



Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. Oktober 2024

Fonds-Report Oktober 2024

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner,

Unternehmer investieren anders – dieses Motto des Selection Value Partnership Fonds konnten wir erneut durch einen Unternehmensbesuch bei der JDC Group AG unterstreichen. Am 18. September fand unser diesjähriges Partnership Meeting in Wiesbaden statt, bei dem Investoren des Fonds auf das Management der JDC Group trafen.

Im ersten Teil der Veranstaltung gab Stephan Müller, einer der Geschäftsführer von Value Partnership GmbH, einen Überblick über die derzeit herausfordernde Situation des Kapitalmarktes für Small- und MidCap-Unternehmen. Anschließend erläuterten Dr. Sebastian Grabmaier und Ralph Konrad, Vorstände der JDC Group AG, das Geschäftsmodell ihres Unternehmens und präsentierten die beeindruckende Wachstumsgeschichte. Dr. Carl Otto Schill, Geschäftsführer der Value Partnership GmbH, ging im Anschluss auf die Auswahl und Bewertung der JDC Group aus Sicht des Selection Value Partnership Fonds ein. In der abschließenden Podiumsdiskussion wurden gemeinsam mit den Investoren viele Fragen erörtert, bevor der Abend in einem informellen Get-together ausklang.

Das Fazit der Veranstaltung: Die Investoren erhielten spannende Einblicke in ein vielversprechendes Investment und konnten die Arbeitsweise des Selection Value Partnership Fonds aus erster Hand kennenlernen. Insgesamt, wie wir meinen, eine sehr gelungene Veranstaltung, die unseren besonderen Investmentansatz verdeutlicht.

Die Vernachlässigung europäischer Small- und MidCap-Aktien durch den Kapitalmarkt setzte sich im September weiter fort. Verantwortlich dafür sind die unsicheren Rahmenbedingungen, darunter die bevorstehenden US-Wahlen, die geopolitischen Konflikte in Israel und der Ukraine sowie spezifische Herausforderungen in Deutschland. Diese Faktoren führten zu einer erhöhten Volatilität an den Märkten. In diesem Umfeld meiden Investoren verstärkt Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung, da sie in unsicheren Zeiten flexibler auf sich verändernde Rahmenbedingungen reagieren möchten. Zudem führen negative Nachrichten, wie zuletzt die leichte Prognosesenkung unserer Beteiligung Gerresheimer, in einem solchen Umfeld häufig zu überzogenen Kursreaktionen seitens des Marktes. In dieser schwierigen Gemengelage musste der Selektion Value Partner-



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

ship im September einen Verlust von - 3,6 Prozent hinnehmen (I-Tranche). Seit Jahresbeginn beläuft sich das Minus auf insgesamt - 7,3 Prozent. Im Fünfjahreszeitraum konnte der Fonds jedoch eine erfreuliche Wertsteigerung von +49,9 Prozent erzielen.

Die von uns berechnete Sicherheitsmarge des Fonds – ohne Berücksichtigung liquider Mittel – liegt aufgrund niedrigerer Aktienkurse und insgesamt guter operativer Aussichten unserer Beteiligungen bei über 73 Prozent. Unter Einbeziehung der Liquidität beträgt sie 65 Prozent. Die hohe Sicherheitsmarge haben wir genutzt, um unsere Kassenposition schrittweise abzubauen. Im Zuge dessen wurden bestehende Beteiligungen weiter aufgestockt. Zudem haben wir erste Positionen bei zwei neuen Unternehmen aufgebaut. Dadurch ist die Aktienquote des Fonds auf 89 Prozent angestiegen.

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.