

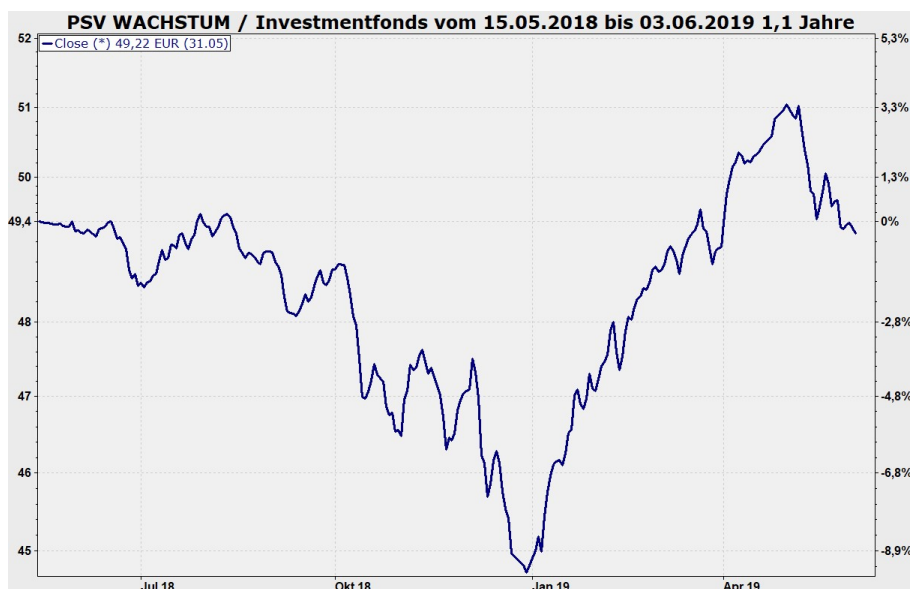
Fondsporträt - PSV WACHSTUM -

Stichtag: 31. Mai 2019

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 Monat Mai verbuchte die Anteilsklasse des Fonds eine Wertminderung von 3,6 %. Maßgeblich dafür war einmal mehr der Handelsstreit zwischen USA und China. Dieser verschärfte sich im Laufe des Monats Mai 2019 zuerst in der Tonart bei den Verhandlungen, danach aber auch konkret durch die Einführung zusätzlicher gegenseitiger Strafzölle, ausgehend von der US-Seite. China erwog gegen Ende Mai den Stopp des Exports seltener Erden. Das sind Metalle, die vor allem in der Elektromobilität und der Handyproduktion von hoher Bedeutung sind. Beim Brexit ist nach der Ankündigung des Rücktritts von Theresa May, neue Hoffnung berechtigt, dass eine Einigung für einen geregelten Brexit gefunden werden könnte. Hier sind allerdings zuerst die weiteren Entwicklungen abzuwarten. Ebenso verhält es sich in Deutschland nach der Rücktrittsankündigung der SPD Chefin Andrea Nahles und in Österreich nach der Regierungskrise aufgrund des Ibiza-Videos. Die politische Lage in Europa spiegelt die Uneinigkeit des gesamten Wirtschaftsraums wider. Im PSV WACHSTUM haben wir die bestehenden Absicherungen beibehalten. Diese haben uns vor weiteren Kursverlusten gut geschützt. Bei noch niedrigeren Kursniveaus sind Aktienzukäufe vorbereitet. Aktuell erachten wir die Bewertungen noch als etwas zu hoch für einen Ausbau der Aktienquote, aber günstige Gelegenheiten werden wir uns sichern.

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	12,0 Mio. EUR
Anteilspreis	49,22 EUR
Auflagedatum	15.05.2018

Fondswährung	EUR
--------------	-----

Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
------------------	---------------

Ertragsverwendung	ausschüttend
-------------------	--------------

Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.
----------------------	-------------

Laufende Kosten	1,98 % p.a.
-----------------	-------------

steuerliche	> 51 %
-------------	--------

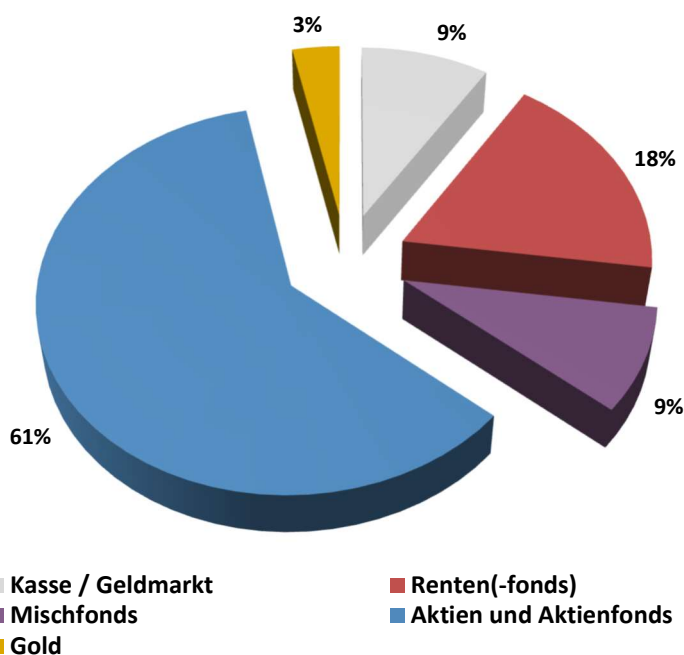
Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen

Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 4 **5** 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	9,0%
iShares Core MSCI World	ETF	8,0%
Lyxor Stoxx Europe 600	ETF	5,5%
Flossbach von Storch Multiple Opportunities	Fonds	4,0%
Xetra-Gold	Zertifikat, physisch hinterlegt	3,3%
Schroder ISF-Asian Opportunities	Fonds	3,2%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	Fonds	3,2%
Comgest Growth Emerging Markets	Fonds	2,9%
Daimler AG	Aktie	2,3%
Invesco Markets Nikkei 400 ETF	ETF	2,1%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch ein Absicherungsgeschäft um 13,1 % auf 47,5 % verringert!

Performance	2019	2018
Januar	5,6%	
Februar	3,1%	
März	0,8%	
April	4,1%	
Mai	-3,6%	-0,3%
Juni		-1,5%
Juli		1,8%
August		-0,8%
September		-0,5%
Oktober		-4,5%
November		1,3%
Dezember		-4,9%
Gesamt	10,0%	-9,4%

Chancen & Risiken des Fonds

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

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