

FONDS MEISTERSCHAFT

Die besten Teams kämpfen im **€uro-fondspress-Wettbewerb** um den Jahressieg
Diese Woche: **VALEXX AG**



TEAMCHEF MIRKO ALBERT

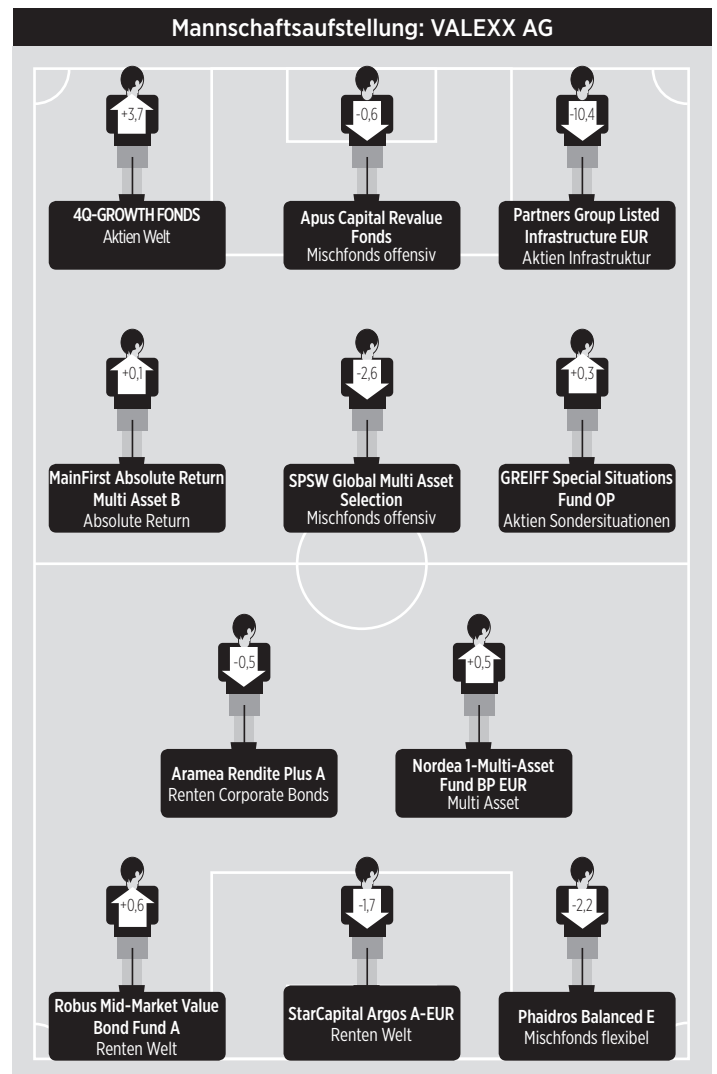
TEAM VALEXX AG

STRATEGIE DIE HANNOVERANER VERMÖGENSVERWALTER

SETZEN AUF EINEN MIX AUS VERMÖGENSVERWALTETEN FONDS
PLUS KONSERVATIVE SPEZIALITÄTEN

Man sagt, dass die zweite Saison in der ersten Liga besonders schwer sei. Die Value Experts Vermögensverwaltungs AG (kurz: VALEXX) spielt jedoch eine gute zweite Saison und hält sich in der Spitzengruppe der 22 Teilnehmer auf. Im Vergleich zum Vorjahr (€uro fondspress 21/2017) hat das Hannoveraner VALEXX-Team vier Fonds ausgewechselt: Weichen mussten der Nischenfonds Bonafide Fish Fund, der Mischfonds StarCapital Huber Strategy sowie der Osteuropa-Rentenfonds Multizins-Invest. Auch vom Deutsche Concept Kaldemorgen trennte sich das VALEXX-Team. „Mit zunehmender Fondsgröße konnte das Management die anfangs noch lukrativen kleineren Aktienwerte nicht mehr umsetzen“, sagt VALEXX-Vorstand Mirko Albert. „Wir suchen daher eher die kleineren vermögensverwaltenden Fonds, die ihre Ideen konsequent umsetzen können.“ Dazu zählt er beispielsweise den MainFirst Absolute Return Multi Asset und den SPSW Global Multi Asset Selection, die neu in das Mittelfeld kamen. Zudem wechselte das VALEXX-Team den Aramea Rendite Plus und den Apus Capital Revalue Fonds ins Team ein. Mit seinem Fokus auf Nachranganleihen verstärkt der Aramea-Fonds die Defensive, während der Apus-Fonds in die Offensive einrückt, da er vor allem in mittelständische deutsche Unternehmen investiert.

Albert glaubt, dass die Aktienmärkte in nächster Zeit durchaus fallen könnten. „Daher bevorzugen wir vermögensverwaltende Fonds und Manager, die Stockpicking betreiben“, sagt er. Das passt zu seiner aktuellen Marschrichtung: „Uns ist die Stabilisierung der Vermögenswerte derzeit wichtiger als die Spekulation auf mögliche Kursgewinne.“



Die Aufstellung verdeutlicht die Ausrichtung des Fondsdepots hinsichtlich Offensive und Defensive. Jedes Team besteht aus elf Fonds, von denen mindestens drei Fonds eine verminderte Risikostruktur aufweisen müssen, anders als sie bei Aktienfonds im Allgemeinen üblich ist. Drei Fonds können während der Spielzeit gewechselt werden, am Jahresende besteht zusätzlich die Möglichkeit, das Team neu zu ordnen. Rückennummer und Pfeil geben an, wie sich der Fonds seit Jahresbeginn beziehungsweise seit Einwechslung ins Team entwickelt hat.

1. FONDSLIGA AKTUELLER STAND

Rang akt. Vorw.	Vermögensverwalter	Wertzuwachs	Rang akt. Vorw.	Vermögensverwalter	Wertzuwachs		
1	6	VALEXX AG	-1,2	12	5	ERGIN Finanzberatung	-2,3
2	1	Schiketzanz Capital Adv.	-1,2	13	7	QBS Invest	-2,5
3	3	Nordproject	-1,5	14	12	AdVertum AG	-2,6
4	11	Prometheus	-1,7	15	14	Bayerische Vermögen	-2,8
5	4	Hoeng Wealth Mgt.	-1,7	16	17	NFS Hamburger Verm.	-3,0
6	2	Bank für Vermögen	-1,8	17	19	Performance AG	-3,2
7	8	FIVV AG	-1,9	18	21	Zindstein Vermögens.	-3,8
8	13	CASIUSfinanz	-2,0	19	16	Top Vermögen	-3,8
9	15	Fonds Select WorpSw.	-2,1	20	18	Fonds Laden	-3,9
10	9	ACATIS Investment	-2,1	21	20	SJB FondsSkyline	-4,3
11	10	BB-Wertpapier-VV	-2,2	22	22	Greiff Capital	-5,5

Abstiegszone, Stand 29.03.18

Die Fondsmeisterschaft läuft jeweils über ein Kalenderjahr. 22 Fonds-Vermögensverwalter kämpfen um den Titel. Den aktuellen Spielstand sowie die Platzierung in der Vorwoche sehen Sie oben. Tagesaktuelle Ergebnisse sowie Infos zu den Teams und zu den eingesetzten Fonds finden Sie unter www.aalto.de