

Vermögensverwaltend. Flexibel.

Stand: 28.02.2019
WKN A0Q8A0 / ISIN DE000A0Q8A07/ Rücknahmepreis 155,93 EUR

Anlageziel und Strategie

Das weltweit investierte Sondervermögen hat vermögensverwaltenden Charakter. Die Anlagestrategie hat zum Ziel, langfristig signifikante Wertzuwächse zu erwirtschaften; dabei liegt ein besonderer Fokus auf aktienbasierten Anlageinstrumenten. In der taktischen Umsetzung darf die Aktienquote zwischen 0% und 100% variieren. Im Umfeld einer ausufernden Staatsschuldenkrise und anhaltender Niedrigzinsen liegt der Schwerpunkt auf sachwertorientierten Investments. Neben Aktien können dieses insbesondere auch rohstofforientierte Anlagen (z.B. Edelmetall-ETFs) sein. Zur Vermeidung von Verlustrisiken dürfen auch umfangreiche Cash-Positionen gehalten bzw. die Aktienpositionen abgesichert werden. Das Fondsmanagement arbeitet ohne Anlehnung an eine Benchmark.

Wertentwicklung seit Auflage



Monatskommentar Februar 2019

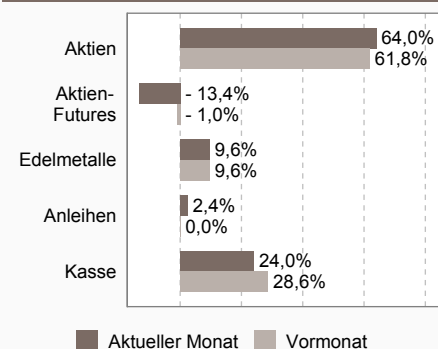
Fast vergessen ...

... ist das Schlussquartal 2018, an das sich etliche skeptische Expertenprognosen für das Börsenjahr 2019 angeschlossen haben. Wen die Weltuntergangsstimmung um Weihnachten nicht vertrieben hat, kann jetzt auf beachtliche Zugewinne an allen Aktienmärkten blicken. Während der DAX seit Jahresanfang immerhin 9,1 % zulegt, schafft der breite US-Standardindex S&P 500 sogar 11,1 % in den ersten beiden Monaten des noch jungen Jahres. Mit Kurszuwächsen in gleicher Höhe kann der marktweite Weltaktienindex MSCI für den Euro-Investor aufwarten. Aus Sicht der Charttechnik haben die großen US-Indices (S&P 500, Dow Jones, Nasdaq 100) sehr schnell die so wichtige 200-Durchschnittslinie der täglichen Schlusskurse zurückerobert. Das ist ein starkes Signal und stimmt durchaus optimistisch für den weiteren Verlauf des Börsenjahres 2019. Aber wie kann das sein angesichts der Rezessionsbefürchtungen aufgrund Abschwächung konjunktureller Frühindikatoren (Einkaufsmanagerindices) bei Krisenherden wie Brexit oder Handelskonflikt? – Der Aktienmarkt reagiert sehr sensibel auf mögliche Veränderungen in der Geldpolitik der Notenbanken. Während in Europa die EZB und ihr Chef Mario Draghi alles in ihrer Macht Stehende unternehmen, um mit Nullzinsen möglicherweise sogar über 2019 hinaus die Konjunktur zu stimulieren und Probleme (Brexit, Italien in der Rezession) zu lösen, hat Fed-Chef Jerome Powell die totale Kehrtwende vollzogen. Es dürften im laufenden Jahr keine weiteren US-Zinserhöhungen zu erwarten sein. Wie weit das zurückgewonnene Vertrauen in die Fortsetzung der Niedrigzinspolitik die Aktienkurse kurzfristig noch trägt, bleibt offen. Es belässt aber in jedem Fall den Druck auf zu defensiv positionierte Anleger, ihre Position korrigieren zu müssen.

Der CONCEPT Aurelia Global ...

... kann im Februar um 1,2 % zulegen. Kumuliert seit Jahresanfang ergibt sich ein Plus von 7,3 %. Damit sind die Kursrückgänge aus 2018 mehr als ausgeglichen. Erfreulicherweise erreichen einige unserer Titel (u.a. Paypal) neue Allzeithochs und treiben den Fondspreis. Belastend ist der Kurseinbruch bei unserem Portfolio-Schwergewicht Wirecard. Testierte Geschäftsberichte und Quartalszahlen stützen eine intakte Wachstumsstory. In den Kursturbulenzen haben wir die Position aufgestockt, nachdem im September 2018 zu deutlich höheren Kursen Gewinnmitnahmen erfolgt waren.

Aktuelle Allokation



Performance

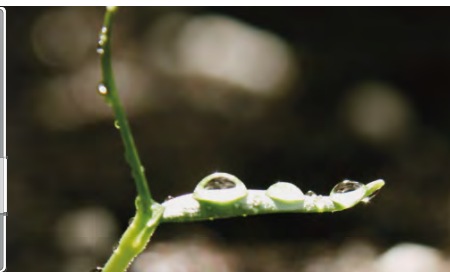
YTD	7,23 %
1 Monat	1,18 %
3 Monate	3,62 %
1 Jahr	-1,35 %
3 Jahre	23,31 %
Seit Auflage	56,43 %
Volatilität (1 Jahr)	12,44 %
Sharpe Ratio (1 Jahr)	-0,08 %

Stammdaten

ISIN	DE000A0Q8A07
Rechtsform	OGAW
Domizil	Deutschland
KVG	Universal Investment
Verwahrstelle	UBS Deutschland AG
Anlageberater	CONCEPT Vermögensmanagement
SRRI laut KIID	1 2 3 4 5 6 7
Auflegedatum	20.10.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	89,62 Mio. EUR
Mindestanlagesumme	Keine / Sparplanfähig

Kosten

Ausgabeaufschlag	max. 5 %
Verwaltungsvergütung	1,55 %
Depotbankvergütung	max. 0,10 %
Gesamtkostenquote	1,65 %
Erfolgsvergütung	15 % der EONIA um 2 % übersteigenden Performance mit Verlustaufholungsgebot



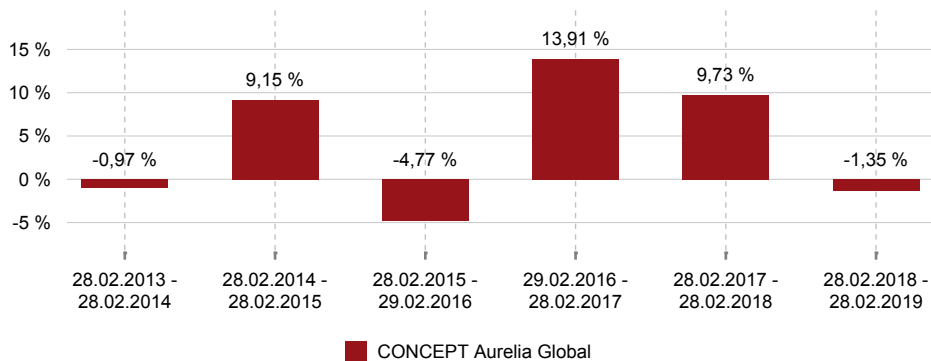
Vermögensverwaltend. Flexibel.

Stand: 28.02.2019
WKN A0Q8A0 / ISIN DE000A0Q8A07/ Rücknahmepreis 155,93 EUR

Wertentwicklung in %

YTD	Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
7,2	2019	6,0	1,2										
-6,0	2018	2,9	-0,7	-3,1	2,8	3,1	-0,9	-0,2	3,6	-1,8	-5,0	-3,1	-3,4
13,6	2017	3,9	1,8	1,2	2,0	2,2	-2,5	1,7	1,0	0,1	0,6	0,4	0,5
3,2	2016	-3,5	-0,7	1,4	2,9	-1,2	3,4	3,2	-0,8	1,7	-2,4	-0,6	0,2
5,9	2015	5,1	1,4	-0,5	-0,1	2,1	-2,7	1,2	-3,7	-1,0	4,2	2,0	-1,6

Rollierende 12-Monatswertentwicklung



Einzelaktien

Top 5	Land	Branche	Gewichtung
Wirecard AG	Deutschland	IT + Medien	6,72 %
PayPal Holdings Inc	Nordamerika	IT + Medien	3,17 %
CompuGroup Medical SE	Deutschland	IT + Medien	2,87 %
zooplus AG	Deutschland	Nicht-zykl. Konsumgüter	2,59 %
freenet AG	Deutschland	IT + Medien	2,48 %

Fonds und ETFs

Top 5	Land	Branche	Gewichtung
ZKB Gold ETF A (CHF)		Edelmetalle	5,92 %
Aureus Fund EUR		Edelmetalle	3,69 %

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Diese Information stellt keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Fondsanteilen dar und ist nicht als Anlageberatung zu verstehen. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (Verkaufsprospekt, Rechenschaftsbericht bzw. Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG, Welle 15, 33602 Bielefeld, bei der UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4, 60306 Frankfurt oder bei Universal-Investment GmbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt sowie im Internet unter <http://www.aurelia-global.de> oder unter <http://www.universal-investment.com> erhältlich. Für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der hier angegebenen Informationen wird keine Gewähr übernommen.

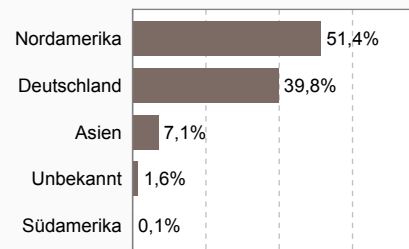
Chancen

- Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkanlehnung.
- Risikodiversifikation durch die Investition in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Edelmetalle, Anleihen).
- Nutzung von Renditepotenzialen durch die Investition in Aktien ohne Begrenzung auf einzelne Länder oder Branchen.
- Zusätzliche Renditepotenziale durch die mögliche Investition in Edelmetalle (Gold, Silber).

Risiken

- Aktien und Edelmetalle unterliegen Preisrisiken. Diese können zu Kursverlusten führen und sich damit negativ auf den Fondsanteilswert auswirken.
- Anleihen unterliegen ebenso Marktpreisrisiken. Darüber hinaus gilt für sie das Emittentenrisiko mit Verlustrisiken für den Fondsanteilswert.
- Einzelne Vermögenswerte unterliegen Wechselkursänderungen. Hierdurch kann der Fondsanteilswert negativ beeinflusst werden.
- Es können zusätzlich Derivate eingesetzt werden. Auch für diese gelten Preisrisiken sowie Ausfallrisiken des Emittenten mit entsprechenden Verlustrisiken für das Sondervermögen.

Regionen im Aktienportfolio



Branchen im Aktienportfolio

