



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.

Der ME Fonds-Special Values konnte im April um +4,1% zulegen. Für das laufende Jahr 2019 steht ein Wertzuwachs von +17,8% zu Buche. Im Berichtsmonat haben wir damit begonnen, einen Wert abzubauen. Der Grund ist die hohe Bewertung des Titels, den wir viele Jahre erfolgreich gehalten haben. Es wurden keine neuen Titel zum Portfolio hinzugefügt. Die Cash-Quote betrug zum Stichtag 5,4%.

In vergangenen Monatskommentierungen haben wir hin und wieder auf politische oder makroökonomische Ereignisse Bezug genommen. Um Missverständnissen vorzubeugen: diese Ereignisse interessieren uns allenfalls am Rande und haben so gut wie keinen Einfluss auf unsere Suche nach exzellenten Unternehmen. Das einzige, was zu berücksichtigen ist, ist die Tatsache, dass nicht alle Marktteilnehmer so agieren. Immer wieder ist zu beobachten, dass Investitionsquoten wild hoch und runtergefahren werden, weil sich der „Sack-Reis-Indikator“ in China abgeschwächt hat. Kurzfristig kann diese Ängstlichkeit natürlich zu Marktrückgängen führen. Wir halten stets etwas Cash vor, um in solchen Zeiten unsere guten Werte günstig nachzukaufen. Aktuell sind trotz des schönen Aufwärtstrends noch einige unserer Werte zwischen 10% und 40% von ihren ehemaligen Höchstständen entfernt. Hier ist also noch jede Menge Potential!

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.