

ARAMEA ASSET MANAGEMENT AG

Hippokrat – Der Bewegungskünstler in einer sich wandelnden Welt

Mischfonds mit 14,60 Prozent seit Jahresbeginn

Viele Fonds richten sich nach fest definierten Ansätzen. Im Aktienbereich geht dies von Wachstums- oder Dividentiteln über unterbewertete Unternehmen, bis hin zu technischen Auswertungen oder exotischen Regionen. Ein fester Leitfaden soll dem Fondsmanagement bei der erfolgreichen Umsetzung helfen und Verhaltensweisen aus der Vergangenheit in Form positiver Renditen in die Zukunft übertragen. Eine prinzipiell logisch wirkende Herangehensweise, die allerdings auch einen essentiellen Nachteil mit sich bringt. Dies ist die fehlende Flexibilität, da das Fondsmanagement auf Ereignisse nicht oder nicht ausreichend reagieren kann und am fest definierten Ansatz festhalten muss. Genau diese Flexibilität ist es jedoch, die Ulf Moritzen, Senior Portfoliomanager der Aramea Asset Management AG, seit etlichen Jahren erfolgreich am Kapitalmarkt ausnutzt.

ARAMEA HIPPOKRAT – FLEXIBEL, AUSGEWOGEN & ERFOLGREICH

Der Hippokrat (WKN: 979228) aus dem Hause der Aramea Asset Management AG ist ein Mischfonds, der ein ganzheitliches und chancenorientiertes Vermögensmanagement anstrebt. Ziel des Publikumsfonds ist eine ausgewogene Vermögensstruktur mit Schwerpunkt auf Aktienanlagen. Bereits bei der Segmentallokation wird der atmende Charakter deutlich. Aktuell überwiegt der Aktienanteil gegenüber dem Anleihesegment mit ca. 70 Prozent zu 30 Prozent. Dieses Verhältnis



ULF MORITZEN

Fondsmanager

Hippokrat

WKN _____ 979228
FONDSVOLUMEN _____ 81 Mio. Euro
AUFLAGEDATUM _____ 29.12.2000

Rendite & Risiko

SEIT JAHRESANFANG _____ 14,62%
3 JAHRE P.A. _____ 9,5%
5 JAHRE P.A. _____ 10,2%
VOLATILITÄT _____ 9,3%
MAX. DRAWDOWN _____ -9,9%

Stand: September/2017

wird je nach Markteinschätzung dynamisch angepasst.

Der große Vorteil des Fondsmanagements liegt in den hohen Freiheitsgraden. So setzt Aktienfondsmanager Ulf Moritzen nicht etwa ausschließlich auf Aktien mit Wachstumsstory oder starker Unterbewertung, sondern nutzt eine Kombination aus den vielen ihm zur Verfügung stehenden Methoden. Daher besteht das Aktienportfolio aus langfristigen Aktien, die grundlegende Trends wie Digitalisierung oder

Urbanisierung bedienen und wird des Weiteren durch konträre Engagements ergänzt. Der große Erfahrungsschatz hilft Ulf Moritzen, sich in gewissen Situationen auch gegen den Markt zu stellen. Ein Benchmark-Denken wird nicht angestrebt.

Die zuständigen Kollegen im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere setzen ebenfalls auf einen Mix und spielen Sondersituationen in den Emerging Markets mit kurzer Laufzeit, nutzen Kapitalmarktineffizienzen bei Nachranganleihen und steuern die Zinsänderungsrisiken dynamisch am Terminmarkt. Das Zusammenspiel des eng verzahnten Teams zahlt sich aus, wie die Performance des Fonds zeigt.

OPPORTUNITÄTEN DURCH ERFAHRUNG & SCHNELLE ENTSCHEIDUNGSWEGE

Das Fondsmanagement verfügt über einen reichhaltigen Erfahrungsschatz. So hat Ulf Moritzen als federführender Fondsmanager Erfahrungen in den USA gesammelt und lange Zeit als Händler gearbeitet. Das dabei gewonnene Know-How wird im Hippokrat bereits seit langer Zeit erfolgreich umgesetzt. Dabei zeigt das eigentlich aus der Mode kommende Mischfondskonzept den Konkurrenten die lange Nase. Seit Jahresanfang konnte der Fonds bereits beachtliche 14,62 Prozent (Stand September 2017) zulegen. Die Volatilität ist mit ca. 9 Prozent dabei deutlich hinter der des Aktienmarktes.

ARAMEA ASSET MANAGEMENT AG