

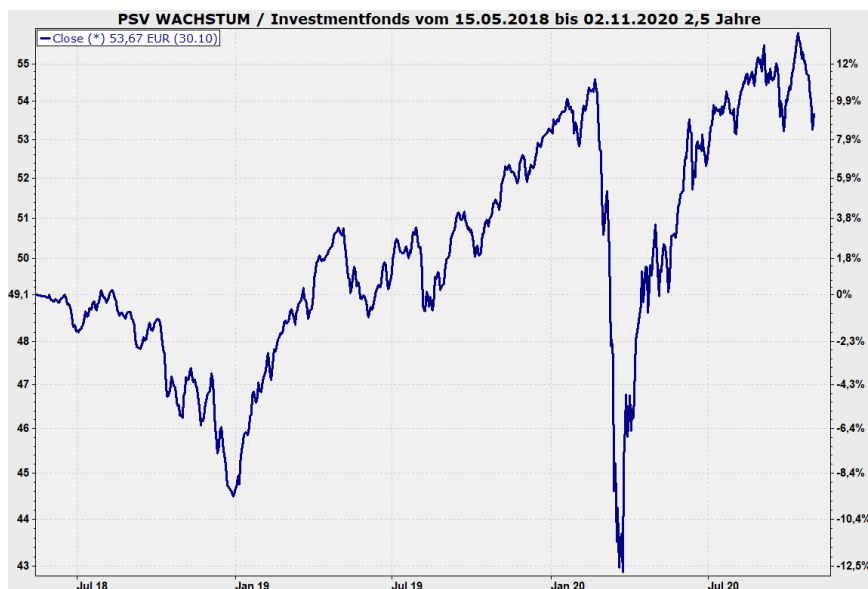
Fondsporträt - PSV WACHSTUM -

Stichtag: 31. Oktober 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 Oktober verlor die Anteilsklasse leicht um 0,5 % an Wert im Vergleich zum Vormonat.

Obwohl die Aktienmärkte zum Teil stark verloren, ist es durch umsichtiges aktives Management und frühzeitige Absicherungen gelungen, Verluste nahezu zu vermeiden. So fielen zum Beispiel der S&P 500 Index im Oktober 2,9 %, der Technologieindex Nasdaq 5,1 % und der DAX sogar um 8,9 %.

Die stark steigenden Coronafallzahlen in Europa und den USA brachten gegen Monatsmitte Nervosität und Unsicherheit an die Märkte zurück. Es kam zu starken Schwankungen gerade gegen Monatsende. Wir denken, dass sich diese Schwankungen und zum Teil auch Kursrückgänge im November fortsetzen werden. Unbedingt wünschenswert ist eine klare Entscheidung der US-Wahl mit einem eindeutigen Sieger, damit zeitnah nach der Wahl in den USA Klarheit und Handlungsfähigkeit besteht. Sollte das Wahlergebnis nicht anerkannt werden oder vor Gericht entschieden werden müssen, würde dies zu Verwerfungen an den Aktienmärkten führen. Auch auf ein solches Negativ-Szenario haben wir uns vorbereitet.

Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM liegt bei umsichtigen 56,1 %, die Liquiditätsquote bei immer noch hohen 17,3 %.

Daten & Fakten

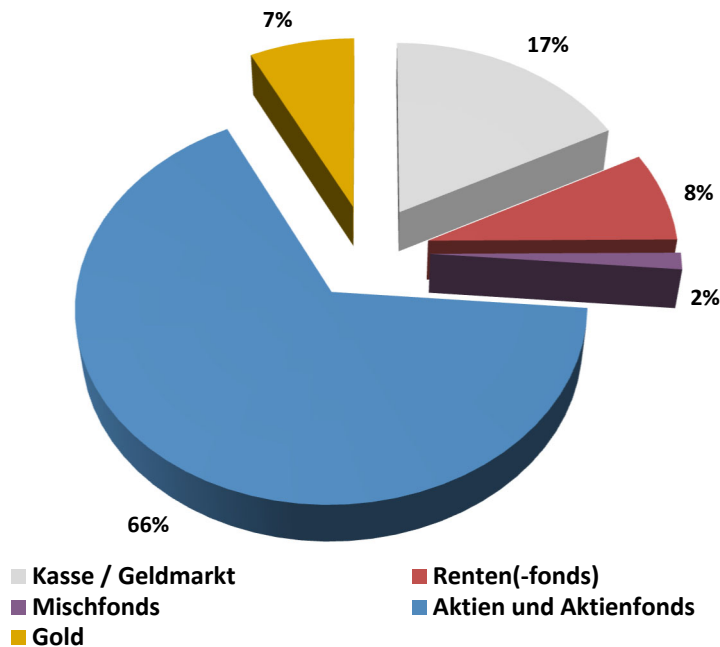
Fondsname	PSV WACHSTUM
WKN / ISIN	A2H68S / DE000A2H68S0
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Wachstum
Fondsvolumen	16,7 Mio. EUR
Anteilspreis	53,67 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)

1 2 3 4 **5** 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	17,3%
Gold	physisch hinterlegt	7,4%
Plug Power Inc	Aktie	3,0%
Amazon.com Inc	Aktie	2,4%
Alphabet Inc	Aktie	2,2%
BYD.com	Aktie	2,1%
iShares Core MSCI World	ETF	2,1%
Alibaba Group	Aktie	1,7%
JD.com	Aktie	1,7%
iShares Core S&P 500	ETF	1,6%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch Absicherungsgeschäfte um 10,2 % auf 56,1 % 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	-0,5%	1,4%	-4,5%
November		2,6%	1,3%
Dezember		1,5%	-4,9%
Gesamt	0,8%	19,7%	-9,4%

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	erfahrenes Management
	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
Risiken	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