

# Bayerisches Schmankerl



Die Rosenheimer **Concept GmbH** bestreitet beim **Top Concept Value** mit großem Erfolg zu je 50 Prozent ein taktisches und ein strategisches Portfolio.

**M**anchmal ist es ein Blättchen Minze, manchmal nur etwas Thymian, es kommt nicht auf Masse, sondern auf das Fingerspitzengefühl an. Karl Grießer und Markus Schmidhuber von der Top Concept haben es. Sie setzen ihre Erfahrung bei der Feinsteuerung ihres Investmentprodukts ein.

Die beiden Fondsexperten setzen beim Top Vermögen Funds – Concept Value nur auf Fonds von Top-Vermögensverwaltern. „Wir investieren nur in Manager, die wir kennen und denen wir vertrauen“, sagt Grießer. Daher fin-

den sich in ihrem Dachfonds fast nur Produkte von unabhängigen Vermögensverwaltern wie Edouard Carmignac oder Dr. Jens Ehrhardt. „Nur sie bieten Verlässlichkeit. Außerdem sind sie frei von Interessenkonflikten“, ergänzt Schmidhuber. Solche vermögensverwaltenden Fonds bilden zu 50 Prozent das langfristige Fundament des Top Vermögen Funds – Concept Value.

Die restlichen 50 Prozent packen die Rosenheimer in taktische Investments. Rund 30 Prozent werden in reine Aktienfonds investiert. 20 Prozent dienen dazu, die Aktienquote über Futures zu

steuern oder Stillhalterpositionen einzunehmen. Diese zusätzlichen Möglichkeiten, das Risiko zu reduzieren und Zusatzerträge zu erzielen, werden seit Mitte 2009 eingesetzt. „Das Jahr 2008 hat uns gezeigt, dass selbst reine Valuefonds zu risikoreich sein können. Daher haben wir den Top Vermögen Funds – Concept Value stärker als vermögensverwaltendes Produkt ausgerichtet und zudem die Anzahl der Fonds reduziert“, sagt Grießer. Dies hat sich ausgezahlt. Seither findet sich der Fonds immer unter den besten Dachfonds. • Jörn Kränicke

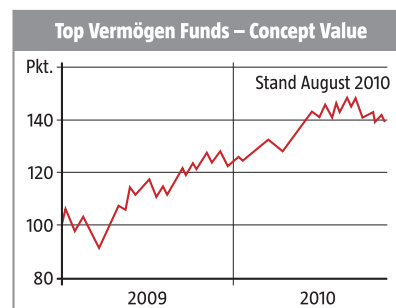
## Rezeptur Top Concept Value



Die Concept GmbH Rosenheim wurde von den Bankkaufleuten und Vermögensanlage-Spezialisten **Karl Grießer** (links) und **Markus Schmidhuber** gegründet, um Anlegern absolute Unabhängigkeit in der Beratung und ein Höchstmaß an persönlicher Betreuung anzubieten. Neben individueller Beratung

betreuen sie seit 2007 auch den Top Concept Value Fonds. Anfangs konzentrierte sich der Dachfonds fast ausschließlich auf Value-Fonds. Doch die extremen Verwerfungen auf den Kapitalmärkten ließen Grießer und Schmidhuber zu der Erkenntnis gelangen, dass dies nicht der einzige Weg ist, um erfolgreich zu sein. Daher haben sie den Fonds umgebaut. Zum einen setzen sie nun auf weniger Fonds. Grund: „Wenn man zu breit streut, erzielt man nur durch-

schnittliche Renditen. Das ist nicht unser Anspruch“, sagt Grießer. Zum anderen setzen sie Absicherungsstrategien ein und handeln antizyklisch. „Wenn wir meinen, die Märkte sind überhitzt, stehen wir an der Seitenlinie und greifen erst wieder zu, wenn sie fair bewertet sind“, sagt Schmidhuber. Seit dem Strategiewechsel weist der Fonds eine niedrigere Schwankungsfähigkeit auf.



### KONTAKT

**Telefon:**  
Karl Grießer  
08031-23 53 16  
Markus Schmidhuber  
08031-23 53 17

**Email:**  
info@concept-rosenheim.de

**Internet:**  
www.concept-rosenheim.de

**ISIN:**  
LU0314165159