



Die Strategien
erfolgreicher
Fondsmanager



Fotos: P.R., RENGraphic/iStock.com



Erfolg mit System

Christian Riemann managt den Fonds Ve-RI Listed Infrastructure nach einem von Veritas Investment entwickelten prognosefreien Prozess.

Christian Riemann:
Der Fondsmanager
identifiziert Value-Titel.

Obwohl Christian Riemann den Infrastrukturfonds Ve-RI Listed Infrastructure managt, ist der niedrige Ölpreis für ihn kaum von Bedeutung. Das zeigt der aktuelle Kursverlauf. Selbst in den schwierigen ersten zwei Börsenmonaten 2016 korrigierte der Fonds im Januar lediglich um 1,8 Prozent. Im Februar legte der Fonds gegen den Trend 1,4 Prozent zu, Ende März waren es bereits 2,8 Prozent.

VALUE-MODELL IM FOKUS

Der Senior-Fondsmanager bei Veritas Investment erklärt: „Der Fonds investiert in die Kerninfrastruktursegmente Energie, Kommunikation, Transport

und Wasser, etwa in Form von Öl- und Gaspipelines oder Elektrizitätsnetzwerken.“ Riemann weiter: „Er verzichtet aber auf Unternehmen mit Schwerpunkt Energieproduktion und auf Investments in die soziale Infra-

struktur, etwa in Krankenhäuser, weil beide Bereiche stark von aktuellen Entwicklungen abhängig sind.“ Die Basis des systematisch prognosefreien Investmentprozesses bildet das von Veritas Investment entwickelte Quality-Value-Modell. Es bildet eine Rangfolge unterbewerteter Qualitätsaktien. Aktien mit hohen Verlustrisiken werden durch den Extreme Value-at-Risk identifiziert, außerdem werden Nachhaltigkeitsbeziehungswise ESG-Aspekte herangezogen, um riskantere Aktien in der Rangfolge nach unten zu drücken. „Die 30 besten Unternehmen werden grundsätzlich gleich gewichtet“, sagt Riemann.

VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE (R)	
ISIN	DE0009763342
Performance 2014*	18,6 %
Performance 2015	5,2 %
Performance 2016 (YTD)	2,89 % (Stand 22.03.2016)
Performance seit 23.05.2014 p.a.	13 % p.a.

* seit Strategieanpassung im Mai 2014