

## GLOCAP Vega

Der GLOCAP Vega Fonds stellt eine optionsbasierte Umsetzung der Signale des proprietären und fundamental-ökonomischen GLOCAP Models dar. Je nach Prognoseausblick werden Calls oder Puts auf Indizes geschrieben. Diese sind überwiegend kurzlaufend, um einen hohen Zeitwertgewinn zu generieren. Je nach Marktsituation und Modellprognose werden Optionen auf Rentenfutures beigemischt. Physisch wird das gesamte Vermögen in Staatsanleihen, Anleihen mit Staatsgarantie, Pfandbriefe oder Anleihen hoher Bonität investiert. Kreditrisiken werden soweit wie möglich vermieden.

### Anlageprozess

GLOCAP ist in seinen Grundlagen aus der Forschung an der Universität St. Gallen heraus entstanden, wurde von Vescore als proprietäres Modell zur konditionierten Anlagebewertung (Global Conditional Asset Pricing) entwickelt und seit 1998 zur taktischen Steuerung global diversifizierter Portfolios eingesetzt.



### Fondsmanagement

Vescore ist eine Asset Management Boutique welche 1998 im Umfeld der Universität St. Gallen gegründet wurde. Es werden innovative, quantitative Anlagekonzepte für professionelle Anleger umgesetzt. Die Produkte fokussieren sich auf folgende Bereiche: GTAA-Overlay-Mandate, Absolute-Return-Strategien, aktive Wertesicherungsstrategien, quantitatives Rentenmanagement und aktive Rohstoff-Anlagestrategien.

GLOCAP Vega	
FWW-Kategorie:	Options-Strategie Gemischt Welt
Assetklasse(n):	Aktien L/S, Renten
Rechtsform:	Richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts
Fondaufgabe (erste Anteilklasse):	02.01.2009
Renditeziel:	9 – 11 % (netto)
Volatilitätsziel:	8 – 11 %
Fondsmanager:	Vescore Deutschland GmbH
Fondsvolumen:	165 Mio. Euro (30.10.2009 )

Name der Anteilklasse	ISIN	Ertragsverwendung	WHR	Vertriebszulassung (D)	Steuertransp. (D)	Verwaltungsvergütung (Akt. p.a.)	Perf.-Gebühr	Bewertungsintervall	Bewertungstag (T+x)	Valuta
GLOCAP Vega I	DE000A0RB9E6	Thes.	EUR	ja	ja	0,95 %	15 % p.a.*	börsentgl.	T+0	T+2

\* der Outperformance über der Verzinsung einjähriger deutscher Staatsanleihen + 150 bps / „High-Water-Mark“

## GLOCAP Vega Protect

Der GLOCAP Vega Protect Fonds stellt eine optionsbasierte Umsetzung der Signale des proprietären und fundamental-ökonomischen GLOCAP Models dar. Je nach Prognoseausblick werden Calls oder Puts auf Indizes geschrieben. Diese sind überwiegend kurzlaufend, um einen hohen Zeitwertgewinn zu generieren. Je nach Marktsituation und Modellprognose werden Optionen auf Rentenfutures beigemischt. Physisch wird das gesamte Vermögen in Staatsanleihen, Anleihen mit Staatsgarantie, Pfandbriefe oder Anleihen hoher Bonität investiert. Kreditrisiken werden soweit wie möglich vermieden. GLOCAP Vega Protect hält auf Kalenderjahressicht eine Wertuntergrenze von 92,5% ein.

### Anlageprozess

GLOCAP ist in seinen Grundlagen aus der Forschung an der Universität St. Gallen heraus entstanden, wurde von Vescore als proprietäres Modell zur konditionierten Anlagebewertung (Global Conditional Asset Pricing) entwickelt und seit 1998 zur taktischen Steuerung global diversifizierter Portfolios eingesetzt.



### Fondsmanagement

Vescore ist eine Asset Management Boutique welche 1998 im Umfeld der Universität St. Gallen gegründet wurde. Es werden innovative, quantitative Anlagekonzepte für professionelle Anleger umgesetzt. Die Produkte fokussieren sich auf folgende Bereiche: GTAA-Overlay-Mandate, Absolute-Return-Strategien, aktive Wertesicherungsstrategien, quantitatives Rentenmanagement und aktive Rohstoff-Anlagestrategien.

GLOCAP Vega Protect	
FWW-Kategorie:	Options-Strategie Gemischt Welt
Assetklasse(n):	Aktien L/S, Renten
Rechtsform:	Richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts
Fondaufgabe (erste Anteilklasse):	02.01.2009
Renditeziel:	7 – 9 % (netto)
Volatilitätsziel:	7 – 10 %
Fondsmanager:	Vescore Deutschland GmbH
Fondsvolumen:	50 Mio. Euro (30.10.2009 )

Name der Anteilklasse	ISIN	Ertragsverwendung	WHR	Vertriebszulassung (D)	Steuertransp. (D)	Verwaltungsvergütung (Akt. p.a.)	Perf.-Gebühr	Bewertungsintervall	Bewertungstag (T+x)	Valuta
GLOCAP Vega Protect I	DE000A0NFZNO	Thes.	EUR	ja	ja	0,95 %	15 % p.a.*	börsentgl.	T+0	T+2

\* der Outperformance über der Verzinsung einjähriger deutscher Staatsanleihen + 100 bps / „High-Water-Mark“ mit jährlichem Reset