

# GLOCAP WGASR

## Produktbeschreibung

### Anlageziele und Profil

#### Risikokontrollierter Wiedereinstieg in Kapitalmarktrisiken

WGASR steht für **Wert Gesicherter Aufbau Stiller Reserven** und bezeichnet eine speziell entwickelte Anlagelösung für den defensiven, umsichtig gesteuerten Aufbau von Portfoliopositionen an internationalen Aktienmärkten. Der Wiedereinstieg in Aktien kann so ausgestaltet werden, dass selbst ein sehr begrenztes Risikobudget (von z.B. 5%) dafür ausreicht. Dem Anlageprozess liegt das proprietäre GLOCAP Prognosemodell zugrunde, auf dessen Basis die dynamische Entwicklung von Chancen und Risiken am Markt fortlaufend beurteilt wird. GLOCAP bewährt sich seit 1998 im Anlagemanagement bei Vescore.

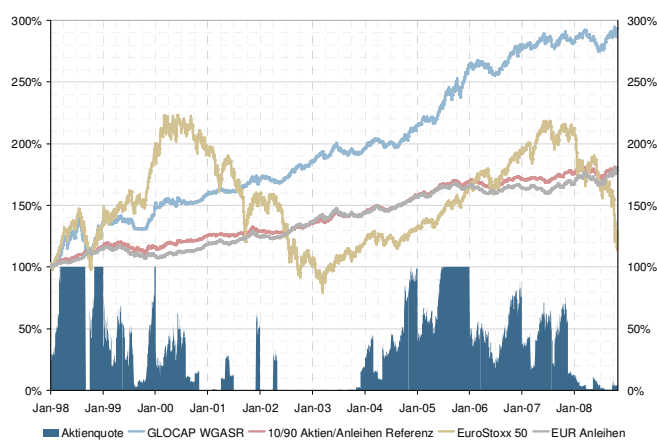
### Umsetzung und Mandatsgestaltung

Ausgehend von einer sehr risikoarmen Basisallokation in Rentenpapieren wird die Aktienquote eines Vermögens risikokontrolliert aufgebaut. In Phasen positiver GLOCAP Signale wird der Aktienanteil schrittweise erhöht – jedoch umgehend und konsequent wieder abgebaut, sofern GLOCAP zwischenzeitlich ein negatives Marktumfeld anzeigt. Das nicht in Aktien investierte Vermögen wird hauptsächlich in Staatsanleihen oder gedeckten Pfandbriefen investiert und unterliegt ebenfalls einem aktiven Risikomanagement. In Spezialfondsmandaten ist frei gestaltbar:

- Anlageuniversum, maximale Aktienquote, Durationsbandbreite
- Risikoziele (Wertuntergrenze, VaR, etc.)

Allokationen in Aktien können über ETFs umgesetzt werden, während Absicherungen prinzipiell über Futures erfolgen. Dadurch stellen sich langfristig tiefe Buchwerte ein.

### Erwartete Ertrags- und Risikokennzahlen



Renditeziel 2009	3-6%
Renditeziel mittelfristig	5-8%
Volatilität	ca. 6%
Risikobudget p.a.	5%
Schlechtestes Kalenderjahr	1,4%