



Unser ME Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der ME Fonds - Special Values im Fokus

Nahezu unverändert schloss der ME Fonds-Special Values den Berichtsmonat Februar. Während sich unsere Langfrist-Investoren über einen Anstieg von 95% in den vergangenen 10 Jahren freuen können, hat sich die Anlage unserer Erst-Investoren aus dem Jahr 2002 sogar verdreifacht (+214%).

Erreicht haben wir diese Ergebnisse mit einer konsequenten Ausrichtung auf Top-Qualität. Unser Anlageportfolio ist langfristig ausgerichtet. Deshalb waren wir auch im März 2020 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.

Märkte zu teuer?

Jüngst hat die Diskussion um eine Blase an den Aktienmärkten wieder an Fahrt gewonnen. Zweifellos trifft dies auf einige Marktsegmente zu, wir hatten dies bereits in unserem Januar-Kommentar angesprochen. Auf den Gesamtmarkt bezogen können wir allerdings keine Euphorieblase erkennen, wenn die dominanten Aktien dieses Aufschwungs (FANGs) trotz massiver monetärer Unterstützung und eines erwarteten Wirtschaftsaufschwungs seit 6 Monaten kaum performen, und viele Werte gerade einmal die Verluste des Jahres 2020 wieder aufgeholt haben. Das trifft auch für einige unserer schweizerischen Werte zu, die sich seit Monaten kaum bewegt haben. Hier sehen wir ebenso ein großes Potential, wie in unseren Australiern. Wie schnell es gehen kann, sieht man am Spezialisten für implementierbare Hörgeräte Cochlear, dessen Kurs im Februar um +9,7% anstieg und damit zu den Top-Performern zählte.

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.