

Alturis Volatility

Von Marktschwankungen
profitieren



Wertpapiere unterliegen Kursschwankungen

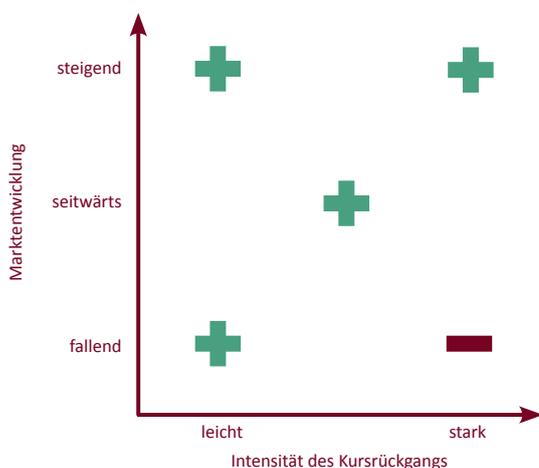
Das heißt, sie entwickeln sich mal nach oben, mal nach unten. Diese Kursschwankungen werden auch Volatilität genannt. Geht es nach unten, kann das zu Verlusten führen. Das nehmen Anleger als Risiko wahr – und möchten sich dagegen absichern.

Volatilität kann Werte schaffen

Die gute Nachricht für Anleger: Auch wenn sie Schwankungen, vor allem die nach unten als Risiko empfinden, ist Volatilität per se nicht schlecht! Sie ist vielmehr eine Anlageklasse wie Aktien oder Anleihen auch. Aus diesem Grund kann sie Werte schaffen – vorausgesetzt, man weiß damit richtig umzugehen.

Der Alturis Volatility nutzt gezielt die Volatilität an den Märkten, indem er in Verkaufsoptionen investiert, die an der Börse gehandelt werden und sich auf den weltweit liquidesten Aktienindex, den S&P 500, beziehen.

In vier von fünf Szenarien erfolgreich



Eine Art Versicherung

Im Grunde ist das, was der Alturis Volatility macht, vergleichbar mit dem klassischen Versicherungsgeschäft. Ein Versicherer übernimmt ein bestimmtes Schadensrisiko und möchte dafür mit einer Prämie bezahlt werden.

Die Verkaufsoptionen, in die der Fonds investiert, sind nichts anderes als eine Versicherung für Anleger gegen fallende Kurse. Indem der Alturis Volatility Verkaufsoptionen veräußert, tritt er sozusagen als Versicherer des Aktienmarktrisikos auf. Er übernimmt einen Teil des Risikos, das durch Schwankungen, also durch die Volatilität entstehen kann, und verlangt dafür ebenfalls eine Risikoprämie: die so genannte Volatilitätsprämie.

Tritt der Schadensfall, also der Kursverlust nicht ein, behält der Fonds die volle Prämie (+). Und selbst wenn der Kurs des S&P 500 sinkt, sinkt der Fonds nicht automatisch mit.

Vielmehr kann der S&P 500 moderat fallen und der Fonds kann trotzdem die Prämie vereinnahmen (+). Erst wenn der Kursrückgang des S&P 500 stärker ausfällt, steigt die Möglichkeit, dass der Fonds Verluste macht (-).

Mit anderen Worten, das Auszahlungsprofil von Verkaufsoptionen ermöglicht eine positive Rendite in steigenden, stagnierenden und leicht fallenden Aktienmärkten.

Weitere Informationen

Anteilsklasse CS
WKN A3C91X

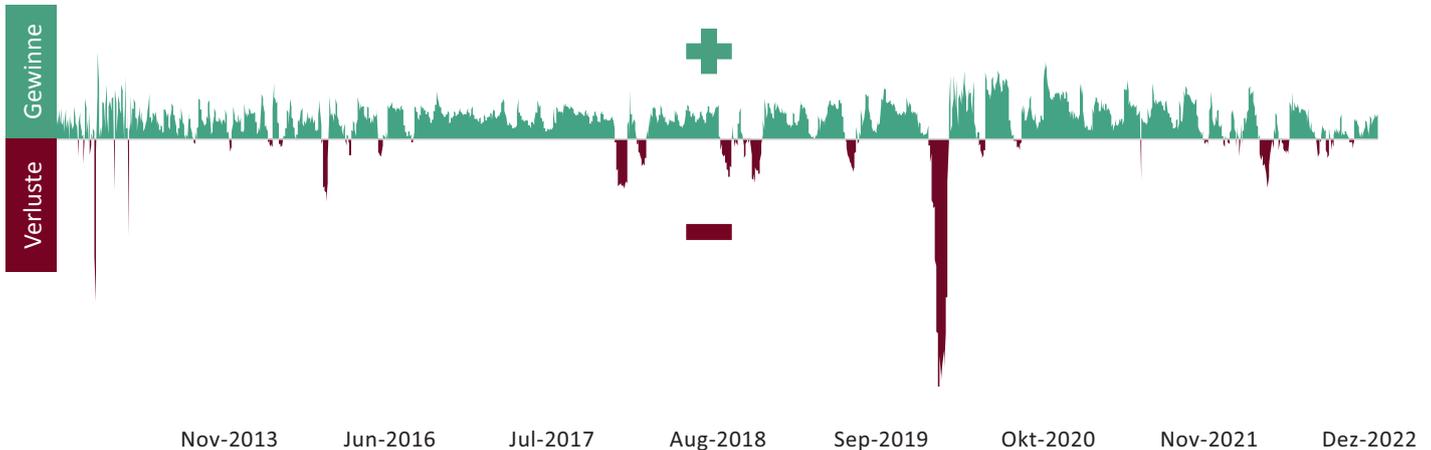


Klares Anlageziel

Die Motivation des Fondsmanagements ist denkbar einfach. Zum Nutzen der Anleger soll der Alturis Volatility so viele Volatilitätsprämien vereinnahmen wie möglich. Das gelingt dann besonders gut, wenn der Fonds eine möglichst hohe implizite (d.h. von den Investoren befürchtete) Volatilität mit entsprechend hoher Prämie versichert, am Ende aber nur für eine niedrigere, tatsächlich realisierte Volatilität aufkommen muss.

Entscheidend für den Anlageerfolg ist also die Differenz zwischen impliziter und realisierter Volatilität – und hier spricht die bisherige Entwicklung eindeutig für das Konzept des Fonds.

Implizite vs realisierte Volatilität



Chancen und Risiken

Der Alturis Volatility erschließt Anlegern alternative Renditequellen, so dass sie auch in Zeiten nach wie vor realer, niedriger Zinsen solide Erträge erzielen können. Sein Investmentansatz hat sich seit vielen Jahren in der Praxis bewährt.

Trotz dieser attraktiven Anlagechancen bietet der Fonds weder eine Garantie für ein bestimmtes Ergebnis noch für den Erhalt des investierten Kapitals. Wie bei allen Kapitalinvestitionen gilt:

- Ihr Kapital kann starken Preisschwankungen unterliegen und diese Schwankungen können den Verkauf der Anlage beeinträchtigen.
- Zudem können die Emittenten der Anleihen, in die der Fonds investiert, zahlungsunfähig werden und die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Gleiches gilt für Vertragspartner, die daraufhin offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen können.

Die Macher

Die Alturis Capital GmbH ist eine Investment-Boutique mit Sitz in Frankfurt am Main. Wir kombinieren fachliche Expertise mit einem disziplinierten Investmentprozess und streben einen nachhaltigen Mehrwert für unsere Kunden an. Innovative Konzepte, höchste Servicequalität, konsequentes Risikomanagement und attraktive Konditionen sind die Fundamente unseres Handelns.

Bei der Entwicklung, der Auflegung und dem Vertrieb unserer Fonds arbeiten wir mit erfahrenen Spezialisten zusammen. Partnerschaft ist in unserer DNA fest verankert.



Disclaimer

Diese vorstehenden Darstellungen der Alturis Capital GmbH dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen insbesondere kein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes noch einen Rat oder eine persönliche Empfehlung bezüglich des Haltens, des Erwerbs oder der Veräußerung eines Finanzinstruments dar. Vielmehr dient die Veröffentlichung allein der Orientierung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Informationen zu Chancen und Risiken erfahren Sie bei Ihrer Bank oder Anlageberater. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet. Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen sind unverbindlich und enthalten keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit und dienen allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die Alturis Capital GmbH ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern, zu ergänzen oder auf den neuesten Stand zu bringen oder die Empfänger in anderer Weise darüber zu informieren, wenn sich die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen verändern oder später als falsch, unvollständig oder irreführend erwiesen haben sollten.

Haftungsdachhinweis

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage im Impressum (<https://www.alturis.de/impressum.html>).