

ARIQON ASSET MANAGEMENT AG

## ARIQON Konservativ

Im Interview: Mag. Stefan Ferstl und Mag. Michael Hanak

Sie haben ein Zertifikat mit dem ARIQON Konservativ in der Kategorie Absolute Return EUR Low auf 10 Jahre gewonnen. Können Sie uns sagen, was der Ansatz dieses Fonds ist?

Der ARIQON Konservativ wurde im Sommer 2004 als einer der ersten Absolute-Return-Fonds im deutschsprachigen Raum aufgelegt, der nach einem sogenannten Unconstrained Bond-Ansatz verwaltet wird. Wichtig dabei ist die Freiheit und Flexibilität, in das weltweite Anleihenuniversum ohne Restriktionen hinsichtlich Bonitäten oder Laufzeiten zu investieren. Um Investoren die aktuelle Angst vor steigenden Zinsen zu nehmen, können wir zum Beispiel auch die Duration in den negativen Bereich steuern, um so von fallenden Anleihenkursen im Zuge von Zinserhöhungen zu profitieren.

Für welche Marktphasen ist der Fonds geeignet und warum?

Da sich durch den enormen Veranlagungsspielraum die Zusammensetzung des Fonds je nach Markt- und Zinssituation zum Teil erheblich verändern kann, ist dieses Produkt im Prinzip für alle Marktphasen geeignet. Durch das temporäre Halten von hohen Cash-



**MAG. MICHAEL HANAK**  
Fondsmanager und Vorstand der ARIQON Asset Management AG



**MAG. STEFAN FERSTL**  
Fondsmanager und Vorstand der ARIQON Asset Management AG

Positionen können auch Krisen für einen günstigen Wieder-Einstieg genutzt werden.

Wie gehen Sie mit den Risikofaktoren um, um Anleger vor Verlusten zu schützen?

Mit Hilfe eines trendorientierten Modells wird nur in jene Märkte investiert, die aktuell positive Erträge erzielen, während Verluste bei Trendwechsel durch eine strikte Stopp-Loss-Systematik weitgehend begrenzt werden. Maßgeblich war und ist stets die Geringhaltung der Volatilität, die sich seit Auflage über alle Krisen hinweg immer im Bereich deutscher Bundesanleihen bewegt hat.

Für welchen Anlegertyp ist dieser Fonds geeignet?

Da die konsequente Risikoreduktion und somit das Erzielen positiver Erträge im Mittelpunkt steht und sich zudem durch die erwähnte Flexibilität längerfristig nur sehr geringe Korrelationen zu traditionellen Anleihen- und Aktienmärkten ergeben, kann der Fonds praktisch von allen Investoren als Basisanlage verwendet werden.

**VIELEN DANK FÜR DAS GESPRÄCH.**



# ARIQON KONSERVATIV

- Quantitatives Bond-Management - Unconstrained
- Technisch-systematischer Handelsansatz
- Absolute Return - Low Volatility
- Über 12 Jahre krisenerprobter Track Record
- 42 nationale und internationale Auszeichnungen

**Basis-Investment**  
für alle  
Zins- und Marktphasen



www.ariqon.com

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen. In der Vergangenheit erzielte Erträge sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Der Wert der Anlage kann schwanken, sich negativ entwickeln und wird nicht garantiert. Ausgabe- und allfällige Rücknahmegebühren sind in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt. Aktuelle Prospekte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos und auf Deutsch erhältlich bei ARIQON [www.ariqon.com] und bei der Semper Constantia Invest GmbH, Heßgasse 1, 1010 Wien [www.sc-invest.at]. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Dieser Fonds ist auch für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland zugelassen. Die Kurse werden täglich festgelegt und unter www.sc-invest.at bzw. www.ariqon.com veröffentlicht.