



# Unser ME Fonds im Fokus

## Managerkommentar

### Der ME Fonds - Pergamon im Fokus

Im Monat Mai 2022 konnten wir uns von Kursrückgängen an den weiter nervösen Finanzmärkten nicht entziehen. Die Lage macht deutlich, wie wichtig es ist, nicht mit einem kurzfristigen Erwartungshorizont zu investieren. Es ist nun die Zeit in Ruhe als Langfrist-Investor das Kapital vor der einsetzenden Inflation und Geldentwertung zu schützen. Und dazu sind erstklassige und solide internationale Unternehmen eine der besten Investments.

Im ME Fonds - PERGAMON sind wir mit unserem Portfolio besonders gut aufgestellt. Der Investment-Schwerpunkt auf nachhaltige Substanzaktien mit beispielsweise gigantischen Wasservorräten, nachwachsendem Holzbestand, Kies- und Sandgruben bildet ein wahres "Bollwerk" gegen eine Papiergeldentwertung. Typisch für solche Börsenphasen ist: Zunächst dominieren Angst und Sorge an den Finanzmärkten. Gute Firmen und positive Unternehmensdaten werden ignoriert. Investoren werden durch Kursrückgänge irritiert. Damit muss man leben. Der Übergang in den Inflationsschutz in erstklassigen Sachwerten geht nicht von einem Tag auf den anderen, "eins zu eins". Wie in der Vergangenheit so empfiehlt sich auch jetzt: langfristig denken und handeln. Nicht die Kurse sollten im Vordergrund der Betrachtung stehen, sondern die Qualität und Substanzkraft der Unternehmen "dahinter".

Der Börsenmonat Mai stand erneut im Zeichen von Inflationssorgen, steigenden Energie- und Rohstoffpreisen sowie anhaltenden Problemen in den Lieferketten, zusätzlich verschärft durch die rigide COVID-Politik Chinas mit zahlreichen Schließungen ganzer Städte. Nach starken Verlusten zu Monatsbeginn, folgte gegen Monatsende eine Gegenbewegung. Hier meldeten sich die Bullen mit einem deutlichen Signal zurück. Der ME Fonds-PERGAMON büßte in diesem schwierigen Umfeld -3,58% ein. Im laufenden Jahr steht ein Rückgang des Anteilspreises von -13,18% zu Buche. Die Anlegerstimmung ist vorsichtig ausgedrückt schlecht. Die Cash-Quoten zahlreicher Fonds sind dementsprechend hoch. Antizyklisch gesehen ist das grundsätzlich positiv zu bewerten. Doch gibt es nach wie vor zu viele Unbekannte, so dass es für eine Entwarnung noch zu früh ist. Im Laufe des Berichtsmonats wurde deutlich, dass sich die Markt-Korrektur nicht nur auf überbewertete Ex-Börsen Highflyer beschränkt (diese haben zwischenzeitlich bis zu 80% korrigiert!), sondern nun auch voll in der realen Wirtschaft angekommen ist. Die gigantischen Abschlüsse bei den großen US-Retailern Wal Mart und Target (-25% an einem einzigen Tag) stehen stellvertretend für diese Tendenz. Weder bei den besagten Ex-Börsenstars, noch bei den Retailern waren oder sind wir mit dem ME Fonds-PERGAMON investiert. 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 uns auf Dauer gegen starke inflationäre Tendenzen absichern.



# Unser ME Fonds im Fokus

## Managerkommentar

### 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.