

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch den systematischen Verkauf von Put Optionen, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Die Strategie basiert auf der Volatilitätsprämie von Optionen. Die in Optionspreisen eingebettete Volatilitätsprämie widerspiegelt die Risikoaversion der Anleger und die Tendenz, Wahrscheinlichkeiten einer signifikanten Preisveränderung zu überschätzen. Eine Volatilitätsprämien-Strategie nutzt diesen Zusammenhang durch den systematischen Verkauf von Optionen.

Net Asset Value (NAV)	
Anteilsklasse 'USD A'	107.48
Anteilsklassenwährung	USD
ISIN	CH1236696246
Bloomberg Ticker	RECAPUS SW

Fondsprofil	
Domizil	Schweiz
Struktur	Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art 'Übrige Fonds für traditionelle Anlagen'
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Depotbank	Swissquote Bank SA, Gland
Auditor	PWC, Zürich
Investmentmanager	Jacot Partners Financial Services AG

Rechnungsjahr	31.12.
Lancierung	30.12.2022
Handelbarkeit	täglich
Zeichnungen/Rücknahmen	cut-off 12.00 Uhr
Zeichnung	in Anteilen
Fondswährung	USD
Asset Management Fee	1.50% p.a.
Erfolgsbeteiligung	10% (HWM)
Minimum Investment	1 Anteil
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabekommission	max. 3%
Rücknahmekommission	keine
Vertriebszulassung	Schweiz
Anlegerkreis	qualifizierte Anleger gem. KAG

Risiko-Indikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Gesamtrisikoindikator oder Summary Risk Indicator (SRI) ist ein Wert zwischen 1 (tiefes Risiko) und 7 (hohes Risiko), welcher aus täglichem Marktrisiko und einem Kreditrisiko-Wert kombiniert wird.

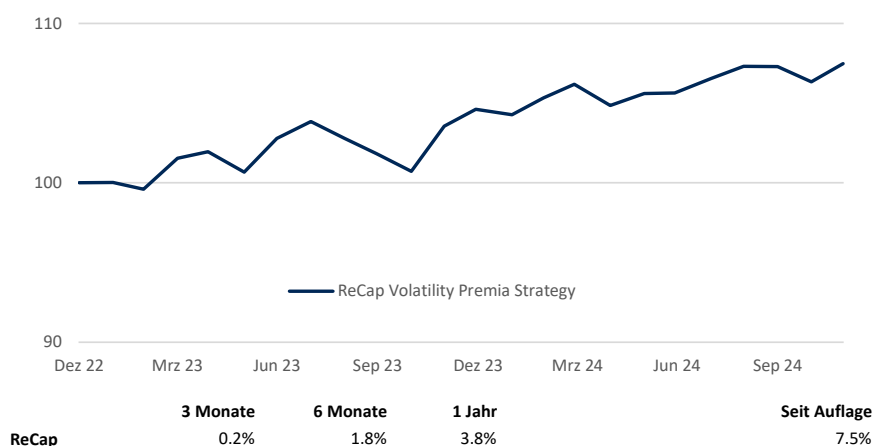
Kontakt & Fonds Dokumentation

Remo Schneider	+41 44 244 38 38
	remo.schneider@jacotpartners.ch
	www.jacotpartners.ch
Dokumentation	www.swissfunddata.ch
EFC Category	ARIS Volatility Arbitrage

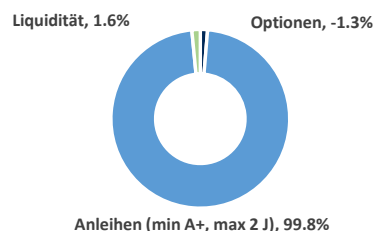
Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2023	0.0%	-0.4%	2.0%	0.4%	-1.3%	2.1%	1.0%	-1.0%	-0.9%	-1.1%	2.8%	1.0%	4.6%
2024	-0.3%	1.0%	0.8%	-1.3%	0.7%	0.0%	0.9%	0.7%	0.0%	-0.9%	1.1%		2.7%

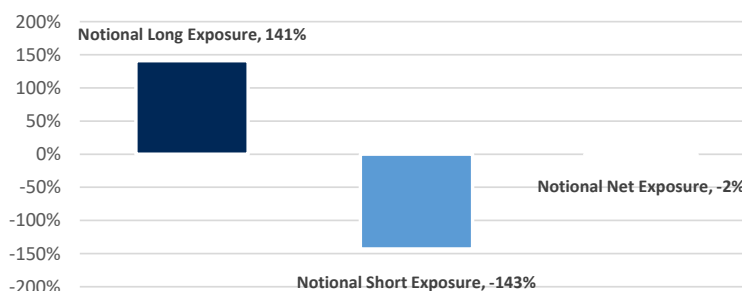
Wertentwicklung im Zeitverlauf



Portfolio Allokation



Risiko Allokation



Portfolio Charakteristiken

	ReCap
Rendite p.a.	3.8%
Volatilität p.a.	3.9%

Volatilitätsprämie

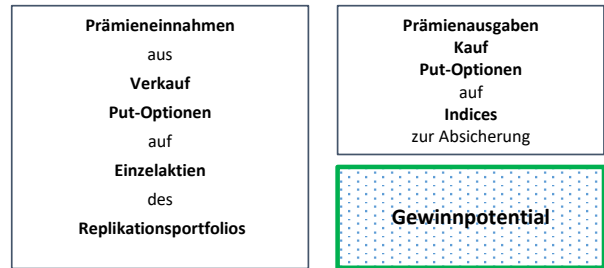
Die in Optionspreisen eingebettete Volatilitätsprämie widerspiegelt die Risikoaversion der Anleger und die Tendenz, Wahrscheinlichkeiten einer signifikanten Preisveränderung zu überschätzen.

Eine Volatilitätsprämien-Strategie nutzt diesen Zusammenhang durch den systematischen Verkauf von Optionen.

Regelmässige Prämieinnahmen

Jeden Monat werden Put-Optionen auf systematisch ausgewählte, liquide Basiswerte mit dem Ziel verkauft, Einnahmen aus nicht ausgeübten Optionen zu erwirtschaften.

Das Marktrisiko des Portfolios wird kontinuierlich über Index-Put-Optionen abgesichert, um Verluste bei starken Marktkorrekturen zu reduzieren.



Simulierte Performance

Das Universum besteht aus einem global diversifizierten Portfolio grosser amerikanischen, europäischen und asiatischen Unternehmen.

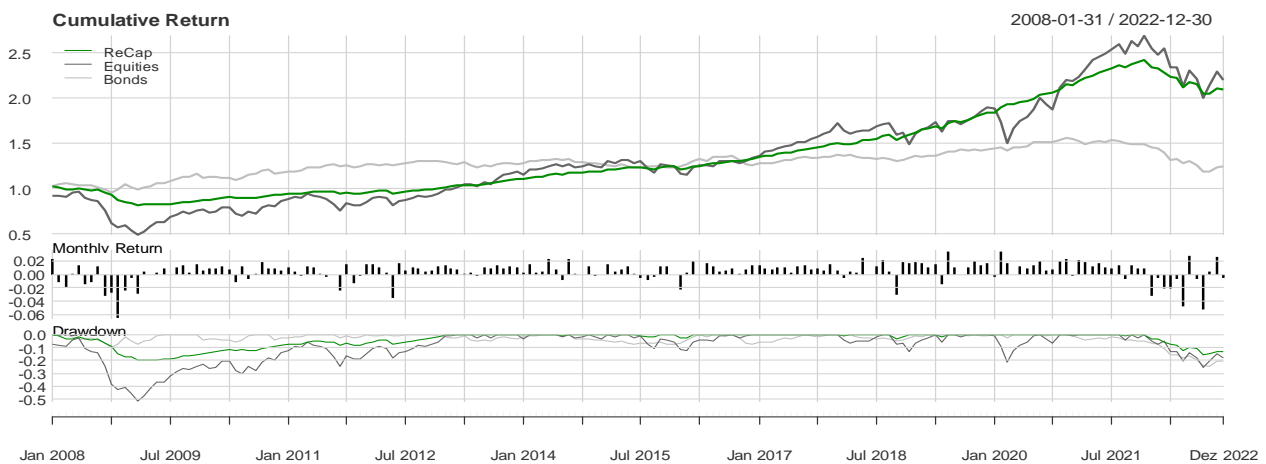
Jeden Monat werden Put-Optionen auf systematisch ausgewählte, liquide Aktien mit dem Ziel verkauft, Einnahmen aus nicht ausgeübten Optionen zu erwirtschaften.

Das Marktrisiko des Portfolios wird kontinuierlich über Index-Put-Optionen abgesichert, um Verluste bei starken Marktkorrekturen zu begrenzen.

Die Strategie bietet Anlegern einen risikooptimierten Zugang zu einer alternativen Ertragsquelle, welche die traditionellen Erträge durch die Abschöpfung einer Prämie auf dem Optionsmarkt ergänzen soll.

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ReCap
2008	2.2	-1.2	-1.9	0.1	1.3	-1.4	-1.2	1.1	-3.3	-2.7	-6.5	-2.4	-15
2009	-0.6	-2.9	0.4	-0.1	0.3	0.9	0	1	1.3	0.3	1.6	0.6	2.6
2010	0.8	0.8	1.2	0.8	-1.2	1.1	-0.6	0.1	1.7	0.9	0.9	0.5	7.3
2011	1	0.5	-0.2	1.2	1	0.1	-0.4	-0.1	-2.5	1.4	-1.3	-0.2	0.4
2012	1.4	1.4	1	0.2	-3.5	1.6	0.6	1.1	0.9	0.4	0.6	1.1	6.9
2013	1.3	0.9	0.7	0.1	0.3	-0.2	0.9	0.9	1.4	0.9	1.2	1	9.9
2014	0.3	1.6	0.2	0.4	2.2	0.7	-0.8	2.2	0.1	0	1.1	-0.3	7.8
2015	-0.1	1.4	0.5	0.8	1.2	0.1	-0.6	-0.8	-0.3	1.2	1.2	-0.1	4.6
2016	-2.2	0.2	2	0	1.7	1.1	0.4	0.5	0.8	0.1	0.7	1.3	6.7
2017	1.3	0.9	0.8	1.1	1.1	0.2	1.1	1.4	0.7	0.9	0.6	1.4	12.1
2018	0.5	-0.5	0.4	0.2	2.4	-0.1	1.2	2.1	0.5	-3.1	1.8	1.7	7.2
2019	1.7	1.7	1	1.5	-1.5	3.3	1.1	-0.1	1	1.9	1.3	1.7	15.6
2020	-0.3	3.3	1.6	-0.1	1.2	0.9	1.4	2	0.6	0.6	2	2.3	16.5
2021	-0.3	2	1.7	1.1	1.6	1	0.9	1.3	-0.7	1.4	0.9	0.9	12.5
2022	-3.1	-0.5	-2.1	-2.1	-0.7	-4.7	2.8	-0.6	-5.2	0.4	2.5	-0.6	-13.4

ReCap versus Equities and Bonds



Die simulierte Wertentwicklung basiert auf einer systematischen Strategie, abzüglich Gebühren und erwarteter Transaktionskosten. Dies dient nur der allgemeinen Information und sollte nicht als Grundlage für bestimmte Anlageentscheidungen verwendet werden. Jede Prognose oder Vorhersage ist mit Unsicherheit behaftet und nicht unbedingt in die Zukunft extrapolierbar.

Die Strategie unterhält ein diversifiziertes Portfolio von Optionen, die auf einzelnen Aktien basieren und durch einen systematischen Prozess ausgewählt werden, der auf quantitativen Faktormodellen basiert. Durch die Portfoliokonstruktion soll sichergestellt werden, dass das Gesamtrisiko innerhalb vordefinierter Grenzen bleibt und die einzelnen Risiken breit diversifiziert sind.

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument ist ausschliesslich für qualifizierte Anlegerinnen und Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") bestimmt. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Die Informationen stehen unter dem Vorbehalt jederzeitiger Änderung. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Investitionen in den Fonds sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts mit integriertem Fondsvertrag erfolgen. Anteile des Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Der Preis und der Wert der Anlagen sowie jegliches daraus resultierende Einkommen können schwanken. Anleger müssen darauf gefasst und in der finanziellen Lage sein, (allenfalls erhebliche) Kursverluste verkraften zu können. Die vergangene Performance ist keine Garantie für laufende und zukünftige Entwicklungen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet auf einen Benchmarkvergleich. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei der Fondsleitung, der LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich oder auf der Website www.swissfunddata.ch erhältlich.