



**Jürgen Dumschat:**  
Experte für vermögensverwaltende Fonds, Newsletter-Autor, Fondsberater und Veranstalter der ChampionsTouren

## CONCEPT Aurelia Global (WKN A0Q8A0)

Der Mix aus Technologie und Edelmetallen

Wer klare Vorstellungen hinsichtlich der Zusammensetzung seines Depot hat, der braucht Fonds mit klaren Konzepten, die zuverlässig umgesetzt werden. Die in Bielefeld ansässige CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG bietet mit dem „Aurelia Global“ einen solchen Fonds, der zudem mit einer einzigartigen Mi-

schung aufwartet. Über viele Jahre hat Fondsmanager Thomas Bartling die häufig negative Korrelation zwischen Technologieaktien und Edelmetallen (hauptsächlich Gold) studiert und die gewonnenen Erkenntnisse zu einem Fondskonzept verdichtet, welches nunmehr im 18. Jahr umgesetzt wird. Investiert wird vor-

zugsweise in Wachstumsaktien, wobei Large und Mega Caps jeweils ca. ein Drittel ausmachen. Aktuell sind rund 70 Prozent des Fonds volumens in Aktien investiert, wobei es die Möglichkeit, den Aktienbestand über Derivate abzusichern, erlaubt, schnell und flexibel auf plötzliche Richtungswechsel der Börsen zu reagieren. Edelmetalle werden meist über ETC's mit physischem Auslieferungsanspruch investiert. Es werden aber auch Minenaktien beigemischt, wobei man sich der hohen Schwankungsanfälligkeit durchaus 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 ordentlichen Drawdown hinnehmen. Dann jedoch wurde er be-

lohnt, denn nach dem ungewöhnlichen 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 erwirtschaftete der inzwischen 172 Millionen Euro schwere Fonds im Schnitt 7,63 Prozent pro Jahr (siehe Grafik). Die milliardenschweren Fonds mit den regelmäßig höchsten Mittelzuflüssen können da bei Weitem nicht mithalten. Für die Mehrheit der Marktteilnehmer ist der positive Trend für Gold und Technologie noch lange nicht zu Ende, wobei natürlich zwischenzeitliche Korrekturen nicht ausgeschlossen sind. Anleger, die dem „Aurelia-Doppelkonzentrat“ trauen, dürfen Korrekturen als guten Zeitpunkt für Nachinvestitionen begreifen.

### CONCEPT Aurelia Global (WKN: A0Q8A0)

über zehn Jahre

