

Unser Paladin One Fonds im Fokus

Managerkommentar

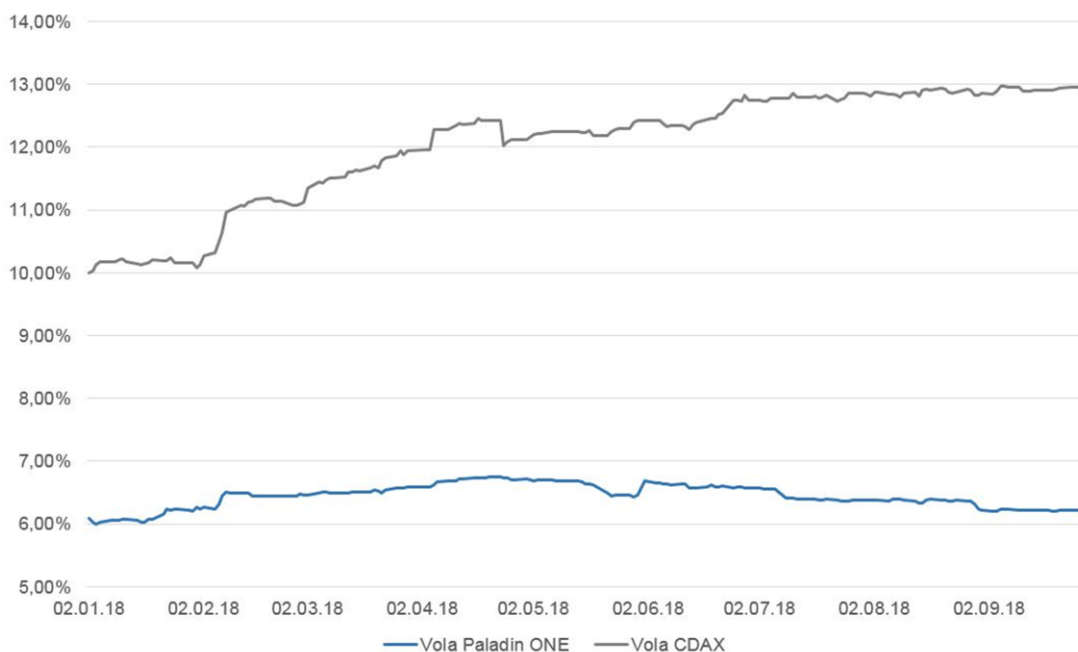


Der Managerkommentar

Liebe Freunde und Investoren der Gesellschaft, war im Januar nicht noch von ersten vorsichtigen Angriffen auf Allzeithochs die Rede?! In der Folge ging es dann mehrfach einen Schritt vor und zwei Schritte zurück. Rückblickend gibt der Jahresverlauf den Anlegern vieler Börsenindizes bislang kaum Anlass, die Champagnerkorken knallen zu lassen. Quo vadis, Markt?

Zum Ende des dritten Quartals stand der CDAX mehr als -4% unter Wasser. Mit +1,27% notierte dagegen der Paladin ONE im Plus. Im Ergebnis konnten wir unseren Vorsprung aus dem Vorjahr damit weiter ausbauen.

Gleichzeitig zahlt sich unser Fokus auf Stabilität unverändert aus. Während sich die Schwankungsbreite am Gesamtmarkt erhöht hat (in der nachfolgenden Grafik dargestellt durch die Volatilität des CDAX), verharrt die Vola des Paladin ONE auf einem konstant niedrigen Niveau.



Unser Paladin One Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der Managerkommentar

In den vergangenen Monaten gab es in unserem Portfolio Bewegung. Einzelne Positionen sind begründet ausgeschieden, einige spannende Unternehmen sind neu hinzugekommen. Aus diesem Grund haben wir uns entschieden, mit diesem Investorenbrief nicht nur ein einzelnes Unternehmen ausführlich zu beleuchten. Geeigneter erschien uns an dieser Stelle, ein Potpourri aus drei Aktien, die in den vergangenen Monaten von sich Reden gemacht haben.

MAN SE beispielsweise, eine Sondersituation, die sich anders entwickelte, als antizipiert. Gut, dass der Kurs der Aktie auf dem von uns identifizierten Boden weich aufgefangen wurde.

Außerdem berichten wir von Medios. Die Aktie hat sich zuletzt - vollkommen losgelöst von der guten operativen Entwicklung - negativ entwickelt. Das gab uns Gelegenheit, die Gewichtung der Position auf reduziertem Niveau wieder aufzustocken. In diesem Zusammenhang informieren wir auch über eine neue Technologie, die das Potential hat, ein völlig neues und lukratives Geschäftsfeld bei Medios zu werden.

Zu guter Letzt ein Update zu DO&CO, dem Caterer aus Österreich. Das Unternehmen führte im letzten Jahr noch unsere Hall of Shame an, die Auflistung jener drei Unternehmen in unserem Portfolio mit dem geringsten Performancebeitrag. Abgehakt und vergessen. Die Aktie hat nach unserer Aufstockung im Sommer einen gewaltigen Sprung gemacht und damit in diesem Jahr einen attraktiven Performancebeitrag generiert.

Hier geht es zum vollständigen Investorenbrief [>> Weiterlesen <<](#)

Die Gesellschaft im Fokus

Ziel der Gründung war es, den zuvor ausschließlich auf Rechnung der Familie umgesetzten Anlageansatz für dritte Anleger zu öffnen. Für diesen Zweck hat die Paladin InvAG mit dem Fonds im Fokus Paladin ONE einen Fonds aufgelegt, der seit Ende 2014 auch für Sie investierbar ist. Die Familie Maschmeyer ist dabei als überzeugter, langfristiger Ankerinvestor mit signifikantem Geldbetrag an Ihrer Seite.

Die Kategorie Family Office im Fokus

Sie suchen eine Fondslösung, die sich aus dem Vermögen einer Anlegerfamilie entwickelt hat? Was ursprünglich mit der Verwaltung und des Erhalts von Familienvermögen begann, kann sich zu erfolgreichen Fonds für den allgemeinen Markt entwickeln. Sie finden Sie in dieser Kategorie Fonds, die auf dem Ansatz einer privaten Vermögensverwaltung beruhen. Ergänzend zum Family Office-Ansatz können die Fonds mit ihren inhaltlichen Schwerpunkten anderen Kategorien zugeordnet sein.