



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 Februar zeigte sich der ME Fonds-Special Values erneut in glänzender Verfassung und steigerte seinen Anteilspreis um +4,6%. Im laufenden Jahr beträgt die Wertentwicklung +11,3%.

Die im vergangenen Jahr belastenden Themen wie Brexit, Handelskonflikt USA/China oder die notorischen Verschuldungsprobleme Italiens sind allesamt ungelöst. Dennoch steigen die Börsen. Somit bleibt die Frage nach den wahren Gründen des ominösen Börsenabsturzes (vor allem im Dezember) unbeantwortet. Was sich indes nicht verändert hat sind die heftigen Ausschläge bei einzelnen Aktien, die in ihrem Geschäftsausblick enttäuschten oder auch nur zurückhaltend blieben. So verlor unser ehemaliger Portfolio-Wert Beiersdorf zuletzt 12% in 2 Tagen nachdem das neue Management Investitionen ankündigte, die das künftige Wachstum belasten. Wir haben uns im Fonds darauf eingestellt und agieren noch vorsichtiger, indem wir keine Position größer als 4,5% werden lassen. So halten wir aktuell ein sehr ausgewogenes Portfolio von 30 ausgesuchten Werten. Der Aufbau unserer neuen Positionen ist weitgehend abgeschlossen. Besonders erfreulich ist die Entwicklung der Hermes (Paris): im laufenden Jahr stieg der Kurs um über 18%.

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.