

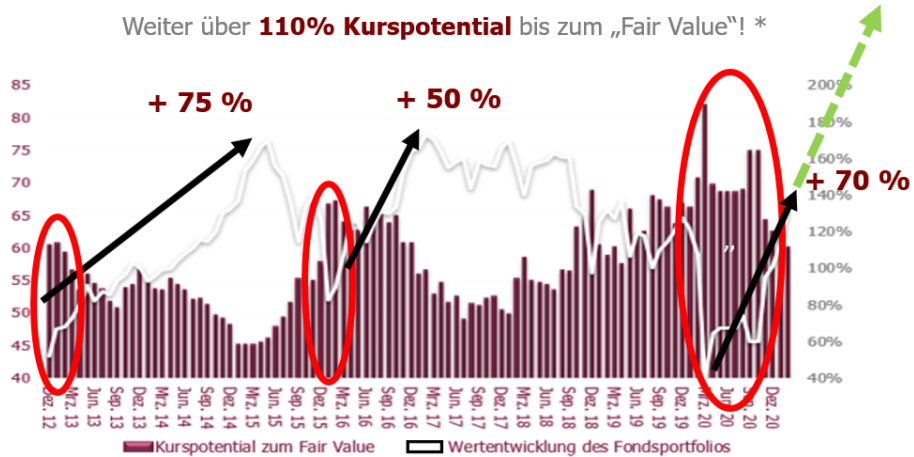


Monatsbericht: März 2021

Die weltweit gestarteten Corona-Impfungen weckten im Januar zunächst die Hoffnung auf eine allmähliche Rückkehr zur Normalität, bevor Gewinnmitnahmen einsetzten. Der MSCI-Weltindex auf Euro-Basis gab um 0,2 % nach, der EuroStoxx50 verlor 1,8 %. Der MMT Global Value gewann 6,2 % - im Monatsverlauf zwischenzeitlich sogar + 10 %. Im Januar wurde ein Großteil der Position in BlackBerry verkauft. Getragen von Fantasie im Bereich autonomes Fahren und durch Leerverkaufs-Eindeckungen stieg die Aktie um bis zu 300 %. Wir konnten einen Gewinn von rund 200 % binnen weniger Wochen realisieren. Wenn es an der Börse doch nur öfter so laufen würde ... Teilweise verkauft wurden Samsung Electronics (+ 100 %) und Value Partners (+ 20 %). Zugekauft wurde die Reederei International Seaways und Barrick Gold. Die Aktie von Barrick Gold notiert derzeit 60 % tiefer als 2011, als der Goldpreis ähnlich hoch war wie heute. 12 Milliarden Schulden wurden inzwischen komplett abgebaut und eröffnen die Perspektive auf höhere Dividenden. Neu gekauft wurde der britische Tabakkonzern B.A.T. mit einem KGV von 8 und einer Dividende von 7,8 %. Zigarettenhersteller bilden nach zahlreichen Fusionen inzwischen ein Oligopol. Unternehmen wie B.A.T. sind wahre Cash-Cows, die stetig die Ausschüttungen erhöhen. Der Januar hat erneut gezeigt, welches Potential ausgesuchte Value Aktien haben und wie schnell diese ansteigen können. Das Kurspotential für die Aktien im Fonds ist weiterhin außergewöhnlich hoch

MMT Global Value - Antizyklisches Investieren wird belohnt

Weiter über **110% Kurspotential** bis zum „Fair Value“! *



* Fair Value: In der Grafik wird das theoretische Kurspotential des NAV des Fonds gezeigt, welches das Fondsportfolio in der Vergangenheit hatte bzw. nach Einschätzung des Fondsberaters derzeit hat. Voraussetzung für das Eintreffen des prognostizierten Zuwachses ist, dass alle aktuell im Portfolio des Fonds vorhandenen Einzelpositionen gleichzeitig ihren „fairen Wert“ erreichen. Das genannte Kurspotential basiert auf den Einschätzungen und Berechnungen des Fondsberaters. Eine Haftung für das Eintreffen dieser Prognose wird ausgeschlossen. Wertentwicklungen der Vergangenheit und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Kontakt

VAA Value Advisors UG

Michael Friebe

Brienner Straße 53a
80333 München

Tel.: +49 89 179 2465-302
Fax: +49 89 179 2465-301

Email: kontakt@mmtglobalvalue.com und friebe@mmtglobalvalue.com
Internet: www.mmtglobalvalue.com