

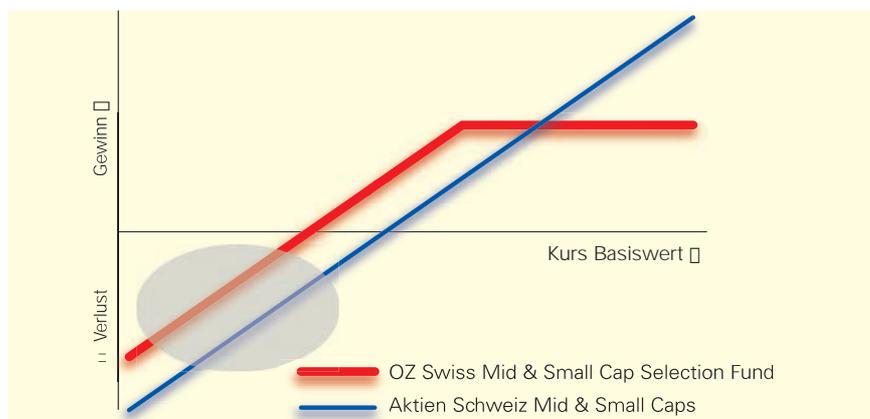
Neuer Aktienfonds mit Derivatstrategie der OZ Bankers AG

Die OZ Bankers AG lanciert einen innovativen Schweizer Aktienfonds mit Derivatstrategie, den OZ Swiss Mid & Small Cap Selection Fund. Der Fonds investiert in Schweizer Aktien, die an der SWX Swiss Exchange gehandelt werden. Er wird in zweierlei Hinsicht aktiv verwaltet: Erstens wird eine aktive Titelselektion betrieben, zweitens werden bestehende Aktienpositionen mittels einer Derivatstrategie bewirtschaftet. Ziel ist es, mittelfristig eine Mehrrendite gegenüber dem Schweizer Small und Mid Caps Index (SPI Extra) zu erzielen.

Der OZ Swiss Mid & Small Cap Selection Fund eignet sich für Investoren, die eine ausgewogene und – dank Derivateinsatz – innovative Anlage im Segment Schweizer Small- und Mid-Cap-Aktien suchen. Obwohl die eingesetzte Derivatstrategie die Verlustrisiken reduziert, muss, wie bei jedem Aktienfonds, mit Kursschwankungen gerechnet werden.

Derivatstrategie zur Optimierung des Renditeprofils

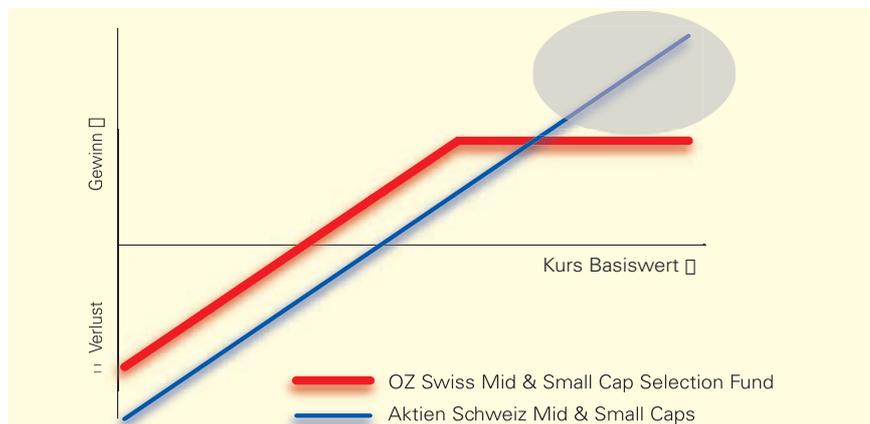
Die Derivatstrategie des OZ Swiss Mid & Small Cap Selection Fund ist auf die Optimierung des Renditeprofils in unterschiedlichen Marktsituationen ausgerichtet, wie dies die nebenstehenden Grafiken, vereinfacht dargestellt, veranschaulichen. So wird durch das gezielte Schreiben von «Out-of-the-Money» Call Optionen die Titelgewichtung des Fonds aktiv gesteuert und unter Ausnutzung von Bewertungsunterschieden einzelner Derivate laufend optimiert. Konkret beinhaltet die Strategie mehrere in sich greifende Komponenten, wie die Auswahl der Derivate, die ex ante Risikokontrolle, die quantitative Portfolio-konstruktion und die Optimierung der Transaktionskosten. Die konsequente und erfolgreiche Umsetzung dieses Prozesses verlangt nicht nur ein fundiertes theoretisches Derivatewissen, sondern auch praktisches Know-how im Schweizer Derivatemarkt. ■



Fallende Aktienkurse: Die durch das Schreiben (verkaufen) eingenommenen Optionsprämien reduzieren bei fallenden Aktienkursen den Verlust auf den bestehenden Anlagen. Die Gewinnerwartung des OZ Swiss Mid & Small Cap Selection Fund liegt über derjenigen des Schweizer Small & Mid Caps Index (SPI Extra).



Steigende Aktienkurse: Auch bei steigenden Aktienkursen – dem langfristigen Durchschnitt entsprechend – ist die angewandte Strategie einer traditionellen Aktienanlage überlegen. Der Anleger partizipiert einerseits am Kursgewinn der Aktien und erhält andererseits einen Zusatzertrag in Form der Optionsprämien. Die Gewinnerwartung des Fonds liegt über derjenigen des Index.



Stark steigende Aktienkurse: Während bei steigenden Aktienkursen durch die dynamische Bewirtschaftung eine Zusatzrendite erwirtschaftet werden kann, ist bei raschen, starken Kursanstiegen das Gewinnpotential begrenzt. Die Gewinnerwartung des Fonds liegt unter derjenigen des Index.