

Alter Wein in neuen Schläuchen

Das Zertifikatesterben ist nicht immer nur negativ zu sehen. Weil die Landesbank Berlin das Zertifikategeschäft einstellt, überführt Value Asset Advisors die im LBB Classic Value umgesetzte Strategie in den Mundus-Classic-Value-Fonds



Quelle: Value Asset Advisors

Felix Schleicher: Der Kostolany-Schüler investiert nach klassischen Value-Kriterien in ein konzentriertes globales Portfolio

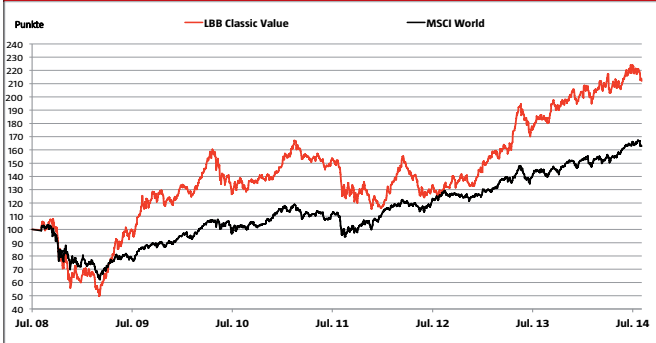
Die Münchner Value Asset Advisors unter Führung von Kostolany-Schüler Felix Schleicher wagen sich mit ihrem zweiten Value-Fonds neben dem MMT Global Value auf den Markt. Gleichwohl ist die Strategie des „Neuen“ bewährt. Nur die Verpackung ändert sich. Grund: Die Landesbank Berlin gibt ihr Zertifikategeschäft auf. Seit Mai 2006 hatte Value Asset Management ihre Classic-Value-Strategie dort als Classic-Global-Value-Zertifikat laufen. „Daher haben wir uns für einen Fonds als Nachfolger entschieden, mit dem wir den Bereich All Cap Value abdecken. Zusammen mit der Investmentbank ICM in Nürnberg, die uns im Vertrieb und im Handel unterstützt, haben wir nun den Mundus Classic Value gestartet“, sagt Schleicher. Er managt den Fonds zusammen mit Markus Walder. Der Unterschied zum bekannten MMT Global Value liegt darin, dass Schleicher nicht nur in Large Caps investiert, sondern auch in Small oder Mid Caps. Ansonsten setzt er auf einen identischen Investmentprozess. Das heißt: Ein konzentriertes Portfolio aus rund 20 bis 25 Titeln. Derzeit besteht der Fonds aus 28 Werten bei einem Universum von rund 100 Titeln. Der Investmentansatz, den die Value Asset Advisors verfolgen, fußt auf dem im Jahr 1934 erschienenen Buch „Security Analysis“ von Benjamin Graham. Er ist der Erfinder des Value Investing. Wertorientierte Investoren wie Schleicher finden derzeit viele Unternehmen besser Qualität, die noch immer deutlich unterbewertet sind. „Das eröffnet erhebliches Kurspotenzial bei Titeln wie Hang Lung, Leucadia, Markel, Brookfield oder AIG. Die Aktienkurse liegen bei den genannten Firmen weit unter dem Substanzwert, der zudem kontinuierlich gesteigert wird. Trotz teilweise deutlicher Buchgewinne gibt es daher keinen Anlass, diese Aktien zu verkaufen. Das Beste dürfte erst noch bevorstehen“, erwartet Schleicher. *Die Strategie von Value Asset Advisors funktioniert in Aufwärtsmärkten gut. In Jahren wie 2008 und 2011 jedoch sind auch die Produkte von Schleicher unter die Räder gekommen.* jk

Das Zertifikatesterben ist nicht immer nur negativ zu sehen. Weil die Landesbank Berlin das Zertifikategeschäft einstellt, überführt Value Asset Advisors die im LBB Classic Value umgesetzte Strategie in den Mundus-Classic-Value-Fonds

Fonds: Mundus Classic Value

ISIN	LU1072834473
Auflegungsdatum	04.08.2014
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,0 %
Laufende Kosten (laut KIID)	2,23 %
Erfolgsgebühr	max. 10 % > REXP
Infos	www.ipconcept.com; mundusclassicvalue.com

Chart: Renditestark und schwankungsreich



Die All-Cap-Value-Strategie von Schleicher war renditestark. Gleichzeitig schwankte jedoch das Papier stärker als der MSCI World. Der Mundus-Classic-Value-Fonds dürfte daher nichts für schwache Nerven sein. 2013 legte das Zertifikat um 42 Prozent zu.

Neue Fonds am Markt

powered by www.ipconcept.com **IPConcept**
Die Fonds-Designer

Fondsneuheiten/ Anlageschwerpunkt	ISIN Ausgabeaufschlag	Preis 07.08.14 Jahresgebühr	Gewinn seit Start	Fondsstart/ Euro-Note
AIRC Europe Fonds	DE000A1W2BN4	102,11	2,1%	20.03.14
Mischfonds flexibel	4,00	1,5 + 15%	-	-
Assenagon Credit SubDebt & CoCo	LU0990656059	50,78	1,6%	14.01.14
Unternehmensanleihen	4,00	1,64 + 20%	-	-
Austrian Econ Golden Opp EUR I	LI0226274319	98,27	-1,7%	20.02.14
Mischfonds flexibel	5,00	2,05 + 15%	-	-
Bantleon Yield Plus	LU0973995813	105,63	5,6%	15.01.14
Renten/flexibel	2,50	0,8	-	-
BNY Mellon Coscover Credit	IE00BFRSSR40	1,05	4,7%	04.12.13
Unternehmensanleihen	5,00	1	-	-
DB Platinum IV Eq Risk Premia	LU0902963452	9739,49	-2,6%	17.01.14
Aktien Return	5,00	1,7	-	-
Deka-Dtl. Nebenwerte	LU0923076540	112,31	12,3%	03.06.13
Aktienfonds/Dtl. Nebenw.	3,75	1,82 + 25%	-	-
easyfolio 30	DE000EASY306	101,99	2,0%	01.04.14
Mischfonds defensiv	1,00	0,52	-	-
easyfolio 50	DE000EASY504	102,73	2,7%	01.04.14
Mischfonds ausgewogen	1,00	0,52	-	-
easyfolio 70	DE000EASY702	102,00	2,0%	01.04.14
Mischfonds dynamisch	1,00	1	-	-
FvS Bond Total Return R	LU0952573136	106,66	6,7%	01.10.13
Renten/Welt	3,00	0,83	-	-
FvS Global Emerging Markets	LU1012015118	101,92	1,9%	31.03.14
Aktien Emerging Markets	5,00	1,53	-	-
M&G Income Allocation	GB00BBCR3390	10,50	5,0%	07.11.13
Mischfonds flexibel	5,00	2,26	-	-
MainFirst AR Multi Asset	LU0864714000	101,69	1,7%	30.04.13
Mischfonds AR	5,00	1,20 + 15 %	-	-
Miller Howard Dividend Eq.	LU0891468109	114,47	9,6%	08.05.13
Aktien USA	3,00	1,7 + 20%	-	-

* Die Euro-NewcomerNote bewertet speziell die Aussichten von Neuemissionen, die ansonsten noch keine Euro-FondNote erhalten würden. Die Noten reichen von 2n bis 4n.

Nichts für Anfänger.

Aktien | Märkte | Kennzahlen | Charts



Jetzt im Handel!

Wetterfest und krisensicher

Starke Marktstellung, stabile Rendite, steigende Dividende – alles Faktoren, die dafür sorgen, dass Aktien Börsengewitter recht unbeschadet überstehen.

Eine Publikation des **finanzen**verlag

Mehr Infos? ANZEIGE klicken!