolio des Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland verbindet breit gefasste Long-Positionen auf den europäischen Aktienmärkten mit einem Volatilitäts-Overlay, das aus einem Short Call und einem Long Put Spread besteht. Der Fonds strebt eine langfristige Zielrendite von 5% bis 9% p.a. an bei einer Zielvolatilität, die nur etwa ein Drittel der Volatilität traditioneller Aktienanlagen beträgt (3% bis 5% p.a.). Langfristige Baissephasen an den Aktienmärkten können eine negative Performance zur Folge haben.

Der Fonds hat eine angestrebte Netto-Aktien-Exposure von 20% bis 30%. Sein Options-Overlay wird so gemanagt, dass weder das Portfolio geleveragt wird noch Netto-Short-Positionen im Portfolio entstehen.

Anlageprozess

Die Fondsverwaltung übernimmt die Volaris Group, die Teil der Asset-Management-Division der Credit Suisse ist und sich auf das Volatilitätsmanagement spezialisiert hat. Volaris ist seit vielen Jahren erfolgreich im Management von Volatilitätsstrategien tätig.

Der Credit Suisse SICAV One (Lux) Low Volatility Return Euroland setzt unternehmenseigene quantitative Instrumente und Risiko-Kennzahlen ein, um die für die Strategie optimalen Optionen auszuwählen. Der Manager ist bestrebt, vorteilhafte Optionalitätseigenschaften auszunutzen: Theta, Skew und Zinsstruktur. Die Aktien- und Optionsanlagen werden als Gesamtportfolio überwacht und verwaltet, mit dem Ziel, ein konservatives Risikoexposure sicherzustellen. Das Portfolio wird ständig durch ein externes Risikomanagement-Team kontrolliert, um garantieren zu können, dass jederzeit sämtliche Anlagerichtlinien des Fonds befolgt werden.

«Wir haben uns zur Aufgabe gemacht, die Volatilität des Aktienmarkts zum Nutzen der Fondsanleger zu verwalten.»

Volaris Portfolio Management Team, New York

Kontakt

CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND) AKTIENGESELLSCHAFT

Junghofstraße 16, D-60311 Frankfurt am Main

Service-Line:

Telefon: +49 (0) 69 7538 1111

Telefax: +49 (0) 69 7538 1796

E-Mail: investment.fonds@credit-suisse.com

Historische Performance-Daten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Wert der Fondsanteile und jedes durch sie generierte Einkommen kann zu- und abnehmen und ist nicht garantiert. Bei der Rückgabe von Fondsanteilen kann der Investor weniger Geld zurückbekommen, als er bei seinem ursprünglichen Investment eingesetzt hat. Wenn ein Fonds im Ausland investiert, unterliegt sein Wert ggf. Wechselkursschwankungen. Datenquelle der Performance- und Indexdaten sind die Lipper Schweiz AG und Standard & Poor's. Alle Entwicklungen werden auf Basis von Rücknahmepreisen berechnet, wobei sich B-Tranchen auf thesaurierende und A-Tranchen auf ausschüttende Fonds beziehen. Wenn nicht ausdrücklich anders ausgewiesen, sind alle Daten ungeprüft. Im Zusammenhang mit diesem Produkt kann die Credit Suisse einmalige und/oder laufende Zuwendungen erhalten oder leisten. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung des Investments auswirken. Genauere Informationen zu den Vertriebs-/Vertriebsfolgeprovisionen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschließlich zu Werbezwecken verbreitet wird. Es darf nicht als unabhängige Wertpapieranalyse gelesen werden. Dieses Dokument stellt weder eine Anzeige noch ein Angebot zum Kauf von Anteilen der Fonds dar. Zeichnungen von Fondsanteilen können nur getätigt werden auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichtes (bzw. Halbjahresberichtes, wenn aktueller). Diese sind kostenfrei zu erhalten bei der CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND) AKTIENGESELLSCHAFT, Junghofstraße 16, D-60311 Frankfurt am Main.

www.credit-suisse.com