

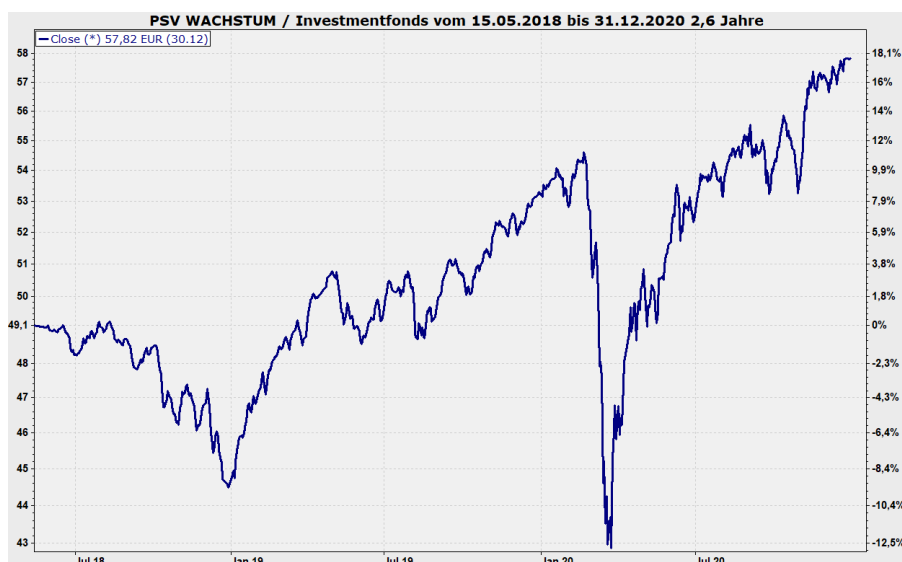
Fondsporträt - PSV WACHSTUM -

Stichtag: 31. Dezember 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 Dezember konnte die Anteilsklasse 1,1 % an Wert gewinnen.

Die Aktienmärkte legten trotz Corona und BREXIT-Verhandlungen einen starken Jahresendspurt hin. Nahezu alle relevanten Aktienindizes befinden sich nahe den Rekordhochs. Die Konjunktur- und Wirtschaftsprognosen für 2021 werden durch den Beginn der Corona-Impfungen beflügelt. Zudem gab es kurz vor Schluss einen BREXIT-Deal. In USA wurde ein staatliches Konjunkturprogramm über 900 Milliarden USD beschlossen.

In Europa wird die beschlossene Aufbauhilfe ebenfalls ihre Wirkung zeigen. Die Wirtschaftsleistung wurde im letzten Quartal durch den Lockdown stark eingetrübt, das wird sich in der kommenden Berichtssaison bemerkbar machen.

Aber die Einbrüche sind nicht in der Gänze entstanden. So waren z.B. elektronische Artikel im Weihnachtseinkauf aufgrund der hohen Nachfrage nicht mehr lieferbar. Insgesamt sind die Aussichten für 2021 nicht mehr so stark eingetrübt und lassen einen durchaus positiven Ausblick zu.

Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM liegt bei defensiven 59,0 %, die Liquiditäts-, bzw. Cashquote bei hohen 9,8 %.

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 18,5 Mio. EUR

Anteilspreis 57,82 EUR

Auflegedatum 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 %

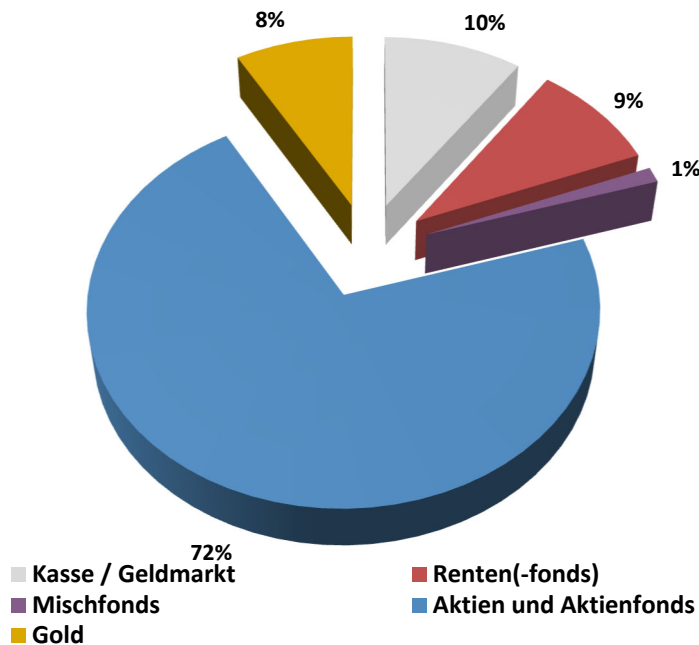
Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen

Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 4 **5** 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	9,8%
Gold	physisch hinterlegt	8,3%
Plug Power Inc	Aktie	5,0%
Xtrackers II Japan Government Bond	ETF	2,9%
Alphabet Inc	Aktie	2,1%
Amazon.com Inc	Aktie	2,1%
iShares Core MSCI World	ETF	2,0%
BYD.com	Aktie	1,8%
UPM Kymmene Corp.	Aktie	1,6%
iShares Core S&P 500	ETF	1,5%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch Absicherungsgeschäfte um 12,4 % auf 59,0 % 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	6,6%	2,6%	1,3%
Dezember	1,1%	1,5%	-4,9%
Gesamt	8,5%	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 Performancedaten 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