

23. August 2022

Peter Rieder Vermögen - Best Select: Die besten Fonds in einem Depot

Viele Fonds, egal ob Aktien- oder Rentenfonds, mussten in diesem Jahr erstmals wieder deutlich Federn lassen. Das von der Peter Rieder Vermögen AG unter dem Namen "Best Select" gemanagte Fondsdepot konnte demgegenüber Verluste erfreulich reduzieren und liegt seit Auflegung weiterhin nur hauchdünn unter seinen selbstgesteckten Zielen. Peter Rieder, Geschäftsführer und Portfolioberater, erklärt im Interview das Anlagekonzept und die Hintergründe für das erfolgreiche Abschneiden seiner Fondsvermögensverwaltung, die seit 2016 am Markt ist.

Das von Ihnen gemanagte Fondsportfolio folgt einem Core-Satellite-Ansatz. Können Sie diesen bitte kurz erklären?

Peter Rieder: Core-Satellite-Ansatz heißt für uns, dass wir den Großteil des Portfolios mit den bekannten Märkten wie USA und Europa abdecken. Als Beimischung spielen wir interessante Schwellenländer und vor allem spannende Zukunftsmärkte. Diese halten wir aber mit eher kleinen Anteilen im überschaubaren Rahmen, damit wir insgesamt eine möglichst kontinuierliche Wertentwicklung für unsere Anleger liefern können.

Herr Rieder, was ist die Grundidee Ihrer Fonds-Vermögensverwaltung? Warum und für wen bieten Sie diese an?

Peter Rieder: Unsere Grundaussage ist, dass wir für unsere Anleger eine Rendite von mind. 5,0 % p.a. (nach Abzug der Kosten auf Ebene der Vermögensverwaltung sowie der Fondskosten) bei einer Volatilität von deutlich unter 10 % anstreben (nicht garantiert), wenn sie uns ihr Kapital mindestens für 5 Jahre anvertrauen. Dies können wir nur erreichen, wenn wir in schwierigen Zeiten die Verluste stark begrenzen. Bei den zwei großen Krisen – „Corona“ in 2020 sowie dieses Jahr mit der aktuellen Triple-Krise „Ukraine – Lieferkettenproblematik – Inflationsdynamik“ – konnten wir durch rechtzeitiges Zurückfahren der Aktienquote die Drawdowns erfreulicherweise stark abmildern. Gerade weil wir in guten Zeiten beispielsweise nicht 8 oder 10 % Performance anstreben, sichern wir immer wieder rechtzeitig ab, um unser Ziel zu erreichen.

Im laufenden Jahr haben Sie ein sehr gutes Ergebnis erzielt. Wie ist Ihnen dies gelungen angesichts der Tatsache, dass Aktien und Anleihen gleichzeitig deutlich gefallen sind?

Peter Rieder: Wir sind am 11.05.2016, also vor über 6 Jahren ans Netz gegangen mit unserer Strategie und konnten nun für unsere Anleger (per 03.08.2022) eine Rendite von 4,86 % p.a. erreichen, was unserem Ziel doch sehr nahe kommt. Wir sind sehr zuversichtlich, dass wir bis zum Jahresende wieder eine 5 vor dem Komma stehen haben werden. Der temporäre Rückgang seit 01.01.22 mit ca. 6,3 % – angesichts der teilweise dramatischen Einbrüche der Märkte – stimmt uns durchaus froh, denn dies zeigt zum Einen die Stabilität unseres Portfolios und gibt uns zum Anderen die realistische Möglichkeit, diese doch sehr überschaubaren Rückgänge schnell wieder wettzumachen. Als junger Wertpapierberater bei meinem damaligen Haus „Dresdner Bank“ in den 90er Jahren habe ich die Erfahrung gemacht, dass die meisten

Kunden eine möglichst stressfreie Entwicklung Ihrer Portfolios schätzen. Für eine attraktive Performance von meinetwegen 15 % oder 20 % in einem Jahr mit einem Rückgang von 30 % im nächsten Jahr hat man keine guten Gespräche mit seinen Kunden. Insofern ist es unser oberstes Ziel – wie bereits oben dargestellt –, dass wir eine möglichst gute Glättung der Wertentwicklung unserer Best Select-Strategie hinbekommen. Dafür schaue ich mir die Werte jeden einzelnen Tag an, ohne aber aktionistisch hin und her zu tauschen.

Wie gehen Sie bei der Auswahl der einzelnen Fonds vor? An welchen Parametern orientieren Sie sich hier?

Peter Rieder: Es gibt über 10.000 Fonds, auf die wir grundsätzlich zurückgreifen könnten. Als besonderes Auswahlkriterium unserer Fonds schauen wir uns immer den jeweiligen verantwortlichen Fondsmanager an. Ich vergleiche das immer mit einem Zahnarzt: Jeder hat grundsätzlich die gleiche Ausbildung, die gleichen Informationsmöglichkeiten, identische Geräte zur Verfügung – aber es gibt nun mal gute und weniger gute Zahnärzte. Es geht am Ende immer um die handelnden Personen! So ist es eben auch bei den Fondsmanagern: Alle sind im gleichen Markt unterwegs, haben die gleichen Informationsmöglichkeiten und kommen doch zu unterschiedlichen Entscheidungen. Wir arbeiten gerne mit den erfolgreichsten Managern zusammen!

Das aktuelle Fondsportfolio enthält auch zwei Fonds aus dem Hause PRIMA, den Nachhaltigkeitsfonds PRIMA – Global Challenges und den flexibel gemanagten Aktienfonds PRIMA – Globale Werte. Warum haben Sie diese Fonds ausgewählt?

Peter Rieder: PRIMA bietet als Fondsinitiator verständliche, robuste Fondskonzepte an und lässt sie von Top-Vermögensverwaltern managen. Die beiden Fonds in unserem Fondsportfolio, von ACATIS (Dr. Hendrik Leber) bzw. der Shareholder Value Management AG (Frank Fischer) gelenkt, verfolgen überzeugende Anlagekonzepte und haben in den letzten Jahren entsprechend gute Ergebnisse erzielt. PRIMA - Global Challenges investiert in Aktien von Unternehmen, die einen wegweisenden Beitrag zu einer Entwicklung im Sinne der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen leisten. PRIMA - Globale Werte ist ein flexibel gemanagter Value-Fonds, der nach günstig bewerteten Aktien von Unternehmen mit strategischen Wettbewerbsvorteilen und stabilem Cashflow sucht.

Welche Rolle spielt das Thema Nachhaltigkeit generell in Ihrer Fondsauswahl?

Peter Rieder: Wir haben in erstklassige nachhaltige Fonds investiert, wie z. B. den PRIMA – Global Challenges. Es geht hier nicht nur darum, dass man vermeintlich gut dasteht und „grün“ investiert, sondern es werden aus unserer Sicht sehr wohl die Umsätze und Gewinne in diesen nachhaltigen Themen entstehen (Energiewende, E-Mobilität, Wasserstoffantriebe usw.).

Investieren Sie auch in China und anderen Schwellenländern?

Peter Rieder: Wir waren einige Jahre in China investiert, haben diese Position mit sehr hohen Gewinnen im letzten Jahr aufgelöst und sind nach Indien gegangen. Wir sehen hier riesige Potentiale bei der größten Demokratie der Welt mit ca. 1,3 Mrd. Einwohnern. Aber wir bleiben mit ca. 5 % bei unserem eher vorsichtigen Ansatz.

Kommen wir noch zu Ihrer Person und Ihrem Unternehmen. Über welche Erfahrungen und Ressourcen verfügen Sie als Manager der von Ihnen angebotenen Fonds-Vermögensverwaltung?

Peter Rieder: Ich bin seit über 30 Jahren in der Wertpapier- bzw. Vermögensberatung tätig. Ich habe vor der Gründung meines eigenen Unternehmens im Jahre 1999 für Häuser wie Dresdner Bank, Commerzbank und AXA im Bereich Portfolioentwicklung und -zusammenstellung gearbeitet und habe bis zum heutigen

Tag nicht aufgehört dazulernen. Auch in den kommenden Jahren und Jahrzehnten möchte ich mich diesem Thema voll und ganz widmen. Es macht einfach Spaß!

Abschließend: Wie schätzen Sie die Finanzmärkte und die makroökonomischen Rahmendaten bis Ende des Jahres und im nächsten Jahr ein? Was sind aus Ihrer Sicht die größten Chancen und Risiken?

Peter Rieder: Unsere Markteinschätzung bleibt trotz der unbestritten extremen Herausforderungen, wie Klimawandel, Krieg, Deglobalisierungstendenzen, Energie, Inflation, Währungsturbulenzen usw., vom Grunde her positiv. Warum? Wir sehen im Gegensatz zu den viel beschworenen 70er Jahren ein enormes Innovationspotential in fast allen Wirtschaftsbereichen. Unser Leben wird sich – ob wir wollen oder nicht – in einem noch rasanteren Tempo als bisher bis in die letzten privaten Lebensbereiche hinein verändern. Dies zu beschreiben würde hier den Rahmen deutlich sprengen. Aber genau da sehen wir sehr attraktive Chancen für die Entwicklung von Unternehmen. Leider werden nicht alle dabei sein – so ist es nun mal. Wir streben an, dass wir mit Fondsmanagern arbeiten, die die richtigen Zukunftsthemen erkennen und mit den besten Werten besetzen. Ich gehe im Übrigen davon aus, dass wir innerhalb der nächsten 10 – 15 Jahre weit höhere Indizes sehen werden als heute.

Produktdetails: Peter Rieder Vermögen – Best Select

Depotbank	FIL Fondsbank
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5 von 7
Einstiegsentgelt	2 % zzgl. USt
Lfd. Gesamtvergütung (zzgl. Fondskosten)	1,61 %
Einmalanlage	Ab 100.000 EUR
Sparplan	Ab 500 EUR mtl.
Entnahmeplan	Ab 100 EUR mtl.
Auflegung	11.05.2016
Fondsvolumen	17,8 Mio. Euro (31.07.2022)
Wertentwicklung seit Auflage	34,42 % kumuliert / 4,87 % durchschnittlich p.a. (per 31.07.2022)

Über die Peter Rieder Vermögen AG

Mit Sitz im oberbayerischen Waldkraiburg ist die Peter Rieder Vermögen AG ein unabhängiger Finanzdienstleister. Der Gründer Peter Rieder ist seit 1999 als unabhängiger Finanzberater selbständig tätig, woraus sich im Lauf der Jahre die Peter Rieder Vermögen AG entwickelt hat. Ein Team aus sechs Kollegen steht für unabhängige und bedarfsgerechte Vermögensberatung. Für jeden Kunden werden passgenaue Anlagekonzepte erarbeitet zur Erreichung seiner individuellen Ziele bei der Vermögensanlage, der Altersvorsorge, dem passenden Versicherungsschutz oder der langfristigen Vermögensplanung.

Zentraler Baustein sind strukturierte Wertpapierdepots, bei denen immer ein passendes und vertretbares Maß aus Chance und Risiko im Vordergrund steht. Hierfür erhielt die Peter Rieder Vermögen AG erst im Juli 2022 eine Auszeichnung als „Beständigster Vermögensmanager bei Performance und



Risiko 2021“. Ein weiterer essentieller Baustein zur langfristig stabilen Vermögensanlage sind Sachwertanlagen, die nicht börsennotiert sind.

www.pr-vermoegen.com

Über FondsSuperMarkt

FondsSuperMarkt ist mit mehr als 24.000 angebotenen Fonds und ETFs und sieben Partnerbanken – darunter comdirect und ebase – eine der führenden Fondsplattformen im Internet. Rund 15.000 Kunden vertrauen bereits auf das Angebot des unabhängigen Vermittlers von Investmentfonds ohne Ausgabeaufschlag. Dabei richtet sich FondsSuperMarkt an Anleger, die kostenbewusste Selbstentscheider sind und bietet diesen neben einer einzigartigen Zahl von Fonds mit 100 % Rabatt auf den Ausgabeaufschlag u. a. umfangreiche Analysetools zur Fondsauswahl. Zu den dauerhaft günstigen Konditionen zählt neben dem komplett entfallenden Ausgabeaufschlag bei den meisten Fonds beispielsweise ein kostenloses ebase-Depot bereits ab einem Depotvolumen von 1.500 Euro. FondsSuperMarkt gehört zur Miltenberger Finanzgruppe, die aktuell Kundenvermögen von rund 866 Mio. Euro betreut. Weitere Informationen unter www.fonds-super-markt.de. Stand: Januar 2022

Wichtige Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Produkts dar. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen können kostenlos auf den Webseiten der Fondsgesellschaften sowie unter www.fonds-super-markt.de heruntergeladen werden. Der FondsSuperMarkt erbringt keine Beratungsleistungen. Die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Alle Angaben zur Wertentwicklung folgen, sofern nicht ausdrücklich anders angegeben, der BVI-Methode und berücksichtigen alle laufenden Kosten des Fonds ohne den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten, die auf Anlegerebene anfallen können (z.B. Depotkosten), werden nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial miteinbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann keine Gewähr übernommen werden. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung getroffener Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind, und dass die in diesem Dokument enthaltenen Ertragsprognosen erreicht werden. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Die Verbreitung der vorliegenden Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen.