

Fondsvorstellungen: Alternative Anlagen - Hedgefonds

Was sind Hedgefonds?

Hedgefonds bezeichnet eine Gruppe von Fonds, die in sich sehr heterogen ist und sehr unterschiedliche Managementansätze verfolgt. Diese zeichnen sich im Allgemeinen dadurch aus, dass sie neben Long- auch Short-Position eingehen können, beispielsweise, indem sie so genannte Leerverkäufe tätigen, und dass sie gehebelt investieren (*leveragen*) können. Es gibt sowohl sehr aggressive als auch sehr vorsichtig anlegende Hedgefonds. Da alle Hedgefonds Short-Positionen und Leveraging einsetzen können, werden sie nach dem deutschen Investmentgesetz als Fonds mit zusätzlichen Risiken eingestuft. Die Skandia kategorisiert diese Fonds deshalb in der Risikoklasse 5.

Eine Kurzcharakterisierung von Hedgefonds sieht folgendermaßen aus:

- streben in jeder Marktlage absolute Erträge an und orientieren sich nicht an Vergleichsindizes
- eignen sich zur Diversifikation eines klassischen Aktien-Renten-Portfolios
- können auch in fallenden Märkten Gewinne erzielen

Die Salus Alpha Fonds

Salus Alpha ist eine auf Alternative Investments spezialisierte österreichische Fondsboutique. Aus dem hochspezialisierten Fondsangebot von Salus Alpha bietet die Skandia drei Fonds aus dem Segment Alternative Anlagen an.

Gemeinsam ist den drei Fonds, dass sie darauf ausgerichtet sind, einen hohen laufenden Ertrag unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens für ihre Anleger zu erzielen.

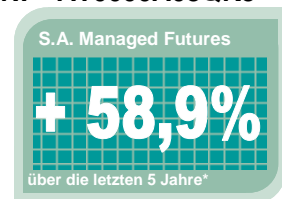
Die Fonds investieren jeweils in einen oder mehrere an der Wiener Börse notierte Indizes. Salus Alpha übernimmt dabei die Beratung zur Index-Zusammenstellung. Anhand eines mehrstufigen Auswahl-Prozesses werden nur Manager in die Indizes aufgenommen, die auch für die Zukunft mit ihren Portfolios positive Erträge bei begrenztem Risiko erwarten lassen

Salus Alpha Managed Futures

Anlageklasse: Alternative Anlagen

ISIN: AT0000A08QK3

Der Fonds investiert in den Managed Futures Index (MFX). Die Hedgefonds-Manager, die in diesem Index von Salus Alpha aufgenommen werden – derzeit sind dies bis zu 20 Manager –, investieren in Aktienindizes, Anleihen, Rohstoffe oder Währungen. Mit Hilfe von Long- und Short-Positionen beabsichtigen sie, positive Erträge unabhängig von den Gesamtmärkten zu erwirtschaften. Als jährliche Zielrendite gibt Salus Alpha 10 – 15 % an.

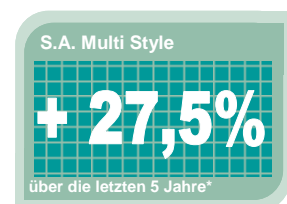


Salus Alpha Multi Style

Anlageklasse: Alternative Anlagen

ISIN: AT0000A0D626

Der Fonds legt im Absolute Return Index (ABRX) an. Der ABRX deckt mit den dort aufgenommenen Hedgefonds-Managern eine breite Palette von Strategien ab. So finden sich auch im ABRX Manager, die Long- und Short-Positionen nutzen, um Erträge zu erwirtschaften. Es sind im Index aber auch Hedgefonds-Manager berücksichtigt, die auf besondere Marktereignisse achten wie beispielsweise Fusionen, Firmenübernahmen oder Restrukturierungen und daraus Erträge erwirtschaften wollen. Angestrebt werden 7 – 14 % Jahresrendite.



* Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.

Salus Alpha Directional Markets

Anlageklasse: **Alternative Anlagen**

ISIN: **AT0000A0BK00**

Im DMX – Directional Markets Index basiert auf einem von Salus Alpha entwickelten quantitativen Handelssystem, das mittels Futures in den Anlageklassen Aktien, Anleihen, Zinsen, Rohstoffe und Währungen Long- und Short-Positionen eingehen kann. Der DMX profitiert von Trends und Zyklen an den globalen Kapitalmärkten, derzeit etwa am so genannten Rohstoff-Superzyklus. Durch ein Engagement in Long- und Short-Positionen sind Erträge unabhängig von der Richtung der Märkte möglich. Auch hier strebt Salus Alpha langfristig über 10 % Rendite pro Jahr an.



Die Stärken und Vorteile der Fonds auf einen Blick

- Partizipation an den Renditechancen der Anlageklasse *Hedgefonds*.
- Renditechancen in jedem Marktumfeld durch Streuung der Investitionen über mehrere Strategien, sowie Long- und Short Positionen.
- Durch Beimischung zu einem Portfolio Reduzierung des Marktrisikos bei gleichzeitiger Erhöhung der marktunabhängigen Renditechancen möglich.
- Geeignet für Anleger, die im normalen und im schwierigen Marktumfeld langfristige attraktive Erträge suchen und für alternative Investmentansätze offen sind.

Risiken, die mit einer Investition in die Fonds verbunden sind

- Der Wert der Anlage kann Schwankungen unterliegen und ist nicht garantiert. Der Fondsanteil kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
- Die Fonds können aufgrund ihrer Zusammensetzung und der verwendeten Anlagetechniken eine relativ erhöhte Schwankungsbreite aufweisen.

* Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.