

Werbung

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.

FONDSPROFIL

Fondsname	PAM-Wertinvest
ISIN / WKN	DE000A1WZ355 / A1WZ35
Auflegungsdatum	03.03.2014
Gesamtfondsvermögen	8,23 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. November
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,03 %
davon Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

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.

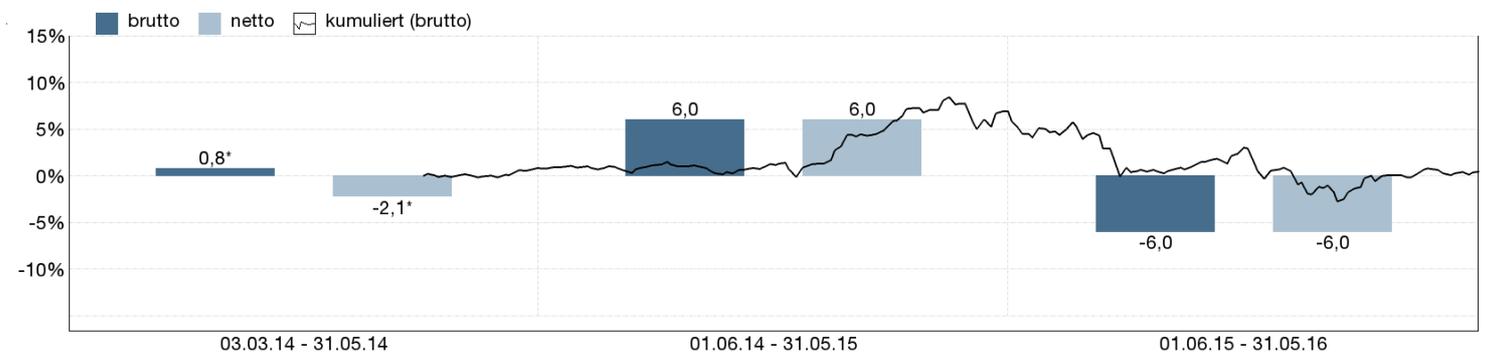
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds	78,5%
Kasse	11,2%
Renten	8,2%
Nicht zugeordnet	1,2%
Zertifikate	0,9%
Aktien	0,8%
Devisentermingeschäfte	-0,4%
Derivate	-0,5%

KENNZAHLEN

durchschnittliche Restlaufzeit	3,24
Durchschnittsrating	A-
offene Fremdwährungsquote	9,31 %
Duration	3,17

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager	Privates Anlage Management GmbH & Co.
Verantwortlich seit	03.03.2014

Der Fonds hat das freundliche Aktienmarktumfeld der letzten Wochen genutzt und einige Aktienpositionen abgebaut. Die frei gewordenen Mittel wurden in Rententitel und Fonds mit einer aktienmarktneutralen Anlagestrategie angelegt.

Die Rentenpositionen des Fonds, abgesehen von kleineren Zukäufen zum Ultimo Mai, sind unverändert im Wesentlichen in US-Treasuries und Bundesanleihen investiert. Währungsrisiken werden aktiv gesteuert. Nach dem Preisrückfall bei Gold und Silber haben wir die im April geschlossenen Positionen zum Ende Mai zur Hälfte wieder aufgebaut. In den Sommermonaten rechnen wir mit deutlich höheren Schwankungen an den Finanzmärkten, da u. E. ein möglicher Austritt Britanniens aus der EU nicht ausreichend eingepreist ist. Weiterhin kann die lange aufgeschobene, nunmehr für Juni oder Juli erwartete, Zinserhöhung in den USA zu erneuten Turbulenzen führen.

Stand: 31. Mai 2016

TOP 10 WERTPAPIERE

Comstage ETF Daily Short Bund I	8,34 %
UBS-ETF-UBS-ETF B.C.US 3-5 Tr. Namens-Anteile A USD o. N.	7,25 %
iShares DAX UCITS ETF DE	7,15 %
UBS-ETF-UBS-ETF B.C.US 1-3 Tr. Namens-Anteile A USD o. N.	6,82 %
iShares eb.rexx Government GER 5.5-10.5y U.ETF DE	6,13 %
sentix Fonds 1 I	6,09 %
iShares III-Em.Asia L.Gov.Bd.UC.ETF USD	4,46 %
UBS-ETF-UBS-ETF B.C.US 5-7 Tr. Namens-Anteile A USD o. N.	4,21 %
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	3,42 %
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N.	2,98 %

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
 Jungfernstieg 44/3. OG
 20354 Hamburg
 www.pamanagement.de
 Telefon: (040) 35 53-0 20

KONTAKTDATEN HANSAINVEST

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 FONDSMANAGER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
 Jungfernstieg 44/3. OG
 20354 Hamburg
 www.pamanagement.de
 Telefon: (040) 35 53-0 20

WICHTIGE HINWEISE

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 Anteilklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

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.

Es werden 10 % pro Jahr der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert von 4% als Erfolgsvergütung berechnet. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Im letzten Geschäftsjahr wurden 0,0% Erfolgsvergütung berechnet.

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.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.