



MUNDUS CLASSIC VALUE

Innere Werte zählen

Monatsbericht: Januar 2019

Nach dem übertriebenen Ausverkauf an den Börsen im Dezember erholten sich die Aktien zum Jahresauftakt deutlich. Der EuroStoxx50 gewann 5,5%, der MSCI-Weltindex auf Euro-Basis 7,4% und der Mundus Classic Value verbesserte sich sogar um 11,8%. Es wird immer offensichtlicher, dass der Kursverfall bei vielen Aktien am Jahresende 2018 vollkommen unbegründet war. Beispielsweise erholte sich Goldman Sachs binnen weniger Wochen um 30%, nachdem die Aktie zuvor um 45% nachgegeben hatte. Die Geschäfte der führenden Investmentbank laufen nach Plan, lediglich das KGV sank von 14 auf 7.

Wir nutzten den Kursrückgang im Dezember zum Kauf. Im Berichtszeitraum gab es keine nennenswerten Käufe oder Verkäufe im Fonds. Auch nach dem erfreulichen Januar bleibt das Portfolio massiv unterbewertet. Möglicherweise befindet sich der Value-Ansatz in der ersten Phase einer nachhaltigen Erholung. Selbst ein Schwergewicht wie General Electric konnte in einem einzigen Monat um satte 35% zulegen. Das zeigt, welches enorme Potenzial noch in den Titeln unseres Fondsportfolios schlummert.

Benjamin Graham:

„Investieren mit Sicherheitsmarge“

Warren Buffett:

„Zeit ist der Freund guter Unternehmen“

Andrè Kostolany:

„Aktien kaufen und liegen lassen“

Links:

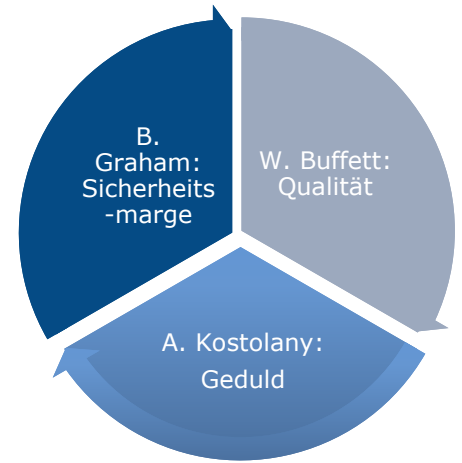
- [Portfolio: Aktuelle Gewichtungen & Performance](#)
- [Langfristiges Reporting für Institutionelle Investoren](#)
- [KID](#)

Anlagephilosophie & Investmentkriterien

- Investieren mit einer Sicherheitsmarge
- Aktionärsfreundliches Management
- Konzentriertes Portfolio
- Globaler & langfristiger Anlagehorizont

Anlageziel

- Langfristige Outperformance gegenüber dem MSCI Welt Index in Euro



Fondskategorie	Global anlegender Aktienfonds mit Schwerpunkt internationale Valueaktien
Auflegung	August 2014
Erstausgabepreis pro Anteil	100 Euro / 1000 Euro (institutionell)
Rücknahmepreis	
WKN/ISIN	A114WE / LU1072834473; A114WF / LU1072834630 (institutionell)
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%
Performancegebühr: Anteilsklasse B	10% der Outperformance vs. Rex Perf. Index; High Water Mark
Performancegebühr: Anteilsklasse C (institutionell)	10% der Outperformance vs. Rex Perf. Index; High Water Mark
Verwaltungsgebühren	1,5% p.a. / 1,0% p.a. (institutionell)
Fondsmanagement / Research	ICM InvestmentBank AG / Value Asset Advisors GmbH
Verwaltungsgesellschaft	IP Concept, Luxemburg
Tägliche Preisveröffentlichung	www.ipconcept.com

Research

Value Asset Advisors GmbH
 Tel: +49 89 24 41 80 214
 Fax: +49 89 24 41 80 229
 Mail: kontakt@value-aa.com
www.value-aa.com

Rechtliche Dokumente: KID,

www.mundusfund.com

Asset Manager

ICM InvestmentBank AG
 Meinekestraße 26,
 10719 Berlin
 Fon +49 (0)30 / 88 71 06-0
 Fax +49 (0)30 / 88 71 06-20