



Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. November 2024

Fonds-Report November 2024

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner,

die Schwäche des deutschen Kapitalmarktes ist eng mit der fehlenden Finanzkompetenz in der Bevölkerung verknüpft. Finanzwissen zählt zu den wichtigsten Fähigkeiten die Menschen benötigen, um langfristige finanzielle Unabhängigkeit zu erreichen. Dennoch wird diese Kompetenz in unserem Bildungssystem kaum gefördert. Viele Schüler verlassen die Schule ohne Grundverständnis für den Umgang mit Geld, den Nutzen des Sparens oder die Bedeutung von Investitionen für ihre persönliche Zukunft. Diese Bildungslücke hat gravierende Auswirkungen – sowohl auf die finanzielle Stabilität Einzelner als auch auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und den Kapitalmarkt.

Ohne fundiertes Finanzwissen fällt es vielen Erwachsenen schwer, gut informierte Entscheidungen in Bezug auf Kredite, Schulden und Investitionen zu treffen. Dies führt oft zu Fehlentscheidungen, wie unkontrollierter Verschuldung oder unzureichender Altersvorsorge, was wiederum den individuellen Vermögensaufbau hemmt. Das Problem bleibt jedoch nicht auf die persönliche Ebene beschränkt: Je mehr Menschen finanziell überfordert sind, desto negativer wirkt sich dies auf die gesamte Wirtschaft aus.

Für Investoren ist diese Entwicklung von großer Bedeutung, da mangelndes Finanzwissen langfristig die Beteiligung am Kapitalmarkt reduziert. Wer den Nutzen von Aktien, Anleihen oder Fonds nicht versteht, wird tendenziell weniger bereit sein, dort zu investieren. Diese mangelnde Bereitschaft bremst nicht nur die Investitionstätigkeit, sondern kann auch die Finanzierung von Unternehmen und Innovationen beeinträchtigen. Gerade in einer Zeit, in der wirtschaftliches Wachstum und technologische Entwicklungen stark auf Investitionen angewiesen sind, führt eine schwache Kapitalmarktteilnahme zu einem geringeren Wachstum.

Ein geringer Zugang zum Kapitalmarkt bedeutet zudem, dass wichtige Wachstumssektoren und innovative Startups möglicherweise nicht ausreichend Kapital erhalten. Wenn Einzelpersonen und institutionelle Anleger aus Unsicherheit oder fehlendem Wissen ihr Kapital nicht in den Finanzmarkt einbringen, leidet die Marktaktivität, und langfristig könnten Innovationsprozesse und die Wettbewerbsfähigkeit der Wirtschaft beeinträchtigt werden.



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Um diesen negativen Kreislauf zu durchbrechen, ist es unerlässlich, die Finanzbildung zu stärken – sowohl durch private Initiativen als auch durch eine Reform des Bildungssystems. Finanzkompetenz sollte als ein fester Bestandteil des Schulunterrichts etabliert werden, um junge Menschen frühzeitig auf die wirtschaftlichen Herausforderungen des Lebens vorzubereiten. Nur so kann gewährleistet werden, dass zukünftige Generationen nicht nur gut für ihr eigenes Leben gerüstet sind, sondern auch aktiv zur Finanzierung von Wirtschaft und Innovation beitragen.

In der zweiten Oktoberhälfte hat die Unsicherheit an den Kapitalmärkten vor den US-Wahlen weiter zugenommen, was besonders die Small-Cap-Werte deutlich zu spüren bekamen. Diese sind schon seit Längerem von einer starken Kaufzurückhaltung betroffen. In diesem Umfeld verzeichnete der Selection Value Partnership Fonds im Oktober einen Rückgang von –5,8 Prozent, was das Minus seit Jahresbeginn auf –12,7 Prozent ansteigen lässt. Über die letzten fünf Jahre konnte der Fonds jedoch eine Wertsteigerung von + 41 Prozent erzielen.

Obwohl bisher nur wenige unserer Beteiligungen ihre Quartalsergebnisse per 30. September veröffentlicht haben, zeigen die vorliegenden Berichte, dass die Mehrheit der Unternehmen solide Ergebnisse liefern wird. Die Sicherheitsmarge des Fonds, also die Differenz zwischen dem inneren Wert unserer Beteiligungen und deren Börsenbewertung zuzüglich Fondsliquidität, liegt aktuell bei über 71 Prozent. Das Fondsmanagement nutzte die niedrigen Kurse im Oktober, um gezielt Positionen aufzustocken, wodurch die Aktienquote auf 92,5 Prozent angestiegen ist.

Zum Monatsende wurde unser Fonds zum zweiten Mal in Folge mit dem FNG-Siegel mit zwei Sternen ausgezeichnet, dem wichtigsten Qualitätsstandard für nachhaltiges Investieren im deutschsprachigen Raum.

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.