

Unsere ME-Fonds im Fokus

Managerkommentar



Der ME Fonds - Special Values im Fokus

Der ME Fonds-Special Values legt seit seiner Gründung im Juli 2002 einen besonderen Schwerpunkt auf Aktien qualitativ hochwertiger Unternehmen. Das sind Unternehmen, die nachhaltig wachsen, stabile Gewinne erzielen und wenig verschuldet sind. Diese Qualitätswerte erzielen nicht nur langfristig attraktive Renditen, sie reduzieren auch gleichzeitig das Risiko des Portfolios. Denn die globale Präsenz und die starke Wettbewerbssituation solcher Unternehmen, macht diese wesentlich unabhängiger von Schwankungen, wie das beispielsweise bei Stahlwerten oder Banken der Fall ist. Der ME Fonds-Special Values verzeichnet im laufenden Jahr eine positive Wertentwicklung von +7,69%. Dagegen befindet sich der Großteil der weltweiten Aktienmärkte seit Jahresanfang im Minus. Das gilt vor allem für die europäischen Börsen, was man an der Entwicklung des DAX (-5,2%) oder dem Eurostoxx50 (-3%) ablesen kann. Da auch die Börsen der Schwellenländer (MSCI EM -6,5% in Euro) im Laufe des Jahres unter erheblichen Abgabedruck geraten sind, ist es vor allem die Wallstreet (Dow Jones +10,7% in Euro), die als Zugpferd verbleibt. Und das, obwohl sich die USA mit all ihren größten Handelspartnern praktisch gleichzeitig angelegt hat und ein Handelskonflikt immer wahrscheinlicher wird. S&P 500 und NASDAQ verzeichneten zuletzt sogar neue Allzeithochs. Auch wenn es uns in Europa nicht gefallen mag - das Motto „Make Amerika great again“ scheint sich für die USA auszuzahlen. Ausblick: Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres sehen wir viele Aktien mit sehr moderaten Bewertungen, was auf mittlere Sicht ein erhebliches Aufwärtspotential erwarten läßt. Gleichzeitig befinden sich hohe Summen an Liquidität an der Seitenlinie und es gibt keine ernsthafte Alternative zu Aktien. Wir sind sehr zuversichtlich für die weitere Entwicklung der Werte im Special Values.

Die Gesellschaft im Fokus

Die exakte Einzelwertanalyse ist das tägliche Geschäft, die Investoren-Perspektive eine Besonderheit, die die ME-Fonds auszeichnet. Aktien werden nicht als Spielball der Börse betrachtet sondern als eine Beteiligung an Unternehmen, welche umfassend analysiert werden. Bei Investmententscheidungen sind sie völlig frei und unabhängig von kurzweiligen Trends und Konzernvorgaben. Das gibt ihnen jederzeit die Freiheit, das Richtige zu tun.

Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Sie möchten ein Teil von etwas Großem werden, in Form von Aktienkäufen? Unsere Fonds im Fokus der Kategorie „Aktienfonds“ spezialisieren sich auf Käufe von Wertpapieren aus unterschiedlichsten Kategorien. Profitieren Sie gemeinsam von der weltweiten Entwicklung der Märkte. Die aufgeführten Fonds können mehreren Kategorien zugeordnet sein, da sie ihren Schwerpunkt in einer anderen Kategorie haben und ergänzend in Wertpapiere investieren.