



Unser ME Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der ME Fonds - Special Values im Fokus

Nahezu unverändert schloss der ME Fonds-Special Values den Berichtsmonat Dezember, während für das außerordentliche Jahr 2020 ein Anstieg des Anteilswertes von +5,5% zu Buche steht. Unsere Langfrist-Investoren können sich über einen Anstieg von 95% in den vergangenen 10 Jahren freuen. Mehr als verdreifacht hat sich hingegen die Anlage unserer Erst-Investoren aus dem Jahr 2002.

Erreicht haben wir diese Ergebnisse mit einer konsequenten Ausrichtung auf Top-Qualität. Unser Anlageportfolio ist langfristig ausgerichtet. Deshalb waren wir auch im März nicht in Sorge, als die Aktienmärkte im ersten Lock-Down einen deutlichen Rücksetzer hinnehmen mussten. Die Solidität der Finanzen, der gute Ruf der Firma bei den Kunden, die Marktanteile in der Branche, der Grad der Forschung und Entwicklung, die Ausrichtung von Marketingbudgets, eine dauerhaft hohe Ertragskraft. All diese Punkte sind für uns von großer Wichtigkeit.

Als Ergänzung zu unseren sehr langfristigen Positionen in Top-Qualitätswerten zeichnet sich unsere Strategie durch regelmäßige Zusatzerträge mittels Take Overs aus. Hier konnten wir im Jahr 2020 bei der Audi AG und der Tiffany zwei gute Erfolge verzeichnen.

Besonders erfreulich entwickelten sich im abgelaufenen Anlagejahr die Valoren der Xilinx (USA, Speicherchips: +44%), der Hexagon (Schweden, Software: +42%) und der Dolby (USA, Akustik: +41%). An Dolby, zurzeit unsere größte Position im Fonds, gefällt uns Folgendes: die Firma wächst langsam, ist qualitäts- und rentabilitätsorientiert und finanziell unabhängig. Auch an der Börse geht es in unaufgeregten Schritten beständig voran: seit unserem Einstieg zu Kursen von etwa 36 USD hat sich der Kurs stetig nach oben entwickelt und klopft nun an die 100 USD-Schwelle.

Nicht zufriedenstellend war die Kursentwicklung bei der dänischen Lundbeck (Pharma: -18%) und bei der australischen Cochlear (Hörlösungen, Implantate: -16%). Zumindest die Lundbeck hat sich jedoch zuletzt von ihren Tiefstkursen entfernt. Wir glauben an das Potential beider Werte und halten an unseren Positionen fest.

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.