

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.

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS

Fondsberater Privates Anlage Management GmbH & Co.
Verantwortlich seit 03.03.2014

Der Mix aus massiven monetären und fiskalischen Maßnahmen hat auch im abgelaufenen Monat die Aktienmärkte beflügelt. Inwieweit die wirtschaftliche Aktivität den vorrauslaufenden Aktienkursen und Bewertungen folgen kann, bleibt abzuwarten.

Anziehende Inflationserwartungen - u. a. auch bedingt durch die verabschiedete Mindestlohnerhöhung in Deutschland – machen sich zunehmend auch im Rohstoffsektor bemerkbar. Entsprechend wird die defensive Positionierung im Fonds weiter beibehalten. Langfristige Rentenanlagen werden unverändert nicht favorisiert.

Für Fragen kontaktieren Sie bitte:
 Privates Anlage Management, Hamburg
 Tel.: 040 – 35 53 02 11

30.06.2020

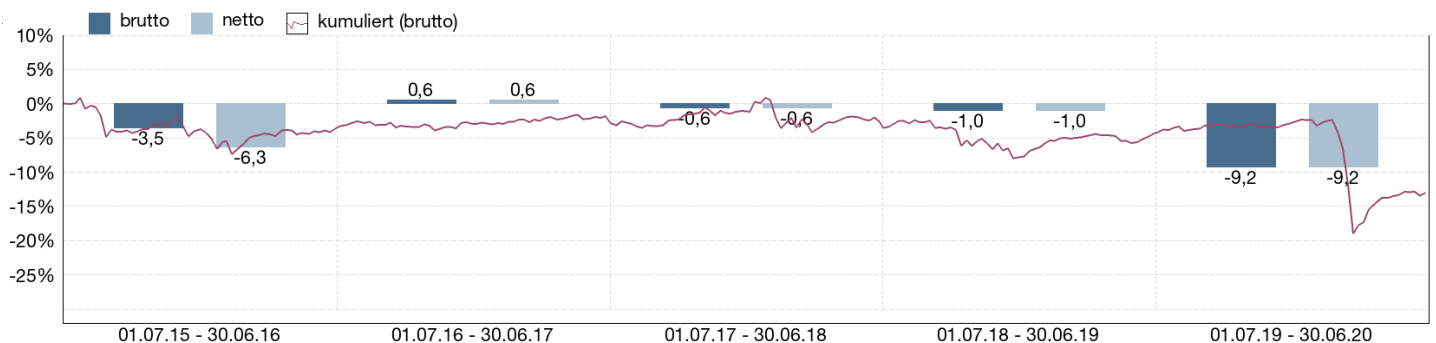
FONDSPROFIL

Fondsname	PAM-Wertinvest
ISIN / WKN	DE000A1WZ355 / A1WZ35
Auflegungsdatum	03.03.2014
Gesamtfondsvermögen	3,87 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. November
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,11 %
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

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds	73,7 %
Kasse	20,7 %
Aktien	3,6 %
Zertifikate	2,0 %
Devisentermingeschäfte	0,1 %
Derivate	0,0 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00% des Anlagebetrages (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Fonds		73,7 %
Kasse		36,6 %
Zertifikate		2,0 %
Derivate		0,0 %
Devisentermingeschäfte		0,0 %
Aktien		- 12,2 %

TOP WERTPAPIERE

Kames Cap.(I)-K.Gl.Div.Inc.Fd Reg.Shares B (Inc) EUR o.N.	9,81 %
iShsIII-Em.Asia L.Gov.Bd U.ETF Registered Shs USD o.N.	7,71 %
Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	7,07 %
Xtrackers DAX Income Inhaber-Anteile 1D o.N.	6,27 %
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	5,64 %
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	4,93 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A USD o.N.	4,66 %
Frank.LibertyQ EU Divid.UC.ETF Registered Shares EUR Dis. o.N.	4,39 %
Lupus alpha Volatility Invest Inhaber-Anteile A	2,51 %
Berenberg Gl.Opp.-Concept Ptf Inhaber-Anteile o.N.	2,50 %

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	3,63 %
Mod-Duration	0,00
Volatilität	5,39 %
Sharpe Ratio	-0,6
Anteil positiver Monate	55,56 %
Bester Monat	5,24 %
Schlechtester Monat	-14,09 %
Anzahl positiver Monate	20
Anzahl negativer Monate	16

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-10,81 %	
1 Monat	0,01 %	
3 Monate	5,33 %	
6 Monate	-10,81 %	
1 Jahr	-9,20 %	-9,20 %
3 Jahre	-10,61 %	-3,67 %
5 Jahre	-13,24 %	-2,80 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	-9,12 %	-1,50 %

KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
Jungfernstieg 44/3. OG
20354 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 35 53-0 20
Internet: <http://www.pamanagement.de>

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Privates Anlage Management GmbH & Co.
Jungfernstieg 44/3. OG
20354 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 35 53-0 20
Internet: <http://www.pamanagement.de>

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 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

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 Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse 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.

Performancegebühr 10 % des über 4 % erzielten Wertzuwachses p.a., max. Höchstsatz: 10 %, fixe Hurdle-Rate: 4 % mit High-Water-Mark (HWM)
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 Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

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

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