



# Unser ME Fonds im Fokus

## Managerkommentar

### Der ME Fonds - Special Values im Fokus

Der ME Fonds-Special Values konnte sich im Berichtsmontat Dezember erneut gut entwickeln und steigerte seinen Anteilswert um +2,5%. Für das Jahr 2021 wurde ein sehr gutes Ergebnis von +22,75% erzielt. Das Anlagejahr 2021 war ein gutes Jahr, stand jedoch wieder ganz im Zeichen der Corona-Pandemie und den damit einhergehenden Problemen mit gestörten Lieferketten und massiven Problemen in Branchen, die direkt von der Pandemie betroffen waren und sind. Dennoch war es interessant zu sehen, dass es anders als in 2020 nicht vor allem die typischen „Stay-at-home“-Aktien waren, die überdurchschnittlich profitierten. Es kehrte teilweise wieder eine gewisse Normalität an die Märkte zurück und damit die Fokussierung auf die Unternehmensergebnisse und den mittelfristigen Ausblick. So konnten die meisten Börsen mehr oder weniger gute Ergebnisse erzielen. Lediglich die chinesischen Börsen enttäuschten. Hier sind wir jedoch nicht engagiert. Unter den Einzeltiteln war unsere Beteiligung am französischen Luxusgüterkonzern Hermes Spitzenreiter in 2021. Die Valoren konnten um +74% zulegen. Auch unsere Positionen in der Alphabet (+68%) und dem Chiphersteller Xilinx (+54%) leisteten einen wertvollen Ergebnisbeitrag. Am anderen Ende bremsen der Sound-Spezialist Dolby (-0,94%) und die McCormick (+0,5%) die insgesamt starke Entwicklung. Im Verlauf des Jahres konzentrierten wir das Portfolio auf 28-30 Titel. Dem neuen Anlagejahr sehen wir wie immer mit einer Mischung aus Vorfreude und Gelassenheit entgegen. Wenn sich einige der belastenden Faktoren auflösen (Lieferketten- und Halbleiterversorgung, Energiepreisanstieg) könnte uns ein weiteres gutes Börsenjahr bevorstehen. Egal wie: für den langfristigen Vermögensaufbau führt an guten Unternehmensbeteiligungen ohnehin kein Weg vorbei!

### 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 Wertpapieren investieren.