



# Unser 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. Im Berichtsmonat zeigten sich die internationalen Aktienmärkte erneut sehr volatil. Die europäischen Börsen standen zunächst weiter unter Druck und in den USA wurden die Technologie-Werte aus den Depots geworfen. In diesem schwierigen Umfeld konnte sich der ME Fonds-Special Values sehr gut behaupten und legte um 2% zu. Damit liegen wir als einer der ganz wenigen vermögensverwaltenden, aktienorientierten Fonds in diesem Jahr im Plus (1%). Im Verlaufe des Monats konnten sich die Aktienmärkte dann aber stabilisieren. Auch wenn die Stimmung noch immer sehr vorsichtig ist, kam es bei vielen für die Börsen belastenden Themen zu einer relativen Verbesserung der Nachrichtenlage. Die internationalen Märkte lagen in USA knapp um die Nulllinie, in Euroland dagegen zumeist zwischen -3% und -2%. Wir fühlen uns weiterhin sehr wohl mit unseren Werten, weil wir einen großen Anteil an Aktien mit Bond-ähnlichem Charakter, hohen nachhaltigen Dividenden und guter Substanz halten. Ergänzt wir das Portfolio durch interessante Sondersituationen. Im Berichtsmonat wurden 2 neue Werte ins Portfolio aufgenommen, über die wir zu gegebener Zeit berichten werden.

### 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.