

NEUE PRODUKTE

Produkt verbrieft Handelsmodell

Börsen-Zeitung, 22.11.2006
Die Investmentbank Nomura offeriert mit dem Swiss-Alpha-Strategie-Zertifikat (DE000A0LJD23) ein neues aktiv gemanagtes Strategie-Produkt. In diesem Produkt verbrieft Nomura eine Investmentstrategie der Fonds-Boutique Swiss Alpha. Dabei werden mit Hilfe eines quantitativen und computergestützten Handels Optionsprämien generiert und Trends im Tagesverlauf ausgenutzt. Die so genannte Arrow-Option-Strategie zielt darauf ab, möglichst risikofrei Optionsprämien aus Optionsleerverkäufen zu vereinnahmen. In diese trendunabhängige Strategie werden mindestens 80% des Anlagevolumens investiert. Mit dem Verkauf von Optionen sollen Optionsprämien möglichst sicher vereinnahmt werden. Als Basiswerte für die Optionen dienen Leitindizes wie der Dax, der S&P 500 und der Euro Stoxx 50. Das Risikomanagement der Swiss Alpha erfolgt über ein aktives Hedging basierend auf Futures. Bei dem zweiten Ansatz handelt es sich um ein trendbasiertes, mathematisches Managed-Futures-Modell. Mit diesem Ansatz hat man seit 2003 im Schnitt Renditen von 36,8% erzielt.

ars