

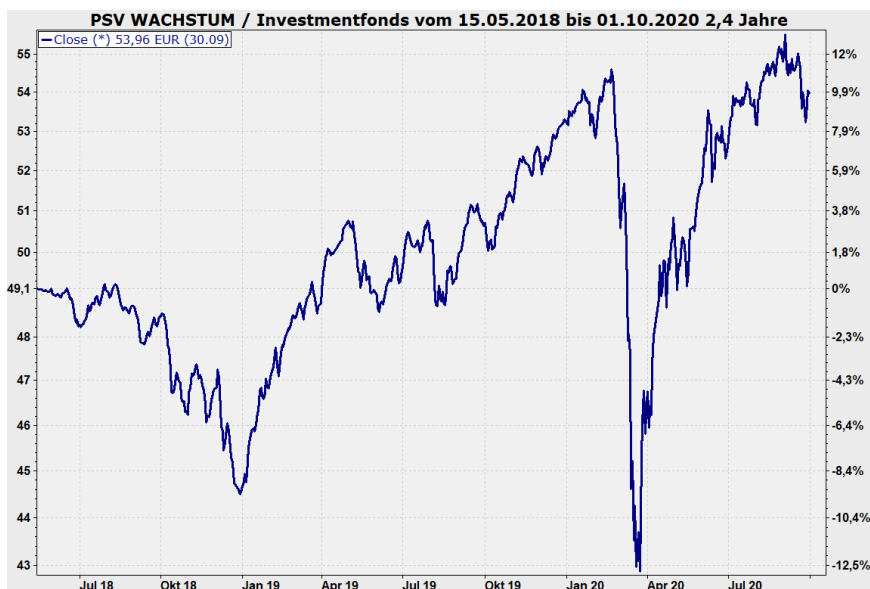
# Fondsporträt - PSV WACHSTUM -

Stichtag: 30. September 2020

## Anlagestrategie

Ziel des PSV WACHSTUM ist es, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, soll das Fondsvermögen in Aktien, ETFs, Verzinliche Wertpapiere (auch Zertifikate und andere strukturierte Produkte wie z. B. Aktienanleihen, Options- oder Wandelanleihen), Geldmarktinstrumente, Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Bei der Auswahl von aktiv gemanagten Investmentfonds liegt ein besonderer Fokus auf den Fähigkeiten der jeweiligen Fondsmanager. Diese sollen eine bessere Wertentwicklung, als ihr Markt bzw. Vergleichsindex, erwarten lassen. Zudem sollen die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Rahmendaten bei der konkreten Anlagepolitik berücksichtigt werden.

## Wertentwicklung seit 15.05.2018



## aktueller Monatskommentar

Im Berichtsmonat September verlor die Anteilsklasse des Fonds 2,2 % an Wert. Der leichte Wertrückgang resultierte vor allem aus dem Rückgang der Aktienkurse.

Der DAX verlor z. B. 2 % an Wert. Weiterhin ging Gold nach dem Erreichen neuer Rekordhochs etwas zurück. Ebenso gingen die stark gestiegenen Kurse der großen Tech-Werte (Amazon, Alphabet, Tesla, Apple, Facebook ...) nach aus unserer Sicht überzogenen Kursanstiegen zurück. Lediglich Wasserstoffaktien stiegen weiterhin im Wert stark an. An den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen) sehen wir derzeit eine Entwicklung, die weiterhin zur Vorsicht mahnt. Gerade Unternehmen mit mittlerer bis schlechter Bonität verschulden sich stark über die Neuausgabe von Anleihen und das nahezu zum Nullzins.

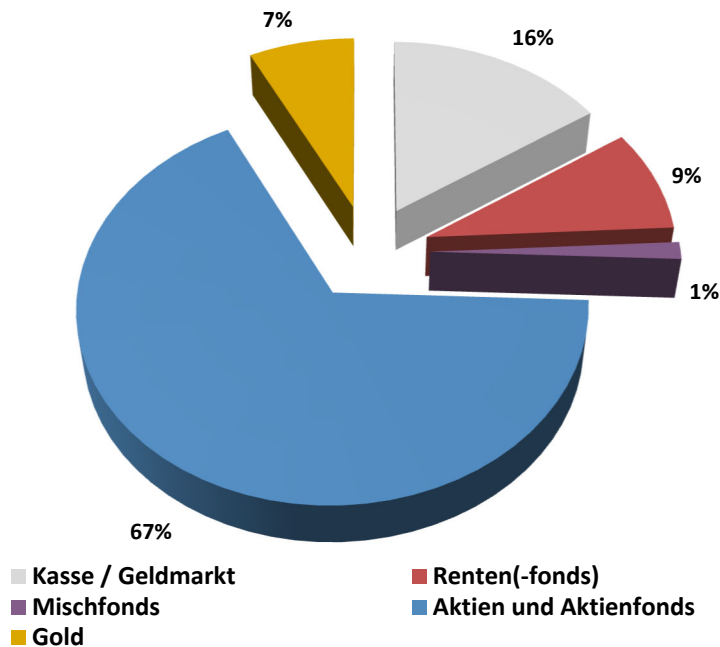
Die Gefahr eines weiteren totalen Lockdowns in der zweiten Coronawelle schätzen wir aktuell als gering ein. Deutschland gelingt es mit punktuellen Massnahmen relativ erfolgreich die Pandemie unter Kontrolle zu halten. Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM liegt bei 61,2 %, die Liquiditätsquote bei hohen 15,5 %.

## Daten & Fakten

Fondsname	PSV WACHSTUM
WKN / ISIN	A2H68S / DE000A2H68S0
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Wachstum
Fondsvolumen	16,6 Mio. EUR
Anteilspreis	53,96 EUR
Auflagedatum	15.05.2018
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Laufende Kosten	1,62 % p.a.
(davon)	1,40 % p.a.
Verwaltungsvergütung	
steuerliche	> 51 %
Mindestanlagequote in Kapitalbeteiligungen	
Risikoklasse (SRRI)	

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	15,5%
Gold	physisch hinterlegt	7,4%
Amazon.com Inc	Aktie	2,8%
Plug Power Inc	Aktie	2,7%
iShares Core MSCI World	ETF	2,1%
Alphabet Inc	Aktie	2,1%
iShares Core S&P 500	ETF	1,6%
UPM Kymmene Corp	Aktie	1,5%
Alibaba Group	Aktie	1,5%
JD.com	Aktie	1,5%

### Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch Absicherungsgeschäfte um 5,8 % auf 61,2 % verringert!

Performance	2020	2019	2018
Januar	-0,5%	5,7%	
Februar	-2,8%	3,2%	
März	-10,3%	0,9%	
April	9,3%	4,2%	
Mai	1,4%	-3,5%	-0,3%
Juni	1,5%	1,1%	-1,5%
Juli	1,2%	1,8%	1,8%
August	3,7%	-1,2%	-0,8%
September	-2,2%	2,0%	-0,5%
Oktober		1,4%	-4,5%
November		2,6%	1,3%
Dezember		1,5%	-4,9%
<b>Gesamt</b>	<b>1,3%</b>	<b>19,7%</b>	<b>-9,4%</b>

### Chancen & Risiken des Fonds

<b>Chancen</b>	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	erfahrenes Management
	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
<b>Risiken</b>	allgemeine Kursrisiken
	Kursverlust durch Aktienquote

### Haftungsausschluss:

Rechtliche Hinweise: Die vorliegenden Inhalte dienen lediglich dem Vertriebs- und Werbezweck und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und, falls dieser älter als acht Monate ist, der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds.

[www.psv-fondsberatung.de](http://www.psv-fondsberatung.de)