



## Presseinformation

# In jeder Marktphase profitieren: PAM-Wertinvest bringt festen Halt für das Depot

**Hamburg, 31. März 2014** – „Langjährige Analysen zeigen, dass eine Absicherungsquote der Aktienposition von durchschnittlich 50 Prozent sinnvoll ist“, sagt Hans-Georg Kuhlmann, Geschäftsführer des Hamburger Vermögensverwalters Privates Anlage Management GmbH & Co. (P.A.M.). Diese Strategie setzen die Hanseaten bereits seit Jahren für ihre unterschiedlichen Direktmandate konsequent um. Ab sofort ist diese Anlagephilosophie auch die Basis für den gerade emittierten Dachfonds PAM-Wertinvest (WKN: A1WZ35). „Das Besondere an dem Konzept des PAM-Wertinvest ist die bis zu 50%-ige Absicherung der Aktienquote durch Futures. Bei einem stark ausgeprägtem Börsentrend können wir diese Absicherungsquote, wenn notwendig, anpassen“, erklärt Kuhlmann. „Ein stark positiver Trend hat das Runterfahren der Quote zur Folge, ein stark negativer Trend führt dagegen zu einer Erhöhung.“

### Anlageuniversum: ETFs im Fokus

Die Anlagebasis des aktiv gemanagten Fonds bilden börsengehandelte Investmentfonds, sogenannten ETFs (Exchange Traded Funds). Die Diversifikation erfolgt über marktweite Aktien- und Rentenindices sowie spezialisierte Aktien- und Rentenfonds. Als Beimischung sind zudem offene Immobilienfonds oder Finanzinstrumente auf Rohstoffe eine Option. Den Schwerpunkt auf ETFs legt das Fondsmanagement überwiegend aus Kosten- und Flexibilitätsgründen: „ETFs weisen beispielsweise gegenüber dem Publikumsfonds einen Kostenvorteil von ein bis zwei Prozent aus. Auch sind sie jederzeit an der Börse handelbar“, argumentiert Michael P. Bornemann, neben Kuhlmann ebenfalls Fondsmanager des PAM-Wertinvest. Außerdem haben ETFs für das Fondsmanagement den Vorteil, ausgewählte Indizes, Märkten oder Branchen vollständig abbilden zu können.

„Mit unserem Konzept kann der Fonds sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Börsen ein positives Ergebnis erzielen. Der Kapitalerhalt steht bei uns immer über der Ertragsmaximierung“, so Kuhlmann. Ziel des Fonds ist eine jährliche Rendite von vier bis fünf Prozent, und dies bei möglichst geringer Volatilität. Dabei erfolgt die Verwaltung des Investmentvermögens über die Service-KVG der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

*Abdruck frei. Beleg erbeten.*

### Über Privates Anlage Management GmbH & Co. (P.A.M.)

Der bankenunabhängige Vermögensverwalter P.A.M. wurde im November 1997 gegründet. Das Kerngeschäft ist die Wertpapier-Vermögensverwaltung und -beratung privater und institutioneller Kunden im In- und Ausland. P.A.M. betreut sowohl den typischen Unternehmer, den leitende Angestellte sowie Personen aus Kultur, Politik und Sport als auch Stiftungen oder Pensionskassen. Gründer und alleiniger Geschäftsführer ist Hans-Georg Kuhlmann, der zuvor auf Geschäftsleitungsebene bei renommierten Banken im In- und Ausland im Wertpapiergeschäft und der Vermögensverwaltung tätig war.

### Presseanfragen:

Hans-Georg Kuhlmann • Geschäftsführung  
Privates Anlage Management GmbH & Co.  
Neuer Jungfernstieg 7-8 • D-20354 Hamburg  
Telefon (040) 35 53 02-0 • Fax (040) 35 53 02-22  
pam@pamangement.de • www.pamangement.de