



Unser ME Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der ME Fonds - Special Values im Fokus

Am 28. Oktober hat der französische Luxusgüter-Konzern Louis Vuitton Moët Hennessy (LVMH) ein Übernahmeangebot für den amerikanischen Schmuckkonzern Tiffany vorgelegt. Als Reaktion auf die 14,5 Mrd. USD-Offerte sprang der Börsenkurs der Tiffany in New York um über 30% nach oben. Der aktuelle Deal ist bereits der 5. in der Historie des ME Fonds-Special Values. Vor etwa einem halben Jahr haben wir erfolgreich eine Position in der Tiffany aufgebaut. Die Strategie, „Raritäten“ an der Börse zu entdecken, ist eine erfolgreiche Säule in der Anlagestrategie unseres Fonds. Wir freuen uns, damit eine schöne Werthebung für unsere Investoren erzielt zu haben. Ein guter „Zusatzertrag“, losgelöst von der jeweiligen Börsenverfassung.

Aber auch einige unserer Langfrist-Positionen wie Schindler (+6,5%) oder SFS (+8,7%) konnten im Berichtsmonat mit guten Kurgewinnen einmal mehr überzeugen. Noch nicht ganz so lange ist der spanische Spezialist für Kunstdärme und Wursthäute, die Viscofan im Portfolio. Nach einem positiven Bericht haussierte der Wert um +15%.

Sehr unerfreulich verlief im Berichtsmonat erneut die Kursentwicklung bei der Colgate Palmolive: mit einem Rückgang von knapp 10% bildete der Zahnpasta und Seifenkonzern das Schlusslicht im Fonds. Wir halten jedoch an der Position fest. Die Kursentwicklung ist schon länger enttäuschend, jedoch ist Colgate ein zuverlässiger Dividendenzahler.

Insgesamt überwogen im Oktober jedoch die Kursgewinner, so dass sich der ME Fonds-Special Values im Anteilswert um +0,87% steigern konnte. Im laufenden Jahr steht ein Zuwachs von 17,52% zu Buche.

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.