

04.09.2017 | Produkte

Crasovschis "Absolute Return Multi Premium" bald 50 Millionen schwer

Der von Sergej Crasovschis Portfolio Advice GmbH beratene "Absolute Return Multi Premium" Fonds (ISIN: DE000A2AGM18) bringt per Ende August 2017 bereits 46,48 Millionen Euro auf die Waage.



Sergej Crasovschis wagt nach mehr als 15 Jahre Berufserfahrung bei internationalen Banken mit Schwerpunkt auf der Beratung institutioneller Investoren in Deutschland und Österreich den Schritt in die Selbstständigkeit und ist mit seinem bereits mehr als 46 Millionen Euro schweren Risikoprämienfonds gut unterwegs.

Der bis 2015/16 noch bei der Citigroup in Frankfurt tätige Investmentbanker Sergej Crasovschis gründete seine eigene BaFin-registrierte Investment-Boutique namens Portfolio Advice GmbH und legte in Kooperation mit Universal Investment (UI) den "Absolute Return Multi Premium Fonds", einen Absolute Return-Fonds für institutionelle Investoren, auf, der in Risikoprämien investiert. Die Fondsstrategie fokussiert sich auf aktiv gehandelte Multi-Asset-Risikoprämien und überzeugt Investoren, die eine sinnvolle Alternative im Niedrigzinsumfeld suchen, die zu traditionellen Assetklassen kaum korreliert ist.

Über Plan

Seit Auflage am 15.06.2016 hat der Fonds eine Performance von 5,7 Prozent nach Kosten bei einer

Volatilität auf Tagesdaten-Basis von nur 3,8 Prozent erreicht. Der maximale Drawdown betrug bisher nur 3,3 Prozent über drei Tage, wie die Daten zeigen. "Damit liegt der Fonds deutlich über seiner Zielrendite von vier bis fünf Prozent pro Jahr bei einstelliger Volatilität", freut sich Crasovschi.

Neuanlagen

Die Aktien-Volatilität (VIX) stieg zwischenzeitlich um über 70 Prozent an, und der August war seit Auflage der aktivste Handels-Monat. Crasovschi dazu: "Es gab viele interessante Prämien in Europa zu vereinnahmen. Somit wurden die zugeflossenen Gelder im Fonds (+8 Prozent) bereits wieder angelegt und zusätzlich die Cash-Quote etwas reduziert. Neben Prämien im DAX, Euro Stoxx 50 und in europäischen Dividenden (= 9% p.a. Rendite ohne Aktienkursrisiko bei Fälligkeit) wurden weitere Basiswerte zur Diversifizierung ins Portfolio aufgenommen." So konnten beispielsweise mit Autocallables attraktive Prämien in europäischen Sektoren (Auto & Parts, Oil & Gas) bei geringem Aktienmarktrisiko investiert werden. Das Gesamtrisiko im Fonds hat sich im August kaum verändert.

Herausfordernder Monat August 2017

Der Fonds hat im August aufgrund der Marktbewegung sowie der banfänglichen Kursverluste bei Neupositionierungen (höhere Geld-/BriefSpannen = Bewertungsreserven) von seinem Höchststand zwischenzeitlich 0,85 Prozent abgegeben. Crasovschi: "Das entspricht weniger als 10 Prozent des Risikobudgets, dieses liegt bei 9,99 Prozent." Die avisierte Zielrendite sei bisher deutlich übertroffen worden. Die gesteckten Ziele seien ambitioniert, aber nicht unrealistisch. Im Zweifel behalte jedoch das Risikomanagement weiterhin eine klare Priorität vor der Gewinnmaximierung, so Crasovschi abschließend in seinem Monatsreport. (kb)

Über die Portfolio Advice GmbH:

Zielgruppe von Portfolio Advice sind institutionelle und professionelle Investoren, insbesondere Asset Manager, Banken, Family Offices, High Networth Individuals (HNWIs), Pensionskassen, Stiftungen, Vermögensverwalter, Versicherungen und Versorgungswerke. Man kooperieren mit AHP Capital Management, Independant Derivatives Consulting, IQ Foxx und Universal Investment. Im Bereich Solvency-optimierter Lösungen kooperiert Portfolio Advice mit einem spezialisierten Aktuar (Özcan Dalmis), der über langjährige Erfahrung sowohl in der Unternehmensberatung als auch bei Banken verfügt.