

ERSTE UNABHÄNGIG UND SICHER ZUGLEICH: HEDGEFONDS-PRODUK

Die Turbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten haben das Interesse der Anleger an alternativen Investments geweckt. Gefragt sind Anlagemöglichkeiten, die von den Schwankungen der herkömmlichen Aktien- und Anleihenmärkte unabhängig sind. Dazu eignen sich aufgrund ihrer niedrigen Korrelation mit diesen Märkten vor allem Hedgefonds. Das bei diesen Produkten dennoch vorhandene erhebliche Risiko hat jedoch bisher viele Anleger von einem Investment abgehalten.

Für Privatanleger, die sich für Hedgefonds interessieren und gleichzeitig ihr Kapital sicher erhalten wollen, gibt es nun eine neue Möglichkeit. Ab kommendem Montag, dem 27. August 2001, bieten die Erste Bank und die Sparkassen erstmals eine Anlage in Hedgefonds mit 100 % Kapitalsicherung. Diese Assetklasse war bisher institutionellen oder sehr vermögenden Anlegern vorbehalten. Die Erste Bank Principal Protected CIS Notes sind als Nullkupon-Anleihe mit siebenjähriger Laufzeit konzipiert und basiert auf der Performance des CIS-Fonds (Capital Increase Strategies - Fonds). In diesem Dachfonds der Erste Bank sind derzeit 22 verschiedene Hedgefonds enthalten. Bei diesen Fonds werden Anlagestrategien wie Long/Short Equity, Convertible Arbitrage oder Managed Futures angewendet. Die Anlage ist durch die professionelle Auswahl der einzelnen Hedgefonds breit diversifiziert.

Der CIS-Fonds wurde im April letzten Jahres aufgelegt und erzielte seither eine Wertsteigerung von ca. 11 %. Die jährliche Schwankung lag um 2,5 %; und das in einem Umfeld, in dem die Aktienbörsen teilweise mehr als 50 % an Wert verloren haben.

Die Erste Bank Principal Protected CIS Notes sind in einer Mindeststückelung zu EUR 10.000,-- erhältlich und werden auf Daueremissionsbasis begeben. Der Erste-Emissionskurs beträgt 105 %, die Preise werden laufend an den Markt angepasst. Der Tilgungsbetrag richtet sich nach der Wertentwicklung des CIS Funds in den nächsten sieben Jahren. Die 100 %-ige Kapitalsicherung auf das Nominale bedeutet jedoch, dass der Anleger am Ende der siebenjährigen Laufzeit zumindest das eingesetzte Kapital zurückbekommt.

WKN: AT000 27487 3