



# Unser ME Fonds im Fokus

## Managerkommentar

### Der ME Fonds - Pergamon im Fokus

Wie bereits im Vorjahr starteten die Aktienbörsen mit Schwung und Optimismus in das neue Börsenjahr. Nach dem guten Start kam es dann jedoch gegen Ende des Berichtsmonats zu einigen Schwankungen und teils zu exzessiven Kursbewegungen in einigen Segmenten (vornehmlich Small Caps und Werte aus „Mode-Themen“), die teilweise in die „etablierten“ Märkte ausstrahlen. Wir halten diesen Volatilitätsanstieg jedoch nicht für den Beginn eines Umschwungs am Aktienmarkt, sondern sind aus folgenden Gründen weiter positiv gestimmt:

**Geld- und Fiskalpolitik:** Der monetäre Rückenwind via Notenbanken ist für die Märkte unverändert stark. Hinzu kommt durch den Wahlsieg der Demokraten im Senat die Aussicht auf ein gigantisches Konjunkturpaket im Volumen von fast 2 Billionen USD.

**Coronavirus:** Während man in Europa weiterhin im Angstmodus auf Sicht fährt, kehrt in anderen Regionen der Welt allmählich das normale Leben zurück. Bilder von gut gefüllten Sportstadien zum Beispiel in Australien machen Hoffnung. In der wichtigen Wachstumsregion China läuft die Wirtschaft schon einige Zeit wieder auf gutem Niveau und in den USA kehrt nicht zuletzt durch die Wahl von Joe Biden langsam der Optimismus zurück. Zudem sinkt die Anzahl der Neuinfektionen weltweit derzeit rapide.

**Anlegerpositionierung:** Während sich über kostenlose Trading-Apps (Trade Republic oder Robin Hood) immer mehr neue und meist jüngere Privatanleger an den Börsen tummeln, sind viele Institutionelle nach wie vor unterinvestiert und scheuen sich, zu vermeintlich hohen Kursen ihre Positionen zu erhöhen. Der Druck auf diese Anleger steigt.

Der ME Fonds-PERGMON konnte den Berichtsmonat mit einem Plus von 3,43% abschließen. Wir sind überzeugt, dass unsere aktuelle Ausrichtung auf Substanz und technologische Profiteure von Mega-Trends („weg vom Plastik“ und „Klimaerwärmung“) auch künftig gute Ergebnisse erzielen wird.

### 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 „Edelmetall und Rohstoffe“ im Fokus

Sie suchen nach Fonds mit glänzender Performance? Unsere Fonds im Fokus der Kategorie „Edelmetall und Rohstoffe“ investieren in Aktien wie Goldminen, Silber- oder Platinminen und erzielen ihre dauerhafte und nachhaltige Wertsteigerung mit Rohstoffunternehmen im Bereich Öl/Gas, Industriemetallen oder Seltenen Erden. Weiterhin finden Sie Fonds, die sich auf Rohstoffaktien spezialisiert haben, die im Zuge des Technologiewandels vermehrt benötigt werden. Unsere Fondsmanager suchen dabei auf der ganzen Welt nach profitablen Titeln, die sie je nach Anlageschwerpunkt kombinieren. Sie finden außerdem Fonds weiterer Kategorien, welche Edelmetall oder Rohstoffe zu ihrem Hauptfokus beimischen.