



Jürgen Dumschat:
Experte für vermögensverwal-
tende Fonds, Newsletter-Autor,
Fondsberater und Veranstalter
der ChampionsTouren

CONCEPT Aurelia Global (WKN A0Q8A0)

Der Mix aus Technologie und Edelmetallen

Wer klare Vorstellungen hinsicht-
lich der Zusammensetzung seines
Depot hat, der braucht Fonds mit
klaren Konzepten, die zuverlässig
umgesetzt werden. Die in Biele-
feld ansässige CONCEPT Vermö-
gensmanagement GmbH & Co.
KG bietet mit dem „Aurelia Glo-
bal“ einen solchen Fonds, der zu-
dem mit einer einzigartigen Mi-

schung aufwartet. Über viele
Jahre hat Fondsmanager Thomas
Bartling die häufig negative Kor-
relation zwischen Technologieak-
tien und Edelmetallen (haupt-
sächlich Gold) studiert und die
gewonnenen Erkenntnisse zu ei-
nem Fondskonzept verdichtet,
welches nunmehr im 18. Jahr um-
gesetzt wird. Investiert wird vor-

zugsweise in Wachstumsaktien,
wobei Large und Mega Caps je-
weils ca. ein Drittel ausmachen.
Aktuell sind rund 70 Prozent des
Fondsvolumens in Aktien invest-
tiert, wobei es die Möglichkeit,
den Aktienbestand über Derivate
abzusichern, erlaubt, schnell und
flexibel auf plötzliche Richtungs-
wechsel der Börsen zu reagieren.
Edelmetalle werden meist über
ETC's mit physischem Ausliefe-
rungsanspruch investiert. Es wer-
den aber auch Minenaktien beige-
mischt, wobei man sich der hohen
Schwankungsanfälligkeit durch-
aus bewusst ist.

Dass die Wechselwirkung zweier
Assetklassen nicht kontinuierlich
funktioniert, sollte jedem Anleger
klar sein. Wer sich vom Gleichlauf
im Jahr 2022 nicht beirren ließ, der
musste zwar zunächst einen ord-
entlichen Drawdown hinneh-
men. Dann jedoch wurde er be-

lohnt, denn nach dem ungewöhn-
lichen Gleichlauf nach unten hielt
die positive Korrelation beider
Assetklassen auch nach oben. Auf
Sicht von zehn Jahren (Stand:
31.10.2025) konnte ein Anleger
sein eingesetztes Kapital mehr als
verdoppeln. Damit erwirtschaf-
tete der inzwischen 172 Millionen
Euro schwere Fonds im Schnitt
7,63 Prozent pro Jahr (siehe Gra-
fik). Die milliardenschweren
Fonds mit den regelmäßig höch-
sten Mittelzuflüssen können da bei
Weitem nicht mithalten.

Für die Mehrheit der Marktteil-
nehmer ist der positive Trend für
Gold und Technologie noch lange
nicht zu Ende, wobei natürlich
zwischenzeitliche Korrekturen
nicht ausgeschlossen sind. Anle-
ger, die dem „Aurelia-Doppelkon-
zentrat“ trauen, dürften Korrektu-
ren als guten Zeitpunkt für Nach-
investitionen begreifen.

CONCEPT Aurelia Global (WKN: A0Q8A0)
über zehn Jahre

