

PRESSEMITTEILUNG

Frankfurt, 16. Februar 2009

Kepler Capital Markets initiiert neuen Absolute Return Fonds Innovatives Risikomanagement mit dem KCM Fund – RiskProtect I

Kepler Capital Markets (KCM) initiiert mit dem KCM Fund – RiskProtect I einen UCITS III konformen Fonds, der sich unter anderem durch ein innovatives Risikomanagement auszeichnet. Mit der bewährten Anlagestrategie dieses Fonds kann die Investmentgesellschaft somit in besonderem Maße dem derzeit deutlich gestiegenen Risikobewusstsein der Investoren Rechnung tragen. Gleichzeitig ist Kepler Capital Markets davon überzeugt, durch die alternative Generierung von Alpha einen deutlichen Mehrwert gegenüber den Standardprodukten am Markt zu erzielen. Neben der Publikumsfonds-Variante wird die Strategie zusätzlich auch als Segregated Account angeboten.

KCM Fund – RiskProtect I: Durch aktive Durationssteuerung von steigenden und fallenden Anleihekursen profitieren

Beim RiskProtect I handelt es sich um ein Rentenportfolio mit Absolute-Return-Profil, dessen Kern aus Euro-Anleihen bester Bonität besteht. Mit einer aktiven Durationssteuerung, die über ein bewährtes Trendfolgesystem justiert wird, sorgt das Fondsmanagement dafür, dass die Investoren sowohl von steigenden als auch fallenden Anleihekursen profitieren können.

Das quantitative Trendfolgemodell nutzt eine Vielzahl marktrelevanter Daten und berechnet daraus Trends mit Kauf- und Verkaufssignalen. „Dabei geschieht die Umsetzung der Signale deutlich schneller als bei volkswirtschaftlichen Modellen, die oft nur einmal monatlich mit Fundamentaldaten gefüttert werden“, beschreibt Portfoliomanager Cornelius Schulte-Noelle einen Vorzug des eingesetzten Trendfolgemodells. Das Modell wird bereits in ähnlicher Form seit mehreren Jahren erfolgreich angewandt, wodurch gängige Adjustierungsprobleme bei Auflage eines neuen Fonds erst gar nicht auftreten.

Aufgrund der Signale des Trendfolgemodells erhält das Rentenportfolio entweder eine positive Duration von +6, wenn mit fallenden Renditen beziehungsweise steigenden Anleihepreisen gerechnet wird, oder eine negative Duration von -2, wenn das Modell steigende Renditen beziehungsweise fallende Anleihepreise signalisiert. Somit kann der Fonds sowohl von steigenden wie auch fallenden Rentenmärkten profitieren. Da die Benchmark eine Duration von etwa +2 hat, ermöglichen diese beiden Szenarien mit einer Abweichung von +4 bzw. -4 symmetrische Durationsbandbreiten um die Benchmark.

„Das von uns verwendete Trendfolgemodell reagiert sehr schnell auf eine Trendwende am Rentenmarkt und wirkt somit wie ein Stopp-Loss bei Trendbrüchen. Durch die Mitnahme von Gewinnen bei Erreichen eines Kursziels verhindern wir zudem, dass zuvor aufgelaufene Gewinne durch eine schnelle und starke Trendwende wieder zunichte gemacht werden. In diesem Fall wird das Portfolio neutral zur Benchmark gestellt“, erklärt Portfoliomanager Schulte-Noelle die weiteren Vorzüge des Modells.

Details zum KCM Fund – RiskProtect I

WKN / ISIN:	AORCES / LU0397539361
Fondsgesellschaft:	Alceda Fund Management S.A., Lux.
Ausgabeaufschlag:	max. 5 %
Ersteinzahlungstag:	03. Februar 2009
Verwaltungsvergütung:	max. 0,555 % p.a. des Netto-Teilfondsvermögens
Performance Fee:	15 % des Vermögenszuwachses, um den die positive Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens die Benchmark pro Halbjahr übersteigt; High Watermark
Benchmark:	EB.REXX Government Bond 1,5-2,5
Verwendung der Erträge:	Ausschüttend
Zentralverwaltungsvergütung:	max. 0,06 % p.a. des Netto-Teilfondsvermögens
Depotbankvergütung:	max. 0,06 % p.a. des Netto-Teilfondsvermögens zzgl. WP-Transaktionskosten

Pressekontakt:

Kepler Capital Markets

Stephan Beismann

stephan.beismann@keplercm.com

Tel.: +49 69 7 56 96 286

HBS International

Sarah Steilen

ssteilen@hbs.com

Tel.: +49 69 8570 82 52

Über Kepler Capital Markets

Kepler Capital Markets ist ein führendes paneuropäisches Investmenthaus mit Hauptsitz in Paris. Das unabhängige Unternehmen bietet lokale Expertise auf einer europäischen Plattform mit Niederlassungen in verschiedenen Finanzzentren Europas und der USA. Das Asset Management von Kepler Capital Markets versteht sich dabei als Anbieter von Alternative Assets / Absolute-Return-Produkten, der seinen Kunden überzeugende, nachhaltige und weitgehend unkorrelierte Alternativen zu traditionellen Aktien- und Rentenprodukten bieten möchte.

Über Alceda Fund Management S.A.

Alceda Fund Management S.A. ist eine Private Label Fondsgesellschaft. Sie betreut und berät Produktinitiatoren wie Family Offices, Banken und Sparkassen, Institutionelle Anleger, Vermögensverwaltungen und High-Net-Worth-Individuals bei der Umsetzung Ihrer Investment-Ideen. Dabei ist Alceda nicht auf die Auflage von Investmentfonds allein festgelegt, sondern strukturiert für Ihre Partner das jeweils passende Vehikel, wie z. B. Zertifikate oder unter Einbeziehung von Kooperationspartnern auch Offshore-Fonds-Strukturen, aber auch geschlossene Beteiligungen. Die Luxemburger Alceda Fund Management S.A. ist eine vollkommen unabhängige 100-prozentige Tochter der Aquila Capital Gruppe mit Hauptsitz in Hamburg und weiteren Standorten in Mailand, Zug und Frankfurt.