



Unser ME Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der ME Fonds - Pergamon im Fokus

Der Monat April 2022 war für viele Investoren ein wahrer Schock. An der NASDAQ-Börse in New York führte der Zusammenbruch der Tech-Aktien-Spekulation zu dem schlechtesten Monat seit Oktober 2008. Im Gegensatz dazu hat der ME Fonds - PERGAMON im April gegenüber dem Vormonat März sogar geringfügig an Wert hinzugewonnen. Damit ragt der Fonds in diesem Umfeld geradezu heraus. Mit einem Gesamtergebnis von -9,95% seit Jahresanfang steht der ME Fonds - PERGAMON im Grossen und Ganzen gar nicht mal so schlecht da. Auch wenn man die Dreijahres-Performance (die letzten 36 Monate) mit einem Wertzuwachs von +34,41% betrachtet, so wurde für unsere Investoren doch ein ordentlicher Wertzuwachs erwirtschaftet. Unverändert ist die Strategie des ME Fonds - PERGAMON in die nachhaltigen Zukunftstrends verankert:

- Wasserversorgung
- Agrarwirtschaft
- Forst- und Holzwirtschaft
- Nachhaltige Baumaterialien
- Klimatechnik

Zinsängste, Sanktionen und Kriegsbedrohung haben an diesen langfristigen und nachhaltigen Aussichten nichts geändert. Ganz im Gegenteil: Das Portfolio des ME Fonds - PERGAMON basiert auf "Werten zum Anfassen". Umfangreicher Landbesitz in Westeuropa und Nordamerika, enorme Wasservorräte zur Versorgung von Millionen von Haushalten und Industriebetrieben sowie Sand- und Kiesgruben werden unsere Anleger auf Dauer gegen starke inflationäre Tendenzen absichern. Der ME Fonds - PERGAMON zeichnet sich durch eine enorme Substanz, sozusagen hinter den Kulissen, aus. Dennoch werden wir in den kommenden Wochen und Monaten mit weiter unruhigen Börsenzeiten rechnen müssen, denen wir uns kurzfristig, bei aller Solidität, nicht entziehen können. Lassen Sie sich davon nicht irrgieren.

Die Melange aus Kriegs-, Inflations- und Rezessionsangst, befeuert durch neuerliche Lieferkettenproblematiken ausgehend von China, drückte den S&P 500 um -8,8% - der negativste April seit 1970. Die Nasdaq 100 musste mit -13,4% den größten Ausverkauf seit 2008 verbuchen. Die Null-Covid-Strategie in China führt zu regionalen Lockdowns und hat eine massive Unterbrechung weltweiter Lieferketten zur Folge. Das treibt die Preise für viele Produkte weltweit. So bleiben auch im Berichtsmonat die hohen Inflationsraten und die daraus resultierenden steigenden Zinsen das dominierende Marktthema. Dies drückt auf die Kurse von Aktien mit hohen Bewertungskennzahlen. Während sich defensive, großkapitalisierte Werte in diesem Umfeld behaupten können, leiden die ehemaligen Stars der Manege überdurchschnittlich: der Streamingdienst Netflix (-67%), Meta (-37%) oder Paypal (-52%) stürzen heftig ab.



Unser ME Fonds im Fokus

Managerkommentar

Auch Fonds, die sich vornehmlich auf zukünftige Wachstumswerte ausgerichtet haben, sind entzaubert, wie das Ergebnis des bekannten ARK Innovation (-50%) zeigt. Die Ähnlichkeiten zum Platzen der „DotCom-Blase“ zu Beginn dieses Jahrtausends sind nicht zu leugnen. Doch nicht nur die zinsensitiven Technologiewerte haben seit Jahresbeginn schon massive Verluste erlitten. Auch alle Besitzer länger laufender Anleihen haben durch den Zinsanstieg enorme Kursverluste zu verzeichnen. Wobei der Zins gerade in Europa ja noch kaum gestiegen ist. An dieser Front sind noch negative Überraschungen zu erwarten. Der ME Fonds-PERGAMON konnte sich in diesem schwierigen Umfeld sehr gut behaupten und steigerte seinen Anteilspreis um +0,2%. Im laufenden Jahr liegt die Wertentwicklung bei -9,9%. Mit unserer langfristigen Ausrichtung auf allerhöchster Substanz und gesicherte Nachhaltigkeit, sind wir weiterhin optimistisch. Mit unseren geographischen Schwerpunkten in Nordamerika und Skandinavien sind wir gut aufgestellt. Inhaltlich ruht unser Fokus auf den Sektoren Land- und Waldwirtschaft, Agrar, Wasserversorgung, Baumaterialien sowie Klimatechnik.

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.

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.