



17.04.2026

NEWSLETTER

Peter Rieder Vermögen
INFORMIERT

Geopolitik & Kapitalmärkte

1. Aktuelle geopolitische Lage

Die geopolitische Großwetterlage bleibt spannend. Drei Entwicklungen dominieren aktuell die Märkte:

- Naher Osten / Straße von Hormus: Die Situation rund um den Iran sorgt weiterhin für Unsicherheit an den Energiemärkten. Eine mögliche Einschränkung der Schifffahrtsrouten hätte unmittelbare Auswirkungen auf den globalen Ölfluss (ca. 20 % des weltweiten Ölhandels passieren die Region).
- USA – China: Der strategische Wettbewerb verschärft sich weiter, insbesondere in den Bereichen Technologie, Halbleiter und KI. Handelsrestriktionen und Subventionsprogramme führen zu einer zunehmenden Entkopplung.
- Europa: Die wirtschaftliche Dynamik bleibt schwach, während gleichzeitig Verteidigungs- und Energieabhängigkeit neu bewertet werden. Fiskalpolitische Spielräume werden stärker genutzt.

Fazit: Die Welt bewegt sich strukturell weg von Globalisierung hin zu geopolitischen Blöcken – mit langfristigen Auswirkungen auf Lieferketten, Inflation und Kapitalströme.

2. Auswirkungen auf die Aktienmärkte

Die Aktienmärkte zeigen sich bislang robust, reagieren jedoch zunehmend selektiv:

Gewinner:

- Rüstungs- und Sicherheitsindustrie (strukturell steigende Budgets)
- Energieunternehmen (insbesondere Öl & Gas)
- Technologie (regional differenziert) – insbesondere Unternehmen mit starker Binnenorientierung

Risiken:

- Höhere Volatilität durch politische Ereignisse
- Bewertungsdruck bei global stark verflochtenen Unternehmen
- Zunehmende Fragmentierung der Märkte (z. B. unterschiedliche Regulierung in USA, China, Europa)

3. Auswirkungen auf Rentenmärkte (Anleihen)

- Inflationsrisiken bleiben erhöht, insbesondere durch Energiepreise und geopolitisch bedingte Lieferkettenveränderungen.
- Zentralbanken agieren vorsichtig – Zinssenkungen werden langsamer und selektiver erfolgen als noch vor einem Jahr erwartet.
- Staatsanleihen bleiben ein wichtiger Stabilisator im Portfolio, allerdings mit begrenztem Kurspotenzial. Wir setzen auch auf gute Unternehmensanleihen u. a. aus den nordischen Ländern.

4. Rohstoffe & Edelmetalle

- Öl & Gas: Geopolitik bleibt der wichtigste Preistreiber. Bereits kleine Eskalationen können zu starken Preissprüngen führen.
- Industriemetalle: Profiteure von Reindustrialisierung, Energiewende und geopolitischer Neuordnung der Lieferketten.
- Gold: Weiterhin ein zentraler sicherer Hafen. Allerdings konnte man jetzt sehen, dass es als Krisenmetall nur noch bedingt taugt. Es besteht die Gefahr, dass Staaten sich wieder von ihren stark aufgebauten Beständen trennen müssen, um ihre Haushalte zu entlasten. Wir sehen aber insgesamt trotzdem kein großes Risiko für stark fallende Goldpreise im Moment.

5. Strategisches Fazit für unsere Strategien Best Select und Best Future:

- Diversifikation bleibt entscheidend – über Regionen, Anlageklassen und Sektoren hinweg
- Sachwerte gewinnen an Bedeutung (Aktien, Infrastruktur, Rohstoffe)
- Schnelle Handlungsfähigkeit und Flexibilität im Portfolio sind wichtig.

Unsere beiden Strategien haben sich seit Jahresbeginn gut entwickelt:

PR Best Select Wertentwicklung + 2,54 % seit 01.01.

PR Best Future Wertentwicklung + 3,69 % seit 01.01.

Wir sind wie immer für Sie da. Rufen Sie uns gerne an, wenn Sie Fragen haben.

Beste Grüße

Ihr

Peter Rieder & Team



[Besuchen Sie uns auf unserer Homepage](#)

Unsere Kontaktdaten

Peter Rieder Vermögen AG
Niederlassung: Gut Hellhof Tödtenberg - 84544 Aschau am Inn
Stadtplatz 14
84478 Waldkraiburg

Telefon 08638 - 88200
Telefax 08638 - 88 20 20
info@pr-vermoegen.com
www.pr-vermoegen.com

Unser kostenloser Newsletter informiert Sie regelmäßig per E-Mail über Produktneuheiten und Sonderaktionen. Ihre hier eingegebenen Daten werden lediglich zur Personalisierung des Newsletters verwendet und nicht an Dritte weitergegeben. Sie können sich jederzeit aus dem Newsletter heraus abmelden oder Ihre Einwilligung jederzeit per E-Mail an info@pr-vermoegen.com widerrufen. Ihre Daten werden nach Beendigung des Newsletter-Empfangs innerhalb von 2 Monaten gelöscht, sofern der Löschung keine gesetzlichen Aufbewahrungspflichten entgegenstehen. Durch Absenden der von Ihnen eingegebenen Daten willigen Sie in die Datenverarbeitung ein und bestätigen unsere Datenschutzerklärung.

Wenn Sie diese E-Mail (an: jeanette.scheibl@pr-vermoegen.com) nicht mehr empfangen möchten, können Sie diese [hier](#) kostenlos abbestellen.

Peter Rieder Vermögen AG
Peter Rieder
Stadtplatz 14
84478 Waldkraiburg
Deutschland

08638- 88 20 0
info@pr-vermoegen.com