

• INVESTMENTFONDS /TERMINE •

Hanseatisches Understatement

Konsequent und solide: Kaum ein Fonds wird einem vermögensverwaltenden Ansatz so gerecht wie der M&W Capital

Hamburg ist das Tor zur Welt, aber eben nur das Tor. Dass sich von dort mit vornehmer Zurückhaltung ein global anlegender Aktienfonds managen lässt, zeigen die beiden Fondsmanager Martin Mack und Herwig Weise. Die Geschäftsführer der gleichnamigen Vermögensverwaltung setzten mit

schon 2004, als zeitweise die Cashquote mit 49 Prozent die erlaubte Höchstgrenze erreichte. Mit einem aktuellen Anteil von 40 Prozent ist dieser Anteil jedoch weiterhin hoch.

Für eine nachhaltige Performance sollen im laufenden Jahr besonders drei Bereiche sorgen, in die die Hamburger bereits Ende 2004 antizyklisch investierten: Gold, Pharmawerte und ausgewählte deutsche Titel. Auf Edelmetalle setzen Mack und Weise auch mittels eines Zertifikats von ABN Amro und des PEI-Quintessenz-Goldmines-Fonds.

„Gold ist für uns besonders wegen der hohen Nachfrage chinesischer Konsumenten ein sehr langfristiges Investment“, sagt Herwig Weise. Fünf bis zehn Jahre sei der Anlagehorizont für diese Asset-Klasse. Für das Pharma-Engagement gilt ein ähnlicher Grund: Die Übernahme des Generika-Herstellers Hexal durch den Pharma-Riesen Novartis sorge schon jetzt für Bewegung. Die demografische Entwicklung lasse von beiden Branchen jedoch auch auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Wachstum erwarten.

Von der Entwicklung des heimischen Aktienmarkts soll der M&W-Fonds besonders durch Aktien von Karstadt-Quelle, Daimler-Chrysler, Lufthansa und Deutsche Post profitieren. Erfolgreiche Restrukturierungen auf der einen Seite und ein starkes Wachstum auf der anderen machen diese Werte für die Hanseaten interessant.

Fazit: Der Fonds eignet sich hervorragend für konservative Anleger, denen Kapitalerhalt und eine solide Performance wichtig ist. Ein echter Hanseat.

MD



TERMINE

März 2005

1.-2. MÄRZ

Sustainability-Congress

Ort: Bonn

Veranstalter: Drescher & Cie
www.sustainability-congress.de

7.-9. MÄRZ

6. Handelsblatt Jahrestagung: Betriebliche Altersvorsorge

Ort: Berlin

Veranstalter: Euroforum
www.euroforum.com,
Tel.: 02 11/ 96 86 34 61,
Anja Hillebrand

7.-21. MÄRZ

Intelligenter Vermögensaufbau mit Zertifikaten

Ort: 8 deutsche Großstädte

Veranstalter: u.a. Handelsblatt
good-relations.net/zertifikatetour

12. MÄRZ

Rohstoff & Goldkongress

Ort: München

Veranstalter: Finanzbuchverlag
www.finanzbuchverlag.de/seminare/
goldkongress

18.-19. MÄRZ

Experten Coaching: Energie-Management und Selbstorganisation

Ort: Nürnberg

Veranstalter: Extrafinance
www.extrafinance.de,
Tel.: 01 80/ 5 91 93 95

24. MÄRZ

Vertriebs-Know-how von 4 Top-Trainern

Ort: Frankfurt/Main

Veranstalter: Cash Medien AG
www.cash-seminare.de,
Tel. 0 40/ 51 44 41 01

30.-31. MÄRZ

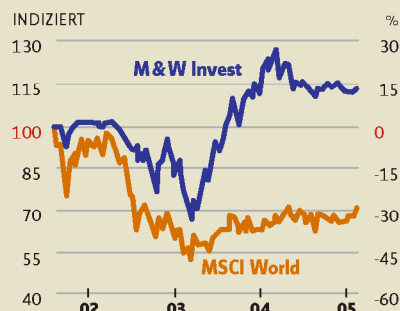
Fachtagung Immobilienfonds Inland/Ausland

Ort: Bad Homburg v.d Höhe

Veranstalter: euro-pan Services
www.euro-pan.de,
0 30/ 4 00 58 90, Katja Grünthal

Hamburger Wertarbeit

Wertentwicklung des M&W Invest im Vergleich zum MSCI World (in Prozent auf Euro-Basis)



Quelle: S&P, Stichtag: 11.2.2005 Grafike NEW INVESTOR weekly

ihrem M&W Capital eine sehr disziplinierte Investmentstrategie um: Kapitalerhalt geht vor Modetrends, keine Benchmark, aber ein breit diversifiziertes Portfolio begründen den Erfolg des Fonds. In Zahlen: Seit seiner Auflage im August 2001 erzielte der Fonds in schwierigem Fahrwasser der Weltbörsen einen beachtlichen Zuwachs von 13,7 Prozent. Dank dieser Entwicklung sichert sich der Fonds mit fünf Sternen die höchste Note der Rating-Agentur Morningstar. Standard & Poors bewertet den M&W Capital mit einer A-Note und die Kölner Sauren Research AG bewertet die Arbeit von Mack und Weise mit einer Goldmedaille. In 2005 sind die beiden Fondsmanager optimisti-