

# Absolute Return, wenn der Name hält, was er verspricht

Der Ariqon Konservativ T, ist ein „Absolute-Return-Fonds“ der während der Finanzkrise und in den Folgejahren durch eine gute Wertentwicklung auffiel.

**Um Ihnen diesen erfolgreichen Fonds näher zu bringen, sprach Detlef Glow für „Mein Geld“ mit Michael Hanak und Stefan Ferstl, den beiden Fondsmanagern und Vorständen der Ariqon:**

*Herr Hanak, Sie leisten seit Jahren gute Arbeit bei der Verwaltung von Kundengeldern, trotzdem werden Sie noch nicht alle unserer Leser kennen. Wer ist Ariqon und wer steht hinter dem Unternehmen?*

Michael Hanak: Ariqon ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der sich zu 100% in privatem Eigentum

befindet. Durch diese Unabhängigkeit von Banken und anderen Finanzdienstleistern können wir unsere Anlagestrategie und Produktauswahl umsetzen, ohne dabei auf die Interessen Dritter Rücksicht nehmen zu müssen.

**Gehörte die Ariqon nicht zur Ariconsult-Gruppe?**

Michael Hanak: Im Jahr 2007 hat die Ariconsult die Abwicklung für Finanzdienstleister und die Vermögensverwaltung voneinander getrennt, um eventuelle Interessenkonflikte zu vermeiden. In diesem Zusammenhang wurde die Ariqon als eigenständiges Unternehmen abgespalten und gehört somit nicht mehr zur Ariconsult-Gruppe.

**Herr Ferstl, der Ariqon Konservativ T war in den letzten Jahren sehr erfolgreich. Beschreiben Sie bitte das Konzept des Fonds.**

Stefan Ferstl: Der Ariqon Konservativ T ist ein Dachfonds, der nach einem Absolute-Return-Ansatz gema-

5

Consistent Return

5

Total Return

5

Preservation

## Produktbewertung Ariqon Konservativ T - Lipper Leaders Rating

Die defensive Ausrichtung des Ariqon Konservativ T spiegelt sich in der gezeigten Wertentwicklung wider. So erreichte der Fonds im untersuchten Zeitraum (01.07.2008 - 30.06.2011) für seine Kapitalerhaltungseigenschaften (Preservation) im Vergleich zu allen anderen Absolute-Return-Fonds die Bestnote 5. Ebenso wurde die risikoadjustierte Wertentwicklung (Consistent Return) des Ariqon Konservativ T im Vergleich zu den anderen Fonds der Vergleichsgruppe „Absolute Return EUR Low Risk“ mit der Bestnote 5 bewertet. Trotz seiner defensiven Ausrichtung, konnte der Ariqon Konservativ T auch beim Gesamtertrag (Total Return) über den Betrachtungszeitraum mit der 5 die beste Bewertung erzielen. Dass der Fondsmanager die von ihm genannten Ziele auch längerfristig verfolgt, zeigt sich darin, dass der Fonds auch über fünf Jahre bei den oben genannten Untersuchungen die Bestnote 5 erhielt. Zudem wurde der Ariqon Konservativ T als bester Fonds der Vergleichsgruppe Absolute Return EUR Low Risk in Deutschland und Österreich mit dem Lipper Fund Award 2011 ausgezeichnet.

nagt wird. Den Schwerpunkt des Portfolios bilden dabei Rentenfonds. Bei der Auswahl dieser Fonds sind wir nicht auf einzelne Anlagesegmente beschränkt, sondern können entsprechend unserer Markteinschätzung unterschiedliche Anleihenklassen wählen. Für den Anleger bedeutet dies, dass wir je nach Marktlage unterschiedliche Anlagekategorien wie zum Beispiel Staatsanleihen, Unternehmensanleihen oder Wandelanleihen einsetzen können.

***Können Sie auch andere Anlageklassen wie zum Beispiel Aktien nutzen?***

Stefan Ferstl: Laut unserem Verkaufsprospekt haben wir die Möglichkeit, bis zu 25% des Fondsvolumens in Aktien zu investieren. Diese theoretische Aktienquote stammt noch aus der Zeit, als wir aktiv Immobilienaktien genutzt haben. Da sich das Risikoprofil dieser Wertpapiere aber im Verlauf der Finanzkrise deutlich verändert hat, setzen wir diese Anlageklasse heute nicht mehr ein.

***Wie steuern Sie das Risiko in dem Fonds?***

Stefan Ferstl: Unsere niedrige Verlusttoleranz wird durch ein dynamisches „Stop-Loss-System“, das permanent im Hintergrund mitläuft, gesteuert. Im Falle von Verlusten an den Kapitalmärkten kann so schnell reagiert werden,

***Für welche Anleger ist der Ariqon Konservativ T geeignet?***

Stefan Ferstl: Durch seine geringe Volatilität und die niedrigen Verluste, die der Fonds auch während der Finanzkrise zeigte, ist der Ariqon konservativ T ein klassisches Basisinvestment für konservative Anleger, die Wert auf Kapitalerhalt legen.

***Vielen Dank für dieses Gespräch.***



Michael Hanak



Stefan Ferstl