

# Fondsneuheiten im Test

Die **wichtigsten Neuemissionen** der letzten Zeit im Kurzüberblick.

## +++Fondsneuheiten-Check+++

### +++ USA-Fonds mit erweitertem Universum

Der britische Vermögensverwalter **Schroders** hat das Anlagespektrum des **Schroder ISF US Large Cap Alpha** erweitert. Seit Anfang Oktober investiert der Fonds unter dem Namen **Schroder ISF US All Cap** (ISIN: LU 026 377 862 2) in amerikanische Unternehmen aller Marktkapitalisierungen. Die bisherige Beschränkung auf Standardwerte entfällt.



Foto: Schroder Inv. Managmt.

Gleichwohl wird der Schwerpunkt des Produkts auf Large Caps liegen, die etwa zwei Drittel des Portfolios ausmachen sollen. Gelenkt wird das Vehikel von einem Duo. **Jonathan Armitage** (Foto), Chef der Abteilung für US-Aktien und bisheriger Fondsmanager, wird unterstützt von **Jenny Jones**, die den Bereich US Small/Mid Caps Equities leitet.

Dem ehemaligen US Large Cap Alpha dürfte der neue Anstrich gut tun. Der Fonds konnte in seiner

dreijährigen Historie nur selten überzeugen. Außerdem ist er lediglich 7,7 Millionen Dollar schwer. Davon, dass der Fonds nun den gesamten amerikanischen Aktienmarkt abdeckt, erhofft sich Schroders neben einer Verbesserung der Performance auch ein steigendes Interesse der Anleger. Insbesondere in Deutschland hätten Kunden signalisiert, dass sie auf der Suche nach einer Gesamtkomponente für die USA sind, heißt es von Schroders. Die Verwaltung des Fonds kostet 1,25 Prozent pro Jahr, der Ausgabeaufschlag beträgt fünf Prozent.

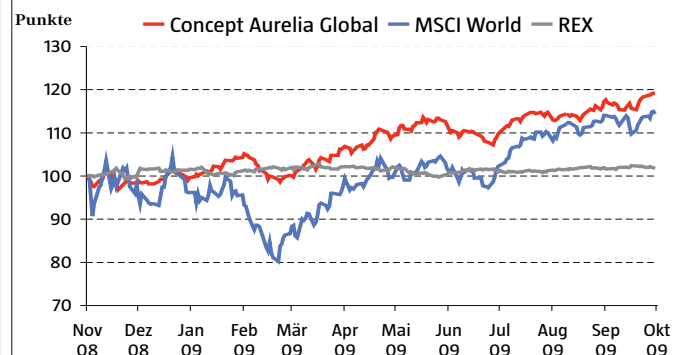
☞ *Die Schroders-Fonds für US-Standardwerte konnten in den vergangenen Jahren kaum überzeugen, die Fonds für amerikanische Nebenwerte indes schon. Dass sich die erfolgreiche Jenny Jones in das neu ausgerichtete Produkt einbringt, verheißt ebenfalls Gutes.* cp « +++

### +++ Im Rückblick: Concept Aurelia Global

Knapp 14 Prozent Wertzuwachs in einem Jahr. Kein schlechtes Ergebnis für einen Fonds, der mitten in der Finanzkrise aufgelegt wurde. Der vermögensverwaltende Fonds **Concept Aurelia Global** (ISIN: DE 000 A0Q 8A0 7) aus dem Haus der **Concept Vermögensmanagement GmbH** kann weltweit in verschiedene Assetklassen wie Aktien-, Renten- und Immobilienfonds, Rohstoffe sowie Hedgefonds investieren. Anfangs hatte Fondsberater **Thomas Bartling** lediglich ein Drittel des Portfolios mit Aktien bestückt. Das hat den Fonds vor einem tiefen Minus bewahrt. Derzeit hat Bartling 50 Prozent in Aktienfonds investiert. 25 Prozent hält er Cash. 19 Prozent stecken in Edelmetall-ETFs – Bartling erwartet weiter steigende Gold- und Silberpreise.

☞ *Ein durchaus achtbarer Start: Gutes Ergebnis bei relativ geringer Volatilität.* sk « +++

### Fonds-Chart: Concept Aurelia Global



☞ *Kein schlechter Start: Der Concept Aurelia Global liegt leicht vor dem MSCI World und ist zudem weniger schwankungsintensiv als der Aktienindex.*