

Unternehmensprofil

Ayaltis ist ein spezialisierter Dachfonds-Anbieter mit Fokussierung auf Anlageopportunitäten im Bereich Relative Value, Global Macro und Credit. Wir haben mit unserem disziplinierten und bewährten Anlageprozess über Jahre und durch unterschiedliche Investmentzyklen überdurchschnittliche risikoadjustierte Renditen erzielt.

Ayaltis ist unabhängig und im Besitz von Management, Mitarbeitern und ausgesuchten strategischen Partnern.

Die diversifizierte Kundenbasis besteht hauptsächlich aus institutionellen Investoren, unabhängigen Vermögensverwalter, Family Offices und vermögenden Privatkunden.

Hauptmerkmale

Hauptsitz	Zürich, Schweiz
Gründung	Oktober 2008
Besitzstruktur	Partner, Mitarbeiter, Strategische Partner
Verwaltetes Vermögen	USD 810 Millionen (per Juni 2016)
Schlüsselpersonen	Son Nguyen (CEO) Ernesto Prado (CIO)
Mitarbeiter	15 (per Juni 2016)
Niederlassungen	Hong Kong
Kundenstruktur	Staatsfonds, Family Offices, institutionelle Anleger und Privatkunden

Anlagephilosophie

Wir streben die Bildung von Portfolios mit asymmetrischen Renditeprofil an, d.h. Portfolios mit signifikantem Gewinnpotenzial und geringst möglichem Verlustrisiko. Dabei wird ausschliesslich in die besten, alle unsere Kriterien erfüllenden Anlageopportunitäten investiert. Die flexible Anlagephilosophie erlaubt uns, schnell auf ein sich veränderndes Marktumfeld zu reagieren und neue Investmentopportunitäten unmittelbar wahrzunehmen. Wir investieren gezielt

in 'under researched' und unterbewertete Anlagen. Mit der Diversifikation unserer Anlagen innerhalb des 'Risk Premia Framework' sowie durch die Beimischung von nicht korrelierenden Strategien reduzieren wir gezielt das Portfoliorisiko sowie die Korrelation zu traditionellen Anlageklassen und dem Dach-Hedgefonds Universum.

Produkt - Kennzahlen

Unser Dach-Hedgefonds Areca Value Discovery ist ein äusserst attraktives Instrument, um Kapital zu erhalten und über verschiedene Anlagezyklen von einem stetigen Wertzuwachs zu profitieren. Das Ziel des Fonds ist maximaler Kapitalgewinn über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Der Kernteil des Portfolios investiert in spezialisierte Hedgefonds Strategien mit tiefer Volatilität und asymmetrischen Risiko/Rendite-Profilen wie Event Driven, Relative Value Credit und Distressed Credit. Der taktische Teil des Portfolios investiert in Relative Value Fixed Income und Global Macro Strategien, um von erhöhter Liquidität und Tradingmomentum zu profitieren.

Seit Lancierung hat unser Portfolio mit stabilen Renditen bei gleichzeitig tiefer Korrelation und Volatilität seine Unabhängigkeit gegenüber Marktbewegungen bewiesen.

Marktbeurteilung

Das aktuelle 'Global Deleveraging' führt zu Marktineffizienzen und damit zu einmaligen Anlageopportunitäten. In Phasen erhöhter Unsicherheiten entstehen relative Fehlbewertungen, deren Normalisierung überdurchschnittliches Performancepotenzial bietet. Spezialisierte Hedgefonds können von diesen Marktineffizienzen profitieren.

Traditionelle Anlagen verlieren ihre Attraktivität aufgrund zunehmend tiefer Renditen und/oder erhöhten Risiken. Die Erzielung von nachhaltigen Erträgen in diesem Investmentzyklus bedarf einer konsequenten und systematischen Ausrichtung auf die von uns favorisierten Strategien.

Hedgefonds Strategien

Wir richten unseren Fokus auf folgende Hedgefonds Strategien:

Discretionary Relative Value:

Diese Strategie nutzt relative Preisunterschiede zwischen Wertpapieren innerhalb einer Kapitalstruktur eines Emittenten oder zwischen verwandten Instrumenten verschiedener Emittenten aus. Oft entstehen solche Preisunterschiede durch historisch bedingte Zusammenhänge, welche falsch bewertet werden. Diese wirken dabei wie ein Katalysator; sie können divergieren oder konvergieren.

Global Macro:

Diese Strategie handelt in allen Märkten und Anlageklassen wie zum Beispiel in Aktien-, Zins-, Devisen- und Rohstoffmärkten.

Systematic Relative Value:

Diese Strategie stützt sich weitgehend auf quantitative Programme für die Entscheidungsfindung und Portfoliokonstruktion und ist aktiv in liquide Märkte wie Währung, Staatsanleihen und Aktienmärkten. Die Manager programmieren hoch entwickelte Algorithmen um Ereignisse innerhalb kurzer Zeithorizonte im Markt zu identifizieren, und verhalten sich agnostisch zu Marktrichtungen, was zu einem Beta-neutralen Element führt.

Long/Short Credit:

Diese Strategie profitiert von Preisineffizienzen innerhalb der Kapitalstruktur eines Unternehmens d.h. von Preisunterschieden zwischen verschiedenen Wertpapieren gleicher und/oder verschiedener Unternehmen. Wertpapiere können bei dieser Strategie ge- oder verkauft werden, auch sogenannte „Leerverkäufe“ sind möglich.

Diese Strategie basiert auf der Erkenntnis, dass extreme und ungewöhnliche Ereignisse, wie z.B. Kapitalmassnahmen (sogn. Corporate Action), bei Unternehmen meist deutliche Auswirkungen auf die Wertpapiere des Unternehmens mit sich bringen.

Distressed Securities:

Diese Strategie investiert in Wertschriften von Unternehmen, die ihre Verbindlichkeiten wahrscheinlich nicht bedienen können, bereits einen Ausfall beklagen oder sich unter Gläubigerschutz begeben haben.

Struktur Lizenz	Luxemburg SICAV SIF EU-AIFM, Singapur MAS
Fondsauflegung	Dezember 2008
Anteilklassen Währungen	A, B USD, CHF, EUR, AUD, JPY, SEK
Gebührenstruktur	A: 1.5% p.a. / 10% B: 0.75% p.a. / 10%
Liquidität Zeichnung	Monatlich, 5 Tage Vorankündigung
Liquidität Rückgabe	Quartalsweise, 45 Tage Vorankündigung
Mindesteinlage	A: EUR 125'000 oder entsprechender Gegenwert in USD, CHF, SEK, AUD, JPY

Ayaltis - Ihre Kontakte

Ayaltis AG, www.ayaltis.com
Bleicherweg 19, 8002 Zürich, Schweiz

Investor Relations
ir@ayaltis.com, D: +41 43 501 37 60

Ayaltis - Unser Mehrwert

- Erschliessung von attraktiven, «echten» alternativen Renditequellen
- Portfolio mit attraktivem Risiko/Return-Profil, bestehend aus einer Kombination von überdurchschnittlichen Managern, welche auch in Krisen eine gute Performance erziel(t)en
- Sehr erfahrene Hedgefonds Spezialisten mit einem ausgezeichneten Leistungsnachweis
- Ayaltis AG wurde durch zahlreiche Awards ausgezeichnet und ist ein industrieweit anerkannter Boutique Investment Manager