

Investmentstyle-Kombination mit Erfolg

Beim Aktienfonds Ve-RI Equities Europe setzt Senior-Fondsmanager Christian Riemann auf einen vielschichtigen Prozess nach neuesten wissenschaftlichen Erkenntnissen

Christian Riemann, Senior-Fondsmanager bei Veritas Investment, schätzt an seiner Tätigkeit vor allem die Abwechslung. „Kein Tag ist wie der andere. Meine Aufgaben sind sehr vielfältig. Die Märkte erfordern zudem, dass ich häufig kurzfristig reagiere und Entscheidungen überdenke“, sagt der 38-Jährige.

Neuer Ansatz. Dass der Diplom-Volkswirt dabei die Ruhe und Übersicht behält, liegt an dem fundierten Investmentprozess, den er anwendet. Für den Fonds Ve-RI Equities Europe etwa investieren er und seine Kollegen in 30 europäische Qualitätsaktien nach einem strengen Auswahlprozess, der auf neuesten wissenschaftlichen Erkenntnissen beruht. „Im Frühjahr 2013 haben wir unsere Strategie in einigen Punkten überarbeitet. Seitdem kombinie-



Christian Riemann: „Wir kombinieren Quality- und Value-Titel“

ren wir vier verschiedene Investmentstyles, darunter Quality- und Value-Titel“, erklärt Riemann. Der Vorteil: Erstere weisen eine hohe Profitabilität auf, zweitere ein entsprechendes Kurspotenzial aufgrund der (zu) niedrigen Bewertung. „In der Kombination gleichen der Quality- und der Value-Ansatz ihre Schwächen aus. Das optimiert zugleich das Rendite-Risiko-Profil“, sagt Riemann.

Zusätzliche Absicherung. Mithilfe des Frühwarnsystems Extreme Value-at-Risk schützt Riemann außerdem das Portfolio während extremer Marktschwankungen. Mit Erfolg: Der Fonds hat auch die jüngste Verlustphase an den Börsen zu Beginn des neuen Jahres gut überstanden. Er lag um 3,69 Prozent über der Benchmark MSCI Europe Net (Stand: 24.02.2016). ■