



Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. April 2024

Fonds-Report April 2024

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner:innen,

mit dem Abschluss der Berichtssaison haben wir nun einen umfassenden Überblick über das Jahr 2023 und die Aussichten für 2024 gewonnen. Im Jahr 2023 trafen die Ergebnisse unserer Beteiligungen unsere Erwartungen, wobei die vorgegebenen Zielvorgaben nicht nur erreicht, sondern in vielen Fällen sogar übertroffen wurden. Dies bestätigt einmal mehr die Stärke und Zuverlässigkeit unserer Unternehmensauswahl.

Blickt man auf das Jahr 2024, herrscht unter unseren Beteiligungen ein durchweg positiver Ausblick. Im Durchschnitt erwarten sie ein weiteres Jahr des Umsatz- und Gewinnwachstums. Diese Zuversicht spiegelt sich in den Prognosen wider, die ein kontinuierliches Wachstum in einem stabilen Umfeld vorhersagen. Jedoch wird betont, dass diese Prognosen unter dem Vorbehalt der derzeit unsicheren Rahmenbedingungen stehen. Diese könnten, sollten sie sich signifikant ändern, eine Anpassung der Prognosen notwendig machen.

Obwohl die Ergebnisse, wie oben beschrieben, unsere Erwartungen mehr als erfüllt haben, fiel die Reaktion der Börse recht unterschiedlich aus. Seit Jahresanfang konnten Unternehmen wie Abo Wind (+ 42 Prozent), L`Occitane (+42 Prozent), SAF Holland (+24 Prozent) und EL.EN (+20 Prozent), den Markt deutlich outperformen. Auf der anderen Seite wurden Unternehmen wie Compugroup (-25 Prozent), GFT-Technologies (-14 Prozent) und Renewi (-10 Prozent) abgestraft, obwohl auch diese Unternehmen einen positiven Ausblick für 2024 gegeben haben.

Dies unterstreicht die Wichtigkeit, eine gute Diversifikation über die Branchen und Märkte im Fonds zu haben um kurzfristige „Befindlichkeiten“ bei einzelnen Unternehmen auszugleichen. Auch für das Gesamtportfolio muss man nicht nur die Chancen für ein weiteres Wachstum im Blick haben, sondern auch die Flexibilität bewahren, um auf Veränderungen in den globalen Wirtschafts- und Marktbedingungen reagieren zu können. Unser Fokus liegt darauf, diese Balance zu wahren, um die langfristigen Ziele einer deutlichen Outperformance zu erreichen und gleichzeitig das Risiko möglicher negativer Entwicklungen möglichst zu minimieren.



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Im März konnte der Selection Value Partnership Fonds von der positiven Börsenentwicklung profitieren und +2,6 Prozent zulegen (I-Tranche). Die Jahresperformance beläuft sich auf + 3,0 Prozent. Im Dreijahreszeitraum wurde eine positive Performance von +7,4 Prozent erzielt. Die von uns errechnete Sicherheitsmarge des Fonds (Differenz zwischen Inneren Wert und Börsenbewertung) liegt bei komfortablen 44 Prozent. Im März gab es keine Veränderungen bei den Beteiligungen. Bei der Gewichtung wurden allerdings Änderungen vorgenommen. Die Aktienquote liegt bei 91 Prozent und spiegelt unsere positive Grundeinstellung zu Aktien wider.

Wir wünschen Ihnen alles Gute und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Stephan Müller

Dr. Carl Otto Schill

Nähere Informationen zum Markt und zum Selection Value Partnership Fonds können Sie unter den Fonds-Daten auf unserer Website abrufen.



SELECTION
Value Partnership
Der Unternehmerfonds.

Disclaimer / Impressum

Diese Informationen stellen in keiner Weise eine Aufforderung zum Erwerb von Finanzprodukten dar.

Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, soweit erhältlich Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden in der jeweiligen Verwahrstelle und bei den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter: www.universal-investment.de erhältlich.

Zudem dürfen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht als Rechts- oder Steuerberatung oder als Anlageberatung verstanden werden. In die Zukunft gerichtete Aussagen basieren auf unsicheren Annahmen. Bei der Zusammenstellung der Daten und der Wiedergabe der Informationen wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt vorgegangen. Für die Vollständigkeit, die Zuverlässigkeit, die Richtigkeit und die Genauigkeit der Informationen wird aber keine Gewähr übernommen. Auch die in der Broschüre getroffenen Aussagen können sich in Abhängigkeit der wechselnden wirtschaftlichen und sonstigen Rahmenbedingungen ändern.

Die Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und die Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers MFI Asset Management GmbH, Oberanger 43, 80331 München, gemäß § 3 Abs. 2 WpIG. Die MFI Asset Management GmbH besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 15 WpIG.

Value Partnership Management GmbH ist vertraglich gebundener Vermittler der MFI Asset Management GmbH gemäß § 2 Abs. 10 KWG. Die Pflichtangaben gemäß der EU-Offenlegungsverordnung der MFI Asset Management GmbH als Finanzdienstleistungsunternehmen finden Sie nachfolgend unter www.mfi-am.de/nachhaltigkeit.