


Concept Aurelia Global




Der Concept Aurelia Global ist ein weltweit anlegender Mischfonds. Er legt in Aktien von Technologieunternehmen sowie in Edelmetalle an. Durch diese Kombination erzielt der Fonds eine Rendite, die nicht allzu stark von den Marktbewegungen abhängt.

Im Portfolio befinden sich Unternehmen unterschiedlicher Marktkapitalisierungen. Edelmetalle können auch über ETFs und ETCs abgedeckt werden.

Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE000A0Q8A07
Auflagedatum:	20.10.2008
AuM (Mio EUR):	144,03
Kategorie:	Mischfonds Global Flexibel
Asset Manager:	Aurelia
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten:	1,66% p.a. + Perf. Fee

Was sind die Anlageziele?

-  Erwirtschaftung langfristig signifikanter Wertzuwächse ohne Anlehnung an eine Benchmark.
-  Nutzung der negativen Korrelation von Aktien und Edelmetallen zur Reduzierung der Volatilität.
-  Geringe Korrelation zu Standardmärkten führt zu verbessertem Chance-Risiko-Verhältnis für den Anleger.

Die Strategie

Fondsmanager Thomas Bartling verfolgt das Ziel, durch die Kombination von Technologieaktien und Edelmetallen eine Renditestruktur zu erzielen, die erstens eine geringere Schwankung zum Markt aufweist und zum anderen weniger anfällig bei Marktschwankungen ist.

Die Idee: Diese beiden Kategorien haben eine dermaßen geringe Korrelation miteinander, dass durch eine Kombination die genannten Ziele erreicht werden können.

In der Tat weisen Technologiewerte und Edelmetalle eine geringe Korrelation untereinander aus, so dass hier Diversifikationspotenzial gegeben ist.



Die Allokation wird flexibel in Abhängigkeit der Markteinschätzung durchgeführt.

Der Fonds wird benchmarkfrei gemanagt.

Warum dieser Fonds?

-  Flexible, vermögensverwaltende Strategie: Steuerung der Allokation flexibel in Abhängigkeit der Aktienmärkte.
-  Investition in Aktien, die ein deutliches Umsatzwachstum aufweisen; die Gewinner des digitalen Zeitalters.
-  Überdurchschnittliches Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zur Peergroup der globalen flexiblen Mischfonds.

Einsatz im Portfolio

Porfolioeignung:	Kerninvestment	
Typ:	Renditebaustein	
Stil:	Vermögensverwaltend	

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien/Edelmetalle
Branche:	Technologie
Region:	Global
Market Cap:	Large und Small Caps

Mehrwert des Fonds

Marktabhängigkeit:	
	niedrig hoch

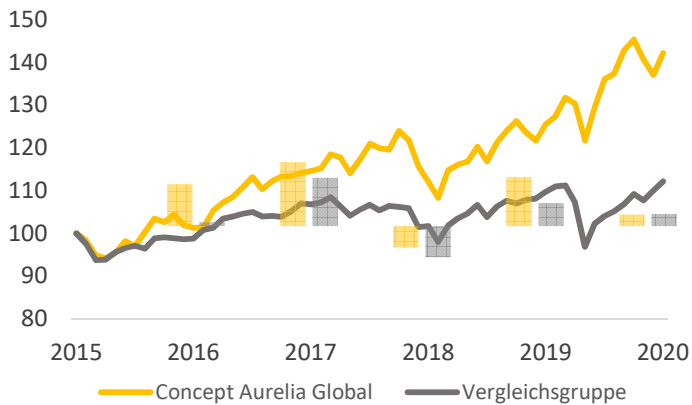
Der Mehrwert des Fonds liegt darin, dass die Abhängigkeit der Wertentwicklung vom Markt teilweise reduziert werden kann, da Technologiewerte und Edelmetalle in der Regel eine niedrige Korrelation haben. Dadurch wird eine glattere Renditestruktur erzielt.

Für wen eignet sich der Fonds?

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einer hohen Risikobereitschaft und einem langfristigen Anlagehorizont. Insbesondere in einem diversifizierten, offensiv ausgelegtem Portfolio eignet sich dieser Fonds als Kerninvestment. Der Anlagehorizont sollte langfristig sein

Wie war der Anlageerfolg?

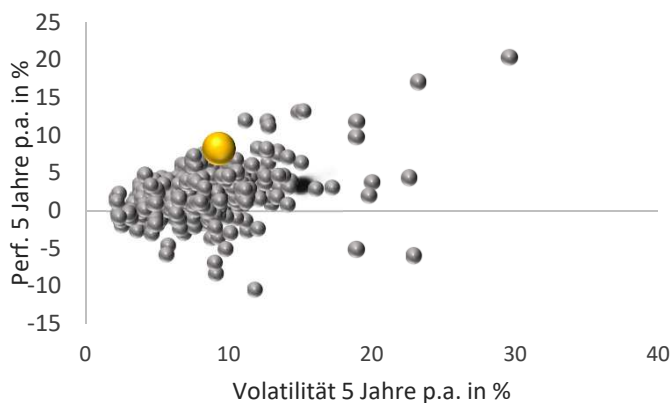
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	13,23%	24,05%	42,23%
Vergleichsgruppe	2,18%	5,01%	12,20%
Volatilität p.a.	12,73%	10,88%	9,37%
Vergleichsgruppe	12,67%	9,07%	7,62%
Max. Verlust	-12,65%	-12,65%	-12,65%
Vergleichsgruppe	-15,48%	-15,48%	-15,48%



Mit seiner Strategie lag das Fondsmanagement doppelt richtig. Erstens konnte es in allen Zeitfenstern eine Überrendite erzielen relativ zur Vergleichsgruppe. Und zweitens liegt die Rendite - abgesehen vom allgemeinen Krisenjahr 2018 - immer im positiven Bereich. Gerade in den Jahren 2019/2020 zeigt sich, dass die Kombination von Edelmetallen und Technologiewerten einen deutlichen Mehrwert gebracht hat. So hat der im Verlauf der ersten Coronawelle eine äußerst niedrige Recovery Rate.

Risiko/Ertrag

Die risikoadjustierte Betrachtung des Fonds zeigt, dass der Fonds den höheren Wert in der Volatilität durch ein deutlich überdurchschnittliches Performanceergebnis mehr als wett machen konnte. Die folgende Graphik zeigt die Platzierung des Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe.



Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen		Allg. Risiken	
Kursgewinne	●	Kursschwankungen	●
Ertr. aus aktivem Management	●	Selektionsrisiken	●
Zinserträge	●	Zinsänderungen	●
Währungsgewinne	●	Währungsrisiken	●
		Bonitätsrisiken	●
		Totalverlust	●

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig										hoch	
10 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
1 Jahr	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2020	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2019	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2018	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2017	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2016	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2015	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Sharpe Ratio 3 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Alpha Stabilität	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

Risikoseite	hoch										niedrig	
Volatilität 5 Jahre (p.a.)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Max. Verlust 1 Jahr	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Max. Verlust 3 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Max. Verlust 5 Jahre	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum Dax	0,75	0,78	0,79
zum S&P 500	0,73	0,73	0,76
zu Gold	0,7	0,75	0,71
zu Renten	0,4	0,33	0,2

Handelbarkeiten

	EA	SP		EA	SP
AAB	●	●	FFB	●	●
Comdirect	●	●	FodB	●	●
DWS	●	●	V-Bank	●	●
ebase	●	●			

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Der Portfoliomanager



Thomas Bartling

Fondsmanager

Thomas Bartling zeichnet verantwortlich für den Concept Aurelia Global. Herr Bartling ist bereits seit 20 Jahren im Investmentbereich tätig. Zunächst hat er eine eigene Vermögensverwaltung aufgebaut und wechselte 2013 zu Concept Aurelia Global. Zu Beginn seiner Karriere war er jahrelang bei Bertelsmann als strategischer Leiter tätig. Dort hat er sich das Wissen im Bereich der Technologiewerte aufgebaut und genießt seitdem eine hohe Expertise.

CONCEPT Vermögensmanagement ist inhabergeführt und wurde 1997 in Bielefeld gegründet. Die Firma verfügt über eine Erlaubnis der BaFin gem. §32 KWG für die Finanzportfolioverwaltung. Mit dem CONCEPT Aurelia Global verwaltet das Unternehmen einen eigenen Investmentfonds in welchem es seine werte- und zukunftsorientierte Philosophie umsetzt.

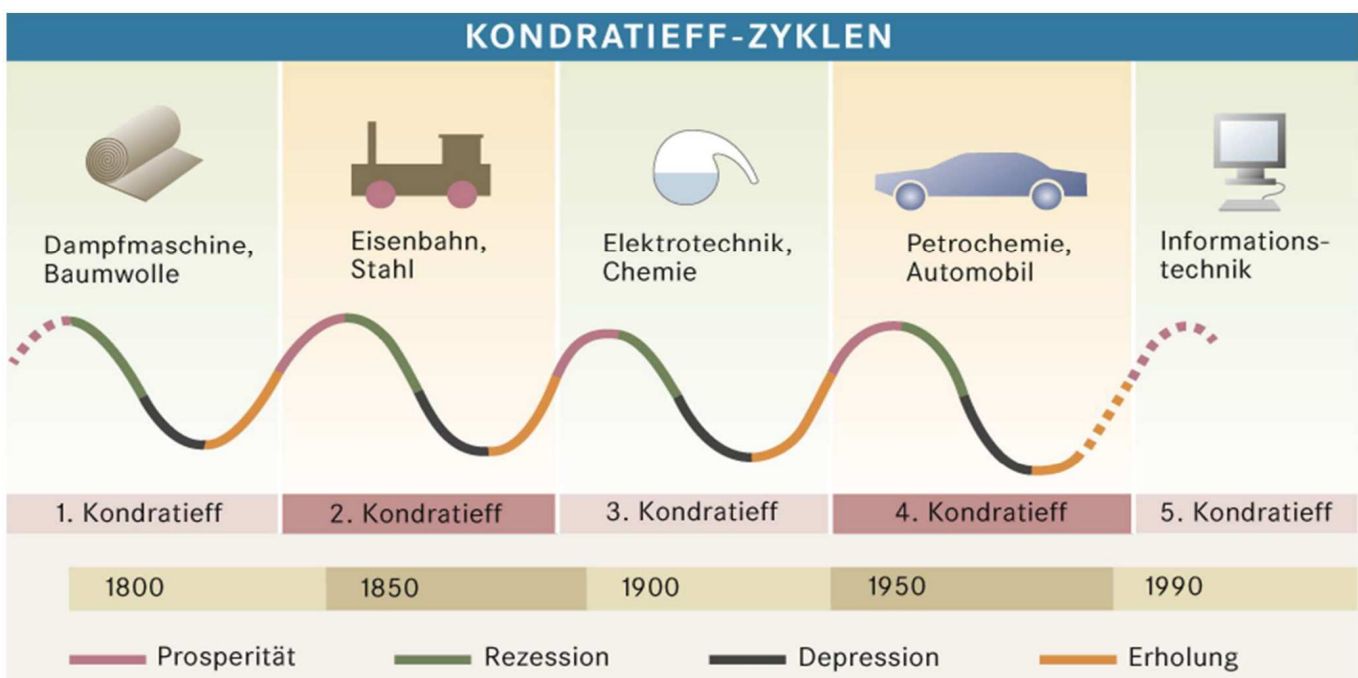
Der Investmentprozess

Der Fonds investiert nach dem vermögensverwaltenden Prinzip global in Aktien von Technologieunternehmen. Die Philosophie folgt dem Gedanken der Benchmark Unabhängigkeit. Das bedeutet, dass das Fondsmanagement global agieren kann, ohne dabei den strengen Fesseln einer Benchmark zu unterliegen.

Um eine größtmögliche Diversifikation zu erzielen und Renditepotenziale zu maximieren, kann das Fondsmanagement auch Edelmetalle (wie Gold oder Silber) strategisch einsetzen. Dadurch ergibt sich ein Renditeverlauf, der im Rahmen einer Portfoliooptimierung im Sinne einer vernünftigen Diversifikation einen signifikanten Mehrwert generieren kann. Bei der Titelselektion legt das Fondsmanagement um Thomas Bartling seinen Fokus auf starke Software-Unternehmen, die in der Lage sind durch intelligente Lösungen einen Wettbewerbsvorteil zu generieren. Der Fokus liegt auf Aktien, die deutlich überdurchschnittliches Umsatzwachstum aufweisen. Diese Unternehmen finden sich im Technologiesektor oder bei großen Konsumtrends. Es sind die Gewinner des digitalen Zeitalters, die identifiziert werden. Historisch hat der Nasdaq 100 alle Standardindices deutlich an Rendite übertroffen.

Dabei spielt auch das Thema „Künstliche Intelligenz“ eine wichtige Rolle bei der Eingrenzung des Investment Universums. Dem übergeordnet steht die Weltanschauung, dass die Wirtschaft grundsätzlich in sogenannte Kondratieff-Zyklen einzuteilen ist, nach denen wir uns aktuell 5. Kondratieff befinden („Informationstechnik“).

Folgende Graphik zeigt die theoretische Entwicklung dieser Zyklen:



Bei der konkreten Titelselektion spielt die Wirtschaftlichkeit der Unternehmen die alles entscheidende Rolle. Thomas Bartling schaut zunächst um die Umsätze, bei denen er eine beschleunigte Entwicklung erwartet. Erst wenn diese als sicher gelten, kommt das jeweilige Unternehmen für eine Investition in Frage. Sein Motto lautet dabei immer: „Dem Umsatz folgt der Ertrag – nicht umgekehrt!“.

Bei der strategischen Allokation des Portfolios sind volkswirtschaftliche Rahmenbedingungen sowie die Situation an den Börsen die wichtigsten Kriterien. Je nach Einschätzung können Edelmetalle signifikant eingesetzt werden. Das Portfolio besteht je nach Marktsituation aus 40 bis 60 Werten, die laufend in puncto Wirtschaftlichkeit und Wertentwicklung einem Risikomonitoring unterliegen.

Um Verlustrisiken und zu große Schwankungen zu vermeiden, dürfen Aktienpositionen auch abgesichert werden. Diese Absicherungen können temporär mit Index-Futures vorgenommen werden. Orientierung bieten hierbei Sentimentindikatoren oder Charttechnik. Darüber hinaus ergibt sich eine Risikominimierung durch den "natürlichen" Hedge von Edelmetallen und Technologieaktien sowie der aktiven Steuerung der Aktien- bzw. Cashquote.

Disclaimer:**Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019