

ME Fonds - Special Values

ANLAGEPOLITIK

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, einen absoluten Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird schwerpunktmäßig in ein konzentriertes Portfolio ausgesuchter Qualitätsaktien mit guter Marktstellung, soliden Bilanzen und ausgezeichnetem Management investiert. Als Beimischung kommen Bonds erstklassiger Emittenten infrage. Die Kasse wird aktiv verwaltet. Im Vordergrund des aktiven Investmentansatzes steht der Kapitalerhalt vor allem auch in schwierigen Börsenphasen. Die Anlagepolitik ist langfristig ausgerichtet. Der Fonds wird seit seiner Gründung im Juli 2002 kontinuierlich, konservativ und mit großer Disziplin geführt. Eine Orientierung an einem Vergleichsindex findet nicht statt; festgelegte Investitionsquoten gibt es nicht. Oberstes Ziel ist es, nachhaltig attraktive Renditen zu erwirtschaften.

STAMMDATEN

WKN / ISIN	663307 / LU0150613833	Anlageberater:	M. Elsasser Wealth Management GmbH
Anteilsklasse B	A2AFMP / LU1377969701	Kapitalanlagegesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Auflagedatum:	15. Juli 2002	Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsvolumen (per 31.08.2023):	146,48 Mio. EUR	Vertrieb:	Aqualutum GmbH
Ausgabepreis:	3.414,69 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	Ja
Rücknahmepreis:	3.252,09 EUR	Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Ausschüttung Anteilsklasse A	Jährlich	Max. Management Gebühr p.a.:	1,25 %
Ausschüttung Anteilsklasse B	Thesaurierend	Max. Depotbankvergütung:	0,08 %

KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Der ME Fonds-Special Values legt seit seiner Gründung im Juli 2002 einen besonderen Schwerpunkt auf Aktien qualitativ hochwertiger Unternehmen. Das sind Unternehmen, die nachhaltig wachsen, stabile Gewinne erzielen und wenig verschuldet sind. Diese Qualitätswerte erzielen nicht nur langfristig attraktive Renditen, sie reduzieren auch gleichzeitig das Risiko des Portfolios. Denn die globale Präsenz und die starke Wettbewerbssituation solcher Unternehmen, macht diese wesentlich unabhängiger von Schwankungen, wie das beispielsweise bei Stahlwerten oder Banken der Fall ist.

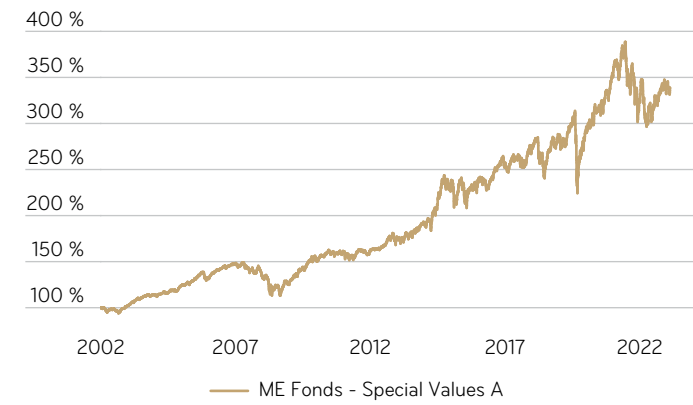
Die Konjunktur in Europa verläuft eher etwas schleppend, während die Wirtschaft in den USA weiter expandiert. Angetrieben werden die Aktienmärkte nach wie vor von der KI-Phantasie, die sich auf mögliche revolutionäre Entwicklungen in den nächsten Jahren stützt.

Ein bestimmendes Thema ist weiterhin die Inflation und die Zinsentwicklung. Die Inflation ist sowohl in den USA als auch in Europa deutlich zurückgekommen, aber nicht ganz so stark wie zuletzt erwartet. Dennoch geht der Markt davon aus, dass in den USA keine weiteren Zinserhöhungen folgen werden und in Europa im September die letzte anstehen dürfte.

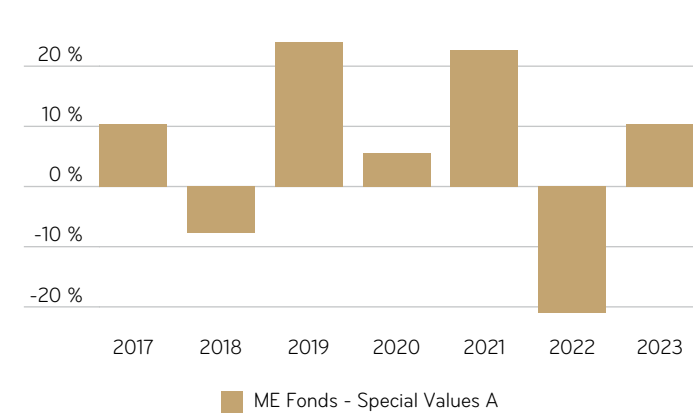
Sollte dieses Szenario so eintreten, könnte sich eine freundliche Entwicklung für den Rest des Jahres an den Aktienmärkten anbahnen. Verfestigt sich jedoch die Inflation wider Erwarten oder erhöht sie sich sogar wieder leicht, könnten nochmalige Zinserhöhungen anstehen. Dieses mögliche Enttäuschungspotential würde die Aktienmärkte nochmal kurzzeitig unter Druck bringen. Für diesen Fall halten wir aktuell 10% Cash, das wir bei Opportunitäten flexibel einsetzen können.

ME Fonds - Special Values

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (2002)*



WERTENTWICKLUNG / KALENDERJAHREN*



ROLLIERENDE 12-MONATS ENTWICKLUNG*

	31.08.18 - 31.08.19	31.08.19 - 31.08.20	31.08.20 - 31.08.21	31.08.21 - 31.08.22	31.08.22 - 31.08.23
Fonds	-2,19%	7,35%	23,01%	-10,40%	3,03%

WERTENTWICKLUNG*

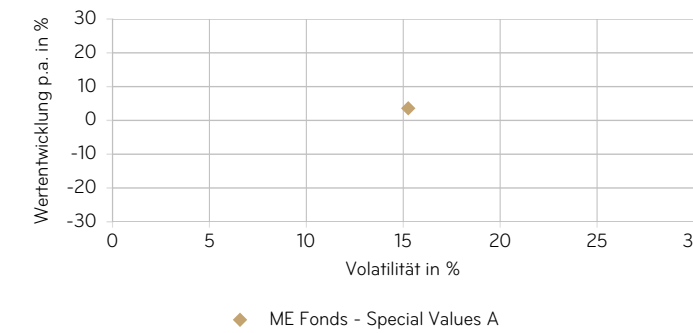
	1 Monat	6 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,06%	3,73%	10,35%	3,03%	13,56%	19,25%	238,30%

* Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro über einen Zeitraum von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5%) sowie um ca. EUR 1 Depotgebühr, in den Folgejahren jährlich um die Depotgebühr von ca. EUR 1 mindern. Die Berechnung der Depotgebühr basiert auf marktüblichen Annahmen. Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

KENNZAHLEN

Volatilität (5 Jahre)	15,26 %
Wertentwicklung (5 Jahre) p.a.	+3,58 %
Sharpe Ratio (5 Jahre)	0,23
Maximum Drawdown (5 Jahre)	-28,47 %
Größter durchgehender Verlust	-18,18 %
Max. Gewinndauer	14 Monate
Größter durchgehender Gewinn	+33,45 %

5 JAHRES RISIKO RENDITE DIAGRAMM*



AUFTEILUNG

Aktien	89,92 %
Kasse	10,08 %

BRANCHEN

Consumer Brands	35,70 %
Engineering	24,24 %
Pharma	16,55 %
Sonstige	13,43 %

TOP 5 LÄNDER

USA	32,34 %
Schweiz	13,20 %
Frankreich	12,48 %
Australien	7,90 %
Italien	6,65 %

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Wertentwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Angaben in diesem Dokument beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds in der jeweils aktuellen Fassung (ausführlicher Verkaufsprospekt, KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei der Depotbank DZ PRIVATBANK S.A. (4, rue Thomas Edison, 1445 Luxembourg-Strassen) und der Kapitalanlagegesellschaft IPConcept Fund Management S.A. (4, rue Thomas Edison, 1445 Luxembourg-Strassen) kostenlos erhältlich, sowie in deutscher Sprache auf der Homepage der IP Concept unter www.ipconcept.com abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen und Einschätzungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Zum 01. Januar 2012 gab es einen Wechsel der Verwaltungsgesellschaft: diese ist seither die IP Concept Fund Management S.A. (zuvor StarCapital S.A. Luxemburg).

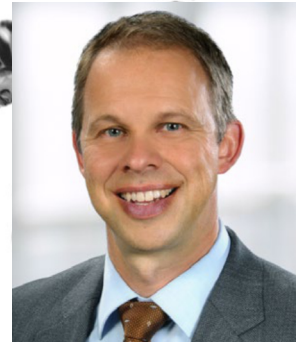
ME Fonds-Special Values – Ihr Team

LARS KOLBE – GESCHÄFTSFÜHRER/ VERTRIEB UND MARKETING

Geboren 1966 in Frankfurt. Nach Banklehre und Wirtschaftsstudium an der Johann-Wolfgang-von-Goethe-Universität in Frankfurt, begann er seine berufliche Laufbahn bei der Feri Trust in Bad Homburg, einem der führenden Family Offices in Deutschland. Dort war er mehr als 10 Jahre in verschiedenen Funktionen tätig. In den letzten Jahren verantwortete er mit seinem Team die Fondsanalyse der Feri Trust und betreute europaweit institutionelle Kunden. 2006 wurde Lars Kolbe in den Vorstand der StarCapital AG berufen. Akquisition und Betreuung institutioneller Kunden, sowie das Management eines Dachfonds gehörten dort zu seinem Aufgabengebiet.

Im Juni 2011 gründete Lars Kolbe die Aqualutum GmbH, eine Gesellschaft, die Asset Manager bei der Gewinnung von Seed-Capital, im Vertrieb und im Marketing von Finanzprodukten unterstützt.

AQUALUTUM GMBH / BÖRSENSTRASSE 2-4 / 60313 FRANKFURT AM MAIN
E-MAIL KOLBE@AQUALUTUM.DE / TELEFON +49 69 50951-7413



DR. MARKUS ELSÄSSER – FONDSBERATER ME FONDS

Geboren 1956 in Heidelberg, wuchs der Sohn eines Botschafters in London, Hong Kong, Paris und Kairo auf. Nach Banklehre und Wirtschaftsstudium an der Universität in Köln, arbeitete Dr. Elsässer in einer Wirtschaftsprüfer-Sozietät. 1986 wurde er von einer Enquête des »Manager-Magazins« zu den Top-Ten Nachwuchsmanagern Deutschlands gewählt. Seine Industriekarriere begann er als Finanzdirektor bei Dow Chemical Deutschland. Danach war er in Sydney, Australien als General Manager für Benckiser (Consumer Goods) und schliesslich in Singapur als Managing Director Asia-Pacific für die Storck Gruppe (Food-Industrie) tätig. Seit 1998 ist er selbständiger Investor und Fondsberater, sowie Gründer des Special Values Fonds und Pergamon Fonds, die er seit mehr als 15 Jahren betreut. Darüber hinaus war er viele Jahre als Mitglied in Beiräten von einflussreichen Industriefamilien tätig und arbeitete für einige Jahre eng mit dem bekannten New Yorker Investor Guy Wyser-Pratte zusammen.

Kennzeichnend für seinen Anlagestil ist ein tiefes Verständnis für die Geschäftsmodelle der Unternehmen durch fundamentales Primär-Research. Seine Börsenerfahrung geht bis ins Jahr 1971 zurück. Dank seiner ausgeprägten Auslandskontakte und seines internationalen Netzwerks kann Dr. Elsässer eine unabhängige, objektive Sichtweise auf die Entwicklungen der Kapitalmärkte einnehmen. Dies führt zu einem langfristig ausgerichteten Management-Ansatz mit klarem Fokus auf die Qualität der einzelnen Unternehmen.



GABY STRAUSAK – LEITERIN INVESTOR RELATIONS ME FONDS

Seit 2011 gehört Frau Strausak zu unserem Team und leitet die Kundenkommunikation im Fondsbereich. Sie hat 30 Jahre Berufserfahrung; – mehrjährige Auslandserfahrung in Amerika und Australien und aus der Pharma-Industrie, wo sie zuletzt im Investor Relations Team in der Zentrale der F. Hoffmann-La Roche AG, Basel/Schweiz arbeitete.

ME FONDS / M. ELSASSER VERMÖGENSVERWALTUNG WEALTH MANAGEMENT GMBH
KAUFHAUSGASSE 5 / CH-4051 BASEL, SWITZERLAND
E-MAIL ELSASS.WEALTH@GMAIL.COM / TELEFON +41 79 218 06 30

