

News, Facts & Figures

Hauchdünne Kursgewinne im Fondsmusterdepot

Das Fondsportfolio legte auf Monatsicht minimal zu, der MSCI World EUR verbuchte Verluste.

Zukauf zur Absicherung

Am 18.03. erfolgte der Kauf von 400 Anteilen des doppelt gehebelten DAX-Short-ETF von Lyxor (WKN: LYX0FV) zu 11,78 EUR. Der ETF bildet auf Tagesbasis die zweifach gehebelte inverse Entwicklung des DAX ab. Damit soll das Portfolio für unruhige Börsenzeiten wetterfest gemacht werden. Wir sehen in Europa und speziell in Deutschland die Gefahr von Kursrückgängen am Aktienmarkt, nicht zuletzt wegen der Konfliktsituation zwischen Russland und dem Westen. Mit dem Zukauf des ETF sind wir quasi voll investiert, die Liquiditätsquote des Musterdepots liegt nun bei etwa 0,4%.

Abkoppelung

Mit einem Gewinn von 0,1% im Vergleich zum Vormonat konnten wir uns von der leicht negativen Tendenz beim Aktienmarkt abkoppeln. Der MSCI World EUR gab in diesem Zeitraum 0,5% ab. Diese Entwicklung löst natürlich noch keine Jubelstimmung aus, wenn man bedenkt, dass wir seit Start gegenüber der Benchmark deutlich zurückliegen. Allerdings fühlen wir uns mit der aktuel-

len Allokation gut positioniert. Dies betrifft auch die regionale Ausrichtung des Depots, das schwerpunktmäßig eben nicht auf europäische Aktien fokussiert ist.

News: Alte Expertise unter neuem Dach

Vier ehemalige MEAG-Manager bündeln ihre Erfahrungen in einem eigenen Unternehmen: Ingmar Przewlocka, Jens Bies, Andreas Grassl und Marc Decker haben die Vermögensverwaltung Skalis Asset Management mit Sitz in Unterschleißheim gegründet. Als erstes Produkt wurde der Skalis Evolution Flex (WKN: A1W9AA), ein Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter, aufgelegt. Investiert wird nach einem Core-Satellite-Ansatz in Aktien und unterschiedliche Arten von Rentenpapieren wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Covered Bonds. Przewlocka manage bislang für MEAG erfolgreich den Flaggschiff-Fonds MEAG EuroErtrag (WKN: 978273). Wir werden beobachten, ob sich der Erfolg mit dem neuen Produkt fortsetzt. Weitere neue Fonds befinden sich in der Skalis-Pipeline.

Christian Bayer

Musterdepot (Start: 01.01.2009 mit 100.000 EUR)

Perform.: seit Auflage: +40,5% (MSCI Welt: +80,0%); 2014: +3,3% (MSCI Welt: -0,5%); seit dem Vormonat: +0,1% (MSCI Welt: -0,5%)

Stichtag:
21.03.2014

Fonds	WKN	Fokus	Anteile	Kauf-Datum	Kauf zu	Kurs akt.	Wert akt.	Depot-anteil	Perf. seit Vormonat	Kauf
4Q Growth*	A0D9PG	Technologie	275	10.03.10	38,65	58,92	16.203	11,5%	1,5%	52,4%
FCP OP Medical BioHealth-Trends	941135	Aktien Health Care	85	29.03.10	126,3	276,64	23.514	16,7%	4,5%	119,0%
M & W Privat	A0LEXD	VV-Fonds	80	07.12.11	149,53	110,66	8.853	6,3%	0,5%	-26,0%
Bantleon Opportunities L	A0NB6R	Mischfonds	100	18.05.12	108,95	118,53	11.853	8,4%	-2,0%	8,8%
iShares MSCI Japan € Hedged**	A1H53P	Aktien Japan	400	21.02.13	32,47	33,48	13.392	9,5%	-4,6%	3,1%
Tocqueville Gold P	A1C4YR	Aktien Edelmetalle	70	04.07.13	110,93	125,63	8.794	6,3%	-0,1%	13,3%
Alger American Asset Growth Fund	986333	Aktien USA	400	01.08.13	28,49	31,69	12.676	9,0%	-0,3%	11,2%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	A0M8HD	Aktien Europa Nebenw.	120	26.09.13	94,00	99,52	11.942	8,5%	0,2%	5,9%
Saxo Invest CPH Capital Global Equities	A1JJJ5	Aktien Global	80	07.11.13	159,44	156,81	12.545	8,9%	-0,9%	-1,6%
Mand. Unique Small & Mid Caps Europe	A1CWbQ	Aktien Europa Nebenw.	10	16.12.13	839,90	912,16	9.122	6,5%	0,4%	8,6%
Sunares	A0ND6Y	Aktien Rohstoffe	110	13.02.14	56,90	56,93	6.262	4,5%	-1,8%	0,1%
Lyxor ETF Daily ShortDAX x2	LYX0FV	Short-ETF	400	18.03.14	11,78	11,73	4.692	3,3%	k. A.	-0,4%
Fondsbestand:				139.848,40	99,6%					
Liquidität:				612,06	0,4%	*) ACHTUNG: Die Fondswährung lautet auf USD, Kaufkurs in EUR: 38,65				
Gesamtwert:				140.460,46	100%	**) Der Kaufkurs ist ein Mischkurs				