

5 Gründe für Optionsstrategien

Marketing Dokument

Lange Zeit war am Rentenmarkt nichts zu holen. Im letzten Jahr kamen dann auch noch fallende Aktienmärkte dazu. Doch das Blatt hat sich gewendet. Es gibt wieder Zinsen und die Aktienmärkte waren zumindest in den ersten Wochen 2023 auf Erholungskurs. Braucht man aktuell überhaupt Alternative Investments? Und sind in diesem Umfeld Optionsstrategien wie der Bellevue Option Premium (DE 000 A2QSGK8) von Bellevue Asset Management noch gefragt? Die Experten von Bellevue sind überzeugt davon. Hier einige Argumente, die für den Fonds sprechen:

Es gibt wieder Zinsen

Die nun wieder vorhandenen Zinsen stellen einen ganz konkreten Rückenwind für den Fonds dar und machen ihn für Anleger noch interessanter. Der Fonds kommt Anlegern entgegen, die von den hohen Zinsen profitieren und gleichzeitig noch einen Zusatzertrag erzielen wollen. Der Fonds investiert das Basisportfolio in kurz laufende Anleihen hoher Bonität. Die laufende Rendite hieraus beträgt zurzeit annualisiert über 3% p.a. – deutlich mehr als die Verzinsung auf dem Bankkonto oder einem Moneymarketfonds.

Optionen liefern zusätzliche alternative Ertragsquelle

Neben den aktuell positiven Zinserträgen aus dem Basisportfolio liefert der Fonds durch die Verwendung von Optionen eine zusätzliche alternative Ertragsquelle. Konkret erzielt die Strategie Erträge mit der systematischen Vereinnahmung von Optionsprämien durch den Verkauf von Put-Optionen auf den S&P 500 Index. Die erhaltene Optionsprämie ist unsere alternative Ertragsquelle. Vereinfacht ausgedrückt stellt die eingenommene Optionsprämie eine Versicherungsprämie dar für eine Absicherung gegen einen fallenden Aktienmarkt.

Gegen große Kurseinbrüche am Aktienmarkt ist der Fonds abgesichert

Um das Fondsvermögen gegen einen stark fallenden S&P 500 abzusichern, wird ein Teil der vereinnahmten Erträge (bzw. Versicherungsprämie) für den Kauf von Absicherungen verwendet. Dies stellt sozusagen eine Rückversicherung dar, um im Schadensfall die Verluste zu begrenzen. Die Differenz zwischen Prämieinnahmen aus der verkauften Versicherung und den Kosten für die Rückversicherung ist der Gewinn.

Aktienmarkt ohne klare Richtung

Auch in diesem Jahr scheinen die Kapitalmärkte bislang keine klare Richtung zu finden. Immer mehr Investoren suchen daher alternative Ertragsquellen – also Strategien, die auch in Seitwärtsmärkten oder leicht fallenden Märkten Ertrag bringen können. Eine Lösung bietet der Bellevue Option Premium. Der Fonds kann sowohl bei steigenden, seitwärts verlaufenden oder langsam fallenden Aktienmärkten Erträge erzielen. Gerade bei Seitwärtsmärkten punktet der Fonds – er liefert kontinuierliche Erträge, während die Aktienmärkte quasi still stehen.

Steigende Volatilität begünstigt die Strategie

Aktuell hat der Aktienmarkt noch keine klare Richtung gefunden. Aber viele Experten gehen davon aus, dass die Volatilität weiter erhalten bleiben wird, da die Zentralbanken sich mittel- bis langfristig vom Kapitalmarkt zurückziehen müssen, um ihr Ziel der Bilanzverkleinerung zu erreichen. Entsprechend wird es immer wieder zu größeren Verwerfungen kommen und Anleger werden hohe Preise für ihre Absicherungen zahlen. Gerade von solchen Szenarien profitiert die Strategie besonders.

CHANCEN

- Das Vereinnahmung von Risikoprämien aus dem Optionskonzept bietet attraktive Renditechancen.
- Das zusätzliche Absicherungskonzept soll durch die Kombinationen von ge- und verkauften Put- und Call- Optionen auf US-amerikanische und europäische Aktien- sowie Volatilitätsindices eine Absicherung bei geringen Kosten und gleichzeitigem Schutz vor großen Verlusten bieten.

RISIKEN

- Der Anteilwert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fondsfallen.
- Der Fonds investiert überwiegend in Anleihen. Deren Emittenten können zahlungsunfähig werden.
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- oder Bonitätsveränderungen negativ beeinflusst werden.
- Verluste aus dem Optionskonzept können die Erträge aus den Investitionen in den Euro-Anleihen übersteigen.

Interessiert an weiterführenden Informationen?

Wir stehen Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung!

Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH

Taunusanlage 15 | D-60325 Frankfurt am Main

+49 69 770 608 100 | info@bellevue-am.de

www.bellevue.ch

Besonderer Hinweis: ©2023. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Anteilerwerb dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung, sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fonds-merkmale. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind: der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB /PRIIP-KID), sowie die Halbjahres- und Jahresberichte. Diese sind in deutscher Sprache kostenlos bei Bellevue Asset Management Deutschland GmbH, Ihrem Berater oder Vermittler, den Zahlstellen, der zuständigen Verwahrstelle (UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main) oder bei der Verwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main, <https://www.universal-investment.com>, erhältlich. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Anlegerrechte/>) einsehbar. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft einsehbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Verkehren, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle Aussagen wurden sorgfältig recherchiert, geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit kann keine Gewähr übernommen werden. *Die angegebene Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, Quelle: SIX Financial Information). Individuelle Kosten sind nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 EUR (5,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter www.starcapital.de/de/glossar erläutert. Quelle: Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH, Stand: 01.01.2023