

## FONDSPORTRAIT

### Unternehmerisch – small/ midcap – Value



Wie findet man erfolgversprechende Unternehmen? Wie beurteilt man Chancen eines Geschäftsmodells? Welche Dividendenwerte lohnen? Wir, die Gesellschafter der Value Partnership Management GmbH, teilen die Sichtweise von Warren Buffet: „Unternehmer zu sein hat mich zu einem besseren Investor gemacht und Investor zu sein hat mich zu einem besseren Unternehmer gemacht.“ Jahrzehntelange Erfahrung als mittelständische Unternehmer und als erfolgreiche Investoren an den Aktienmärkten – das ist unsere Referenz.

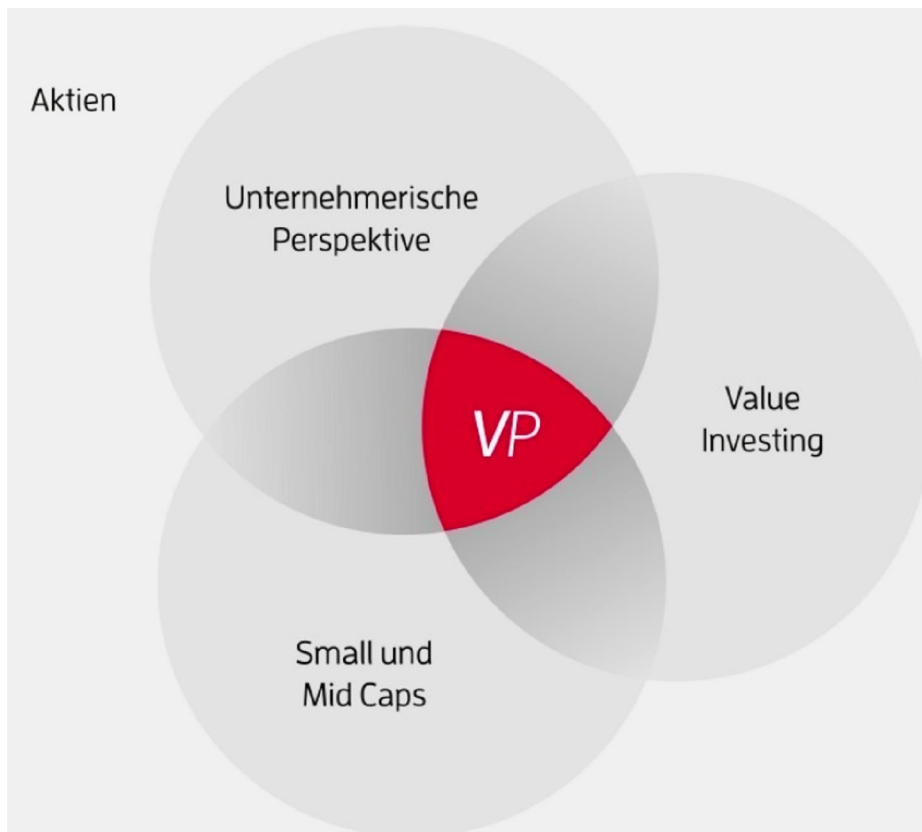
„Investieren aus unternehmerischer Perspektive“ lautet folglich unser Credo. Der zweite Aspekt ist die Konzentration auf Small-Midcap Unternehmen. Viele besitzen klar abgegrenzte Geschäftsmodelle und wachsen überdurchschnittlich. Außerdem stehen sie nicht so im Fokus der Börsen und sind daher in vielen Fällen attraktiver bewertet. Der dritte Aspekt ist die Methode des Value Investing. Eine Anlage erfolgt für uns nur, wenn die Unternehmen beim Kauf eine Sicherheitsmarge von mindestens 30 Prozent haben. Das heißt, dass der von uns berechnete Unternehmenswert mindestens 30 Prozent höher sein muss als der aktuelle Aktienkurs. Daneben gehört zum modernen Value Investing der Kauf von überragenden Geschäftsmodellen. Nur wenn ein Unternehmen nachhaltige Wettbewerbsvorteile besitzt, kommt es für uns als Anlage in Betracht.

Die Beurteilung des Geschäftsmodells steht im Mittelpunkt des mehrstufigen Analyseprozesses, der neben der quantitativen Bewertung auch Softfaktoren integriert. So wird die Analyse durch Managementgespräche und Firmenbesuche ergänzt. Und hier schließt sich der Kreis zur unternehmerischen Perspektive, die die Besonderheit unseres Investitionsansatzes ausmacht.

Die Umsetzung unseres Konzeptes, bei dem wir nach herausragenden Unternehmen suchen, erfolgt im ‚Value Partnership Fonds‘ [WKN A14UV3](#). Dieser, im Oktober 2015 aufgelegte Unternehmerfonds, kann u.a. über die Börse Hamburg erworben werden, Berenberg begleitet uns als Verwahrstelle. Der Fonds findet bei einem breiten Publikum Interesse - Unternehmer, Spitzensportler, Family Offices, Vermögensverwalter, Dachfonds und Privatpersonen – allesamt Investoren, die den unternehmerischen Aspekt unserer Anlagephilosophie schätzen. Da wir von unserem bewährten Konzept überzeugt sind, sind wir naturgemäß auch selbst investiert.

Interessiert? [Weitere Informationen finden Sie hier.](#)

**Konzentration auf erfolgreiche Anlagestrategien**



Quelle: [valuepartnership.de](http://valuepartnership.de)

**Stammdaten:**

WKN: [A14UV3](#)

ISIN: DE000A14UV37

Fondsart: Ausschüttend

KVG: Univeral Investment

Verwahrstelle: Berenberg

[ZURÜCK ZUM NEWSLETTER](#)

