

UI Champions Tour mit innovativen Fondskonzepten

Auf ihrer Champions Tour 2016 machte die Universal-Investment auch in München Halt. Unter der gewohnt kundigen und launigen Moderation von Jürgen Dumschat, Geschäftsführer der AECON Fondsmarketing GmbH, wurden innovative vermögensverwaltende Fondskonzepte vorgestellt, die Chancen maximieren und Risiken reduzieren.

Der Name ist Programm

Beim Acatis Global Value Total Return UI (WKN: A1JGBX) ist der Name bereits Programm. Ein Baustein des Investmentansatzes ist die globale Aktienselektion nach den Acatis-Valuekriterien. Im Fokus stehen Unternehmen, die menschliche Grundbedürfnisse befriedigen und eine dauerhaft stabile Marktstellung haben. Zur Investitionsgradsteuerung für die Total-Return-Ausrichtung werden Top-down-Einschätzungen des Partners Vescore genutzt. Die Kurssicherung übernimmt die Universal-Investment. Das Ergebnis mit einem Ertrag von knapp 70% seit Auflegung im August 2011 kann sich sehen lassen.

Healthcare-Expertise

Das Advisor-Unternehmen Acevo hat sich ganz dem Investment im Healthcare-Sektor verschrieben. Der Acevo Global Healthcare Absolute Return UI (WKN: A1111D) deckt alle Subsektoren wie Pharma, Biotech, Medizintechnik und Healthcare-Services ab. Das hausinterne quantitative ACAD-Modell beschleunigt den Research-Prozess und sorgt für eine rasche Identifizierung von Kauf- und Verkaufskandidaten, die in einem Long/Short-Portfolio mit Long-Bias allokiert werden.

Mischfonds-Konzept 2.0

Mit einem vermögensverwaltenden Mischfonds-Konzept wartet der KJL Capital Absolute Return I UI (WKN: A14N8P) auf. Der Fonds versteht sich als Antwort auf die „neue Normalität“ der Finanzmärkte und die Folgen einer exzessiven Geldpolitik. Ziel der Strategie ist ein kontinuierlicher Wertzuwachs. Dabei setzt das Fondsmanagement auf eine flexible Asset Allocation und ein Risikomanagement, das unter anderem die mittlerweile deutlich schwankenden Korrelationen von Aktien und Anleihen berücksichtigt. Options- und Absicherungsstrategien geben dem Portfolio seinen Feinschliff.

Risiko im Blick

Der PT Asset Management Global Allocation UI (WKN: A1JCWX) wird von Stefan Duchateau, u.a. Professor für Risiko- und Portfolio-Management, beraten. Die Methodik kombiniert Asset Allocation und das Picking einzelner Wertpapiere mit einem Volatilitätsschutz des Portfolios. Duchateau nutzt einen Top-down-Ansatz, der u.a. die Zinsentwicklung und Zins-Spreads unterschiedlicher Laufzeiten und Anleihe-segmente ins Auge fasst. Bei der Auswahl der Aktien achtet Duchateau u.a. auf Kriterien wie Verschuldung, Bewertung und Dividendenwachstum. Die Risikoseite wird über ein CPPI-Modell gesteuert. Als Allwetter-Fonds mit Absolute-Return-Charakter versteht sich der Tungsten Pariton UI (WKN: A1W893), der sich auf hochliquide Investments konzentriert. Investiert wird in Aktien, Anleihen und Kreditinstrumente. Als wichtige Kennziffer ihres Portfolios hat die Fondsboutique Tungsten die Sharpe-Ratio, also die risikoadjustierte Rendite, im Blick. ■

Christian Bayer