

FONDSPORTRAIT

Der Fonds verfolgt das Ziel, einen konstanten positiven Wertzuwachs über den Zeitraum eines kompletten Konjunkturzyklus zu erzielen. Es handelt es sich um einen aktiv gemanagten Fonds, der im Rahmen seiner Anlagepolitik schwerpunktmäßig in ETFs (Exchange Traded Funds) investiert, die sowohl aktiv als auch passiv gemanagt sein können. Die Selektion von ETFs erfolgt auf marktweite Aktien-/Rentenindices sowie spezialisierte Aktien-/Rentenfonds in aus Sicht des Portfoliomanagers attraktiven Marktsegmenten & Regionen als Teil einer aktiven Vermögensverwaltung. Der Anteil der ETFs am Fondsvermögen kann bis zu 100% betragen und darf 51% des Wertes des Sondervermögens nicht unterschreiten. Anlagemöglichkeiten werden auf Basis fundamentaler Bewertungskriterien (z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis / Dividendenrendite) ausgesucht und die Bestände laufend überwacht. Daneben wird die technische Verfassung der Märkte in die Anlageentscheidung einbezogen. Einzelaktien und Exchange Traded Notes (börsengehandeltes Wertpapier in Form einer Schuldverschreibung) können unter Berücksichtigung dieser Kriterien ebenfalls erworben werden.

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



Für den chancenorientierten Anleger, der Sicherheit und Liquidität höheren Renditeerwartungen unterordnet, dabei von höheren Kursschwankungen profitieren möchte, aber grundsätzlich kurzfristig sehr hohe Risiken vermeidet.

KENNZAHLEN

durchschnittliche Restlaufzeit	5,10
Durchschnittsrating	N.R.
offene Fremdwährungsquote	5.38 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

FONDSPROFIL

Fondsname	PAM-Wertinvest
ISIN / WKN	DE000A1WZ355 / A1WZ35
Auflegungsdatum	03.03.2014
Gesamtfondsvermögen	5,03 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. November
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,90 %
davon Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE


KOMMENTAR DES FONDMANAGERS

Fondsmanager	Privates Anlage Management GmbH & Co.
Verantwortlich seit	03.03.2014

Kommentar per 31. Mai 2014:

Das Fondsmanagement hat die steigenden Aktienkurse im Mai genutzt und einige Positionen verkauft oder verringert. Somit wurde der Aktienanteil des Fonds etwas reduziert und beträgt zum Stichtag 30.05.2014 nunmehr 17% (-4 Pp.) des Fondsvermögens. Die Anlagequote in festverzinslichen Instrumenten wurde weiter von 40% auf 48% erhöht. Der Barmittelbestand des Fonds betrug 35% per Ultimo Mai. Bei den Aktienanlagen lag der Fokus unverändert auf dividendenstarken Einzeltiteln bzw. ETFs mit hoher Dividendenrendite. Neu selektiert wurde eine Position im MSCI India ETF. Im Bereich Rentenanlagen hat das Fondsmanagement die Positionen im mittleren und langfristigen Laufzeitsegment bei Bundesanleihen weiter erhöht, welche nun 27% des Fondsvermögens beträgt. Daneben wurde eine kleinere Position in einer EUR denominierten Nachranganleihe einer EU-Bank mit attraktivem Risk/Return Potential erworben. Nach Absicherungen liegt die Aktienquote des Fonds per Ende Mai bei ca. 10%. In Erwartung einer – auch offiziell gewünschten – weiteren Abschwächung des handlungsgewichteten EUR-Wechselkurses soll die Fremdwährungsposition sukzessive weiter erhöht werden.

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds		56,3%
Kasse		32,7%
Renten		8,4%
Zertifikate		2,1%
Aktien		0,9%
Derivate		- 0,4%

TOP 10 WERTPAPIERE

iSh. eb.r.Governm. Ger.2.5-5.5	13,23 %
iShares eb.rexx Government GER 5.5-10.5y U.ETF DE	12,19 %
iShares DAX UCITS ETF DE	7,05 %
Nordic Investment Bank NK-MTN 11/16	4,36 %
Kames Strategic Global Bond Fd Registered Inc.Shs B EUR o.N.	4,36 %
Ethna - Global Defensiv Inhaber-Anteile SIA-A o.N.	4,15 %
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	4,05 %
Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Notes 2014(21/36)	2,01 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	1,96 %
DZ BANK Open End Zert.Gold	1,65 %

FONDSBERATERBESCHREIBUNG

Das Kerngeschäft ist die Wertpapier-Vermögensverwaltung und -beratung privater und institutioneller Kunden im In- und Ausland. Privates Anlage Management GmbH & Co., kurz P.A.M., ist eine der wenigen wirklich bankenunabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Ob Sie eine individuelle Vermögensverwaltung wünschen oder unser Anlage-Konzept mit Absicherung interessant finden, wir werden Sie persönlich und umfangreich betreuen und die richtige Anlagestrategie mit Ihnen abstimmen.

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

KONTAKTDATEN INVESTMENTMANAGER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
Neuer Jungfernstieg 7/8
20354 Hamburg
www.pamanagement.de
Telefon: (040) 35 53-0 20

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
Neuer Jungfernstieg 7/8
20354 Hamburg
www.pamanagement.de
Telefon: (040) 35 53-0 20

RECHTLICHER HINWEIS

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 03.03.2014 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP 10 Wertpapiere erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens. Somit können auch weniger als 10 Positionen genannt sein.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.