

MACK & WEISE

VERMÖGENSVERWALTUNG

Der M & W Privat (WKN A0L EXD) ist ein vermögensverwaltender Superfonds, der flexibel, frei von Benchmark- und Quotenzwängen in alle Anlageklassen – z.B. Aktien, Anleihen, Liquidität, Derivate, Rohstoffe oder Edelmetalle – weltweit investieren kann. Mit der Freiheit, sich je nach Marktsituation – bevorzugt antizyklisch – auf die Investments zu fokussieren, die die attraktivsten Renditepotenziale aufweisen (Market-Timing), verfolgt die Mack & Weise Vermögensverwaltung als Initiator und Investmentberater das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen an den Finanzmärkten zu realisieren. Der M & W Privat hat damit seit Auflegung (01.12.2006 zu 100 Euro) eine deutliche Outperformance gegenüber den internationalen Aktienmärkten (MSCI-Welt) erzielt.

M&W PRIVAT



Performance seit 01.12.2006: 34,2 %

Performance seit 01.01.2009: 11,7 %

Im November setzte der Goldpreis zu einem Höhenflug an und erreichte in USD aber auch in Euro gerechnet neue Höchstkurse. Auslöser der Entwicklung waren die offiziell gemachten Goldkäufe Indiens, die 200 t der insgesamt zum Verkauf stehenden 403 t vom IWF erwarben. Die ebenfalls bekannt gegebenen Goldkäufe der Zentralbanken Russlands (15,6 t) bzw. Sri Lankas (10 t) lassen so die seit Jahren latent über dem Markt schwebende „Drohung“ von Notenbankgoldverkäufen als Instrument zur Steuerung des Goldpreises als nicht mehr marktrelevant erscheinen. Bemerkenswerterweise wird die Entwicklung am Goldmarkt im Hinblick auf eine mögliche Blasenbildung von Kommentatoren sehr skeptisch begleitet, während hingegen die dynamische Aufwärtsentwicklung an den Aktienmärkten mit dem Argument der unbegrenzt vorhandenen Liquidität gerechtfertigt und fortgeschrieben wird. Angesichts dieser Stimmungslage halten wir eine weiterhin dynamische Aufwärtsentwicklung an den Edelmetallmärkten für realistisch, während die Aktienmärkte im Hinblick auf den vorherrschenden Optimismus und die inzwischen realitätsfernen fundamentalen Bewertungen mehr als nur Korrekturbedarf haben.

Hamburg, im Dezember 2009

Dipl.-Kfm. Martin Mack

Dipl.-Kfm. Herwig Weise