

Unsere ME-Fonds im Fokus

Bericht Mai 2019 - ME Fonds Special Values



Kommentar des Fondsmanagements

Der Mai war leider kein Wonnemonat für die internationalen Aktienmärkte, sondern wurde eher seinem schwierigen Ruf („sell in may...“) gerecht. Der Grund hierfür war einmal mehr in den unberechenbaren Handlungen der politischen Akteure zu suchen. Allen voran die überraschende Verschlechterung im Handelskonflikt zwischen USA und China belastete die Märkte im Mai massiv. Die Bandbreite der Indexverluste lag zwischen 4% und 10% für die Hauptmärkte. Insgesamt also ein schwieriger Monat für den ME Fonds-Special Values, der einen Teil seiner Jahresgewinne abgeben musste. Dennoch beträgt der Zuwachs seit Jahresbeginn weiterhin sehr erfreuliche +13,4%.

Im Berichtsmonat gab es keine nennenswerten Veränderungen im Portfolio. Eine Position, die sich im Abbau befindet, wurde weiter reduziert. Im Gegenzug wurden 2 Bestandspositionen weiter ausgebaut. Die Cash-Quote beträgt 5%.

Hinweis in eigener Sache: Der ME Fonds-Special Values investiert seit jeher indexunabhängig in eine konzentrierte Auswahl von erstklassigen Unternehmen. Neben soliden Finanzdaten achten wir auch auf wichtige Kriterien, die nicht in der Bilanz stehen: z.B. Kundenzufriedenheit, Marktstellung und Firmenkultur. Dies hat mit der uninspirierten Indexabbildung nichts zu tun. Wir haben uns aus diesem Grund entschlossen, in der Darstellung auf dem Fact Sheet auf einen Index-Vergleich zu verzichten. Es steht jedem frei, unseren Fonds mit einem Benchmark, einem Referenzfonds oder einer Peergroup zu vergleichen. Und natürlich mit den Fonds, in denen man aktuell investiert ist: Vielleicht gibt es ja die ein oder andere Überraschung.

Die Gesellschaft im Fokus

Die exakte Einzelwertanalyse ist das tägliche Geschäft, die Investoren-Perspektive eine Besonderheit, die die ME-Fonds auszeichnet. Aktien werden nicht als Spielball der Börse betrachtet sondern als eine Beteiligung an Unternehmen, welche umfassend analysiert werden. Bei Investmententscheidungen sind sie völlig frei und unabhängig von kurzweiligen Trends und Konzernvorgaben. Das gibt ihnen jederzeit die Freiheit, das Richtige zu tun.

Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Sie möchten ein Teil von etwas Großem werden, in Form von Aktienkäufen? Unsere Fonds im Fokus der Kategorie „Aktienfonds“ spezialisieren sich auf Käufe von Wertpapieren aus unterschiedlichsten Kategorien. Profitieren Sie gemeinsam von der weltweiten Entwicklung der Märkte. Die aufgeführten Fonds können mehreren Kategorien zugeordnet sein, da sie ihren Schwerpunkt in einer anderen Kategorie haben und ergänzend in Wertpapiere investieren.