



THOMAS BARTLING
 IST SEIT OKTOBER 2008 FÜR DEN CONCEPT
 AURELIA GLOBAL VERANTWORTLICH

Aktien, Gold und Kasse

Der **CONCEPT Aurelia Global** zählt 2020 zu den besten vermögensverwaltenden Fonds. Wir befragten Fondsberater Thomas Bartling zu seiner Strategie

Fondsmanager Thomas Bartling (56) studierte an der Universität Bielefeld Wirtschaftswissenschaften mit Schwerpunkt Informatik und arbeitete danach zunächst im Finanzmanagement bei Bertelsmann. Anfang 2008 kürte ihn der Finanzen Verlag (u. a. Euro am Sonntag, Euro-fondspress) zum „Finanzberater des Jahres“. Bartling wechselte dann zur CONCEPT Vermögensmanagement in Bielefeld. Er ist seit der Auflegung im Oktober 2008 für den CONCEPT Aurelia Global verantwortlich ist.

Anlagestrategie

Bartling kann beim CONCEPT Aurelia Global weltweit in Aktien, Edelmetalle, Anleihen und Cash investieren, wobei er auf Anleihen meist verzichtet und sich an keiner Benchmark orientiert. Im Normalfall setzt er überwiegend auf Aktien und dort bevorzugt auf innovative Technologiewerte. „Hier achte ich vor allem auf ein beschleunigtes Wachstum der Umsätze“, sagt Bartling. „Denn dann bieten die Unternehmen Lösungen an, die der Markt sucht, und können ihre Marktanteile damit Stück für Stück erhöhen.“ Bei Bedarf kann er die Aktienquote zwischen 25 und 100 Prozent variieren und sie mit Derivaten sogar bis auf null Prozent senken. Aufgrund der hohen Staatsschulden und der niedrigen Zinsen investiert er zudem in Gold- und Silber-ETFs sowie Minenaktien, weil diese zudem meist gering korreliert zu Aktien seien.

Portfolio

Bartling hält derzeit 60 Prozent in Aktien, 13 Prozent in Edelmetall-ETFs sowie 27 Prozent in liquiden Mitteln. Netto beträgt die Aktienquote jedoch nur 34 Prozent, da er diese mit Terminkontrakten auf den DAX und S&P 500 abgesichert hat. Regional stammen die meisten Aktien aus Nordamerika (61 %) und Deutschland (35 %), sektoral dominieren Technologiewerte (78 %). Goldminenaktien hat er mit fünf Prozent beigemischt. Zu seinen fünf größten Einzelwerten zählen Amazon, Insulet, Match Group, Paypal und Wirecard.

Rendite-Risiko-Profil

Bartling möchte mit dem CONCEPT Aurelia Global langfristig signifikante Wertzuwächse erwirtschaften und starke Verlustphasen begrenzen. In den vergangenen fünf Jahren hat er diesen Anspruch erfüllt und liegt seit Anfang 2020 sogar leicht im Plus. In den vergangenen ein, drei und fünf Jahren entwickelte sich der CONCEPT Aurelia Global zudem jeweils etwas besser als der FvS Multiple Opportunities (ISIN: LU0323578657). Euro-fondspress bewertet den CONCEPT Aurelia Global für sein Rendite-Risiko-Verhältnis in den vergangenen vier Jahren derzeit mit FondsNote 2.

Fazit

Eine aktiv gemanagte Kombination aus Technologiewerten, Edelmetallen und Kasse, die künftig weiterhin attraktiv bleiben sollte. *rf*

CHART



Zuletzt lief der CONCEPT Aurelia Global besser als der FvS Multiple Opportunities.

DATEN

Kategorie	Mischfonds ausgewogen
KVG	Universal Investment
Berater	CONCEPT Vermögensmanagement
ISIN (ausschüttend)	DE 000 A0Q 8A0 7
WKN (ausschüttend)	A0Q 8A0
Auflegung	20.10.2008
Fondsvermögen	103,3 Mio. Euro
Ausgabeaufschlag	bis 5,00 %
Laufende Kosten p. a.	1,66 %
Erfolgsgebühr ...15 % > (Eonia + 2,0 %), mit HW-Mark	
Börsenhandel	ja
Performance 5 Jahre (per 21.04.2020)	28,0 %
Volatilität 5 Jahre (per 21.04.2020)	10,6 %
Internet	http://www.aurelia-global.de