



Aquila Capital



## AC – Risk Parity 7 Fund

Mischfonds / WKN: A1JK6G

Während traditionelle Formen der Diversifikation auf dem Prüfstand stehen, rückt das Risk-Parity-Konzept in den Vordergrund. Eine Anlagestrategie, die auch in den vergangenen Krisenjahren jährlich positive Erträge generiert hat.

### Marktumfeld

Die Kapitalmärkte verhalten sich meist anders als erwartet. Diversifikation ist daher der einzige Weg, das Risiko zu reduzieren, ohne auf Chancen verzichten zu müssen. Allerdings reicht es nicht aus, das Vermögen gleichmäßig auf verschiedene Anlageklassen zu verteilen. Denn dann würden einige Assetklassen wie z.B. Rohstoffe deutlich mehr zum Risiko des Gesamtportfolios beitragen als andere. Die AC Risk Parity Funds von Aquila Capital gehen daher einen Schritt weiter: Sie verteilen das Geld nach dem Prinzip der Risikoparität so, dass alle Anlagen gleich viel zum Risiko beitragen.

### Fondsansatz

Der vermögensverwaltende Mischfonds strebt eine positive Rendite in jeder Marktphase an. Dazu investiert er breit gestreut in die liquiden, traditionellen Anlageklassen Aktien, Anleihen, Zinsen und Rohstoffe – und zwar auf Basis ihres jeweiligen Risikobeitrags. Ziel ist es, ein Portfolio zu erstellen, bei dem jede der vier Anlageklassen gleich viel zum Gesamtrisiko des Portfolios beiträgt. Durch das gleichgewichtete Risiko aller Anlagen verdoppeln sich die Renditechancen bei gleichem Risiko. Das Risikomanagement-System FundCreator© sorgt unter anderem für die Einhaltung der Zielvolatilität von 7 % p.a. beim AC – Risk Parity 7 Fund bzw. 12 % beim AC – Risk Parity 12 Fund (EUR B: WKN A0RNQ5 / EUR D: WKN A1JK6N). Das Wertsicherungskonzept sieht einen monatlichen Kapitalerhalt von 96 % vor.



**Harold Heuschmidt**  
Head of Quant Fund  
Management

### Fondsmanager

Harold Heuschmidt, Head of Quant Fund Management, ist seit Auflegung hauptverantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung der Strategie des AC Risk Parity Fund. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung an den Kapitalmärkten und hält einen MBA (Cum Laude) von INSEAD, Fontainebleau. Zuvor arbeitete Heuschmidt bei American Express in London und Frankfurt, Morgan Stanley Equity Derivatives in New York und London sowie Credit Suisse First Boston Equity Derivatives in London.

### Netfonds Fazit

Der AC Risk Parity 7 Fund ist ein marktneutraler Fonds, der eine sehr geringe Korrelation zu Aktien- und Rentenmärkten besitzt. Diversifikation steht in diesem Fonds im Vordergrund und beinhaltet alle traditionellen Assetklassen wie z.B. Aktien, Anleihen, Zinsen und Rohstoffe. Als Beimischung zu Aktien und Renteninvestments ist dieser Fonds sehr geeignet.

#### Stärken:

- Sehr geringe Korrelation zu Aktien- und Rentenmarkt
- Marktneutrale Erträge

#### Risiken:

- Allgemeines Marktrisiko
- Zinsänderungsrisiko

## AC – Risk Parity 7 Fund

**WKN/ISIN** (1) EUR D A1JK6G LU0682137467  
(2) EUR B A0NH4J LU0355228080

**Auflage am** (1) 12.10.2011; (2) 20.05.2008

**Ausgabeaufschlag** Bis zu 5,00 %

**Ertragsverwendung** (1) Ausschüttend; (2) Thesaurierend

**Fondsart** Mischfonds

**Anlageregion** Global

#### Performance

1 Jahr: 3,70 %      3 Jahre: 17,61 %      5 Jahre: 43,21 %

#### Volatilität

5,97 %

Handelbarkeit	EA	SP		EA	SP
AAB	✓	✓	DAB	✓	–
comdirect	✓	–	ebase	✓	✓
Cortal Consors	✓	–	FFB	✓	✓

### Performancechart

