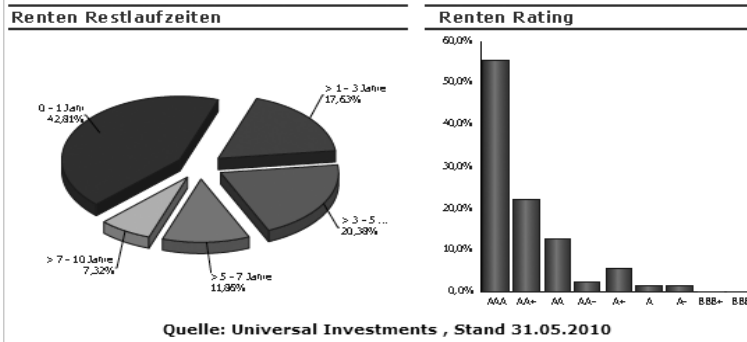


## Übersicht des Rentenportfolios



**Überhaupt genießt der Fonds große Freiheiten!** Als gemischtes Sondervermögen darf er in alle Anlageklassen inklusive physischer Rohstoffe und Investmentfonds investieren. Vierteljährlich wird die Asset Allocation von Thomas Hirsiger vorgegeben und überwacht. Um dabei auf alle Fälle konservativ zu bleiben, hat er die maximale Aktienquote auf 25% begrenzt. Auf eine Performance fee verzichtet er übrigens, da er darin einen Interessenskonflikt sieht. Und die jährlichen Kosten belaufen sich gerade einmal auf 1,25%. Mehr Schweizer Wertarbeit

zu einem lukrativen Preis kann man sich kaum wünschen. Im Gesamten vermittelt Thomas Hirsiger ein tadelloses und integeres Bild seines Fonds und seiner Person. Dazu passt auch, dass sein Arbeitsplatz weniger einer elitären Vermögensschmiede gleicht, als vielmehr einem Organisationsbüro. Und dies ist wörtlich zu nehmen, denn Thomas Hirsiger ist ein sozial stark engagierter Mensch. Jährlich richtet er über 15 sogenannte „Challenge Camps“ für behinderte Kinder aus. Fußballcamps, bei denen die Kinder in einem einzigartigen Gesamterlebnis unter professioneller Organisation und mit erfahrenen Trainern unvergessliche Tage verbringen. So leidenschaftlich er über seinen Fonds erzählen kann, so legt er bei diesem Thema noch mal eins drauf und man erkennt sein Herzblut für diese Tätigkeit. Wer darüber mehr erfahren will, der findet unter [www.challenge-camps.ch](http://www.challenge-camps.ch) weiterführende Informationen.

### Eckdaten Übersicht

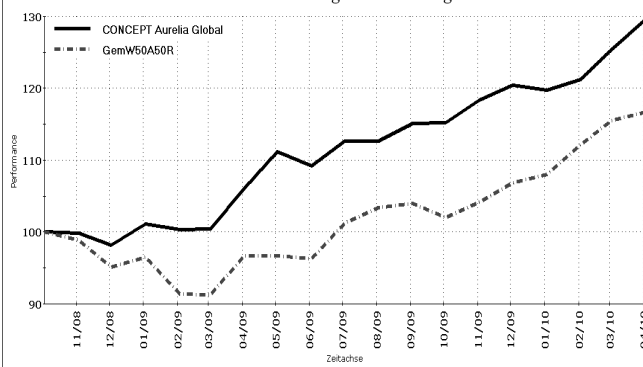
Fondsvermögen	242.487.197,92 EUR
Zwischengewinn	0,71 EUR
Aktien Gewinn	1,46%
Immobilien Gewinn	0,00%
EU-Zwischengewinn	0,64 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Auflegungsdatum	30.10.2009
Geschäftsjahr	30.10. - 30.09.
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,400%
Max. Beratervergütung p.a.	0,750%
Max. Depotbankvergütung p.a.	0,100%

Quelle: Universal Investments

### Bleibt nur noch eine Frage offen: Warum heißt das Unternehmen FINIENS?

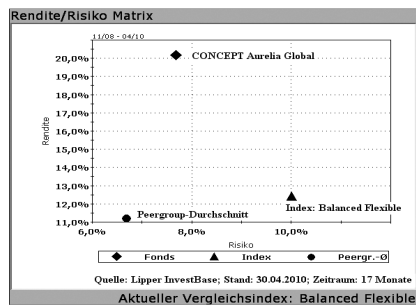
Die Lateiner wissen es bereits. Finiens steht für „Horizont“! Und den Horizont erweitern, das will Thomas Hirsiger. Sowohl für seine Investoren im Fonds, als auch für sein starkes soziales Engagement für Kinder. Uns hat das sehr beeindruckt. Hier arbeitet jemand, der einen Blick für die großen und wichtigen Themen hat. Einer, der nicht sagt „das geht nicht!“, sondern einer, der es einfach möglich macht. Wir würden uns mehr solcher Fondsmanager wünschen. Nach einem langen und interessanten Gespräch verlassen wir das Büro und fragen uns, warum Fondsmanagement nicht immer so offen und transparent sein kann. Fazit: Vorbildlich in allen Bereichen! Management, Investmentprozess, Rendite/Risiko-Verhältnis, Kostenstruktur, Größe und handelnde Personen sind top! Der Fonds ist eine Bereicherung für jeden konservativen Anleger und ein ideales Basisinvestment. Trotz seiner jungen Historie empfehlen wir diesen Fonds vom Start weg: Kaufen! (WKN A0N 982, EUR 103.49). Kommen wir zu einem weiteren vermögensverwaltenden Fonds, der als dynamischere Variante den Finiens Futura 1 UI ideal ergänzt:

### CONCEPT Aurelia Global: sehr erfolgreicher vermögensverwaltender Fonds!



**Auf der Suche nach qualitativ hochwertigen Privat Label-Fonds sind wir auf den CONCEPT AURELIA GLOBAL aufmerksam geworden, der ebenfalls bei Universal Investment GmbH aufgelegt wurde!** Wie für viele Produkte von unabhängigen Asset Managern üblich, weist auch dieser Fonds einen vermögensverwaltenden Charakter auf. Im Klartext bedeutet dies für Sie als Anleger, dass Ihnen die notwendigen Anpassungen in der Zusammensetzung Ihres Vermögens an die Entwicklungen der Finanzmärkte von Profis abgenommen werden, ein unbezahlbarer Vorteil angesichts der teilweise rasend schnellen Veränderungen an den Börsen. Auch

wenn der CONCEPT-Fonds erst am 20.10.2008 aufgelegt wurde, hatte das Management angesichts der kaum zu überbietenden Dynamik an den Märkten – sowohl in positiver als auch in negativer Hinsicht – genügend Gelegenheiten, sein Können unter Beweis zu stellen. Und diese Gelegenheiten hat das Management auch sehr erfolgreich genutzt. Mit einer Performance von + 27 % seit Auflegung Ende Oktober 2008 bei vergleichsweise geringen Schwankungen und vor allem auch geringen temporären Rückgängen zählt dieser dynamisch ausgelegte Fonds trotz seines noch jungen Alters bereits heute zu den überzeugendsten vermögensverwaltenden Konzepten im Segment der dynamischen und risikokontrollierten Produkte. Nun wer steckt hinter diesem Erfolg?



**Gemanagt wird der CONCEPT AURELIA GLOBAL von der CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG, einem in Bielefeld ansässigen unabhängigen Vermögensverwalter!** In erster Linie wurde dieser Fonds für die eigenen Vermögensverwaltungskunden aufgelegt, um den dynamischen Teil der Kundenportfolios abzudecken, wie uns Matthias Steinhauer, geschäftsführender Gesellschafter des Unternehmens im persönlichen Gespräch mitteilte. Ein erheblicher Teil des rund 55 Mio. Euro großen Fonds stammt daher von eigenen Kunden. Allerdings steht dieser als gemischtes Sondervermögen aufgelegte Fonds jedem Anleger offen und kann über jede Bank

bzw. über die einschlägigen Fondsplattformen erworben bzw. von Anlageberatern vermittelt werden. Im Interesse möglichst großer Freiheiten kann das Management sowohl in Einzelwerte investieren, als auch in Fonds. Zudem werden bei Bedarf auch Edelmetalle beigemischt. Dabei verfolgt das CONCEPT-Management das Ziel, signifikante Wertzuwächse zu erwirtschaften, was durch einen besonderen Focus auf aktienbasierte Anlagen realisiert werden soll. Strategisch sei der Fonds in zwei Universen aufgeteilt, wie uns Steinhauer erläuterte. Zwei Drittel des Fondsvermögens bestünden aus Core-Investments, die strategischer Natur seien, d.h. damit solle ein langfristiger Anlagehorizont verfolgt werden. Dieser Teil sei vor allem in Fonds investiert, wobei sowohl auf Aktien- wie auch auf gemischte Produkte mit nachweislich gutem Track Record zurückgegriffen werde. Schaut man sich die ausgewählten Fonds an wird schnell klar, worauf das CONCEPT-Management in der Praxis Wert legt, denn.

**Erstklassig gemanagte Fonds wie Carmignac Investissement, Carmignac Patrimoine, M&G Global Basics oder auch FVS Aktien Global bilden die Basis des CONCEPT AURELIA GLOBAL!** Die meisten zählen auch zu unseren langjährigen Dauerempfehlungen und zeichnen sich vielfach durch ihre klar fokussierte Vermögensverwaltungsstrategie aus. Bei der Fondsauswahl fließe auch der persönliche Eindruck, den man in Gesprächen und Interviews mit den Fondsmanagern gewinne, in die Entscheidung ein, so Steinhauer weiter. Aktuell machen Investmentfonds nahezu 70 % des gesamten CONCEPT-Fondsvermögens aus, wobei ein Teil auch aus einem Gold- bzw. einem Silber ETF der Züricher Kantonalbank besteht, der laut Steinhauer mit allerdings flexibler Gewichtung ebenfalls Bestandteile der strategischen Ausrichtung des Fonds sei. Auch wenn man mit diesen Core-Investments grundsätzlich langfristige Anlageziele verfolge, würden sie von Zeit zu Zeit kritisch unter die Lupe genommen und im Falle anhaltender Underperformance ggf. auch ausgetauscht, so das Management. Ergänzt werden die Basisinvestments durch einen sehr flexibel gesteuerten opportunistisch gemanagten Teil. Konkret:

Fondsstruktur			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Aktien	8.581.366,37	▼	15,52%
Investmentanteile	38.163.077,33	▲	69,04%
Derivate	142.889,64	▲	0,26%
Kasse (inkl. Ford. / Verb.)	8.388.324,86	▲	15,18%
	55.275.658,20		100,00%

Quelle: Universal Investment GmbH, Stand: 01.06.2010

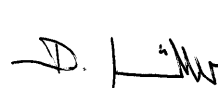
**Zur Abrundung der Performance werden bis zu einem Drittel des Fondsvermögens in Opportunities investiert, wobei darunter vorwiegend Einzelaktien (aktuell rund 17 %) zu verstehen sind!** Auch Derivate zur Steuerung der Risiken kämen bei Bedarf zum Einsatz, so Steinhauer. Ein besonderes Merkmal sei, dass sich das Managementteam einmal wöchentlich zur turnusmäßigen Besprechung der Großwetterlage treffe und dabei über die Zusammensetzung des Fonds und etwaige Veränderungen diskutiere. Neben fundamentalen Faktoren fließen dabei auch chart- und markttechnische Überlegungen ein. Dass Risikomanagement ein zentrales

Element darstellt, zeigt sich vor allem dadurch, dass alle Einzelwerte bereits beim Kauf mit einem Stopp-Kurs zur Verlustbegrenzung bzw. zur rechtzeitigen Gewinnmitnahme versehen werden. Zudem würden auch technische Marken identifiziert, die sofern sie erreicht werden, zu Absicherungsmaßnahmen bestehender Positionen führen. Steinhauer zeigte sich davon überzeugt, dass mit qualitativ guten Aktien und Aktienfonds auch weiterhin gut verdient werden kann, wobei man Mut haben müsse, bei Bedarf auch schnell und konsequent Veränderungen vorzunehmen. Fazit: der CONCEPT AURELIA GLOBAL verfolgt ein langfristig ausgelegtes, gut strukturiertes Anlagekonzept mit stringentem Risikomanagement. Ein weiterer Erfolgsgarant ist sicherlich das erfahrene Management, so dass alle Voraussetzungen für einen Kauf vorliegen (WKN A0Q 8A0, EUR 127.40).

Mit den besten Wünschen für Ihren Anlageerfolg

  
Edgar Mitternacht

  
Volker Schilling

  
Dirk Sammüller

**Der Fonds Analyst im TV**  
Volker Schilling im Gespräch mit  
Carola Ferstl – Thema: Fonds & Zertifikate –  
am 16. Juni 2010 um 18.30 Uhr