

Stammdaten

ISIN: LU0225421923
WKN: A0F5CE
Kategorie: Mischfonds
Verwaltungsgesellschaft: IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle/Informationsstelle: DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager: PVV Private Vermögensverwaltung AG
Thesaurierend: ja
Geschäftsjahr: 1.1.-31.12
Gründung: 3.10.2005
Volumen: 14,84 Mio. €

Strategie

Der PVV Classic bietet die Möglichkeit, in einer professionellen Vermögensverwaltung anzulegen ohne Eintrittsbarrieren wie z.B. hohe Mindestsummen aufbringen zu müssen. Der Vermögensverwalter investiert unabhängig und neutral ausschließlich nach Qualitätsmerkmalen in Aktien, Renten und Liquiditätsanlagen und wird dabei durch ein professionelles Anlagesystem unterstützt. Der Fonds eignet sich besonders für mittel- bis langfristige Anleger mit einer überdurchschnittlichen Renditeerwartung.

Managerkommentar

In 2017 hat es mit der Jahresrendite im DAX dann doch nicht so recht klappen wollen. Den letzten Handelstag des Jahres beendete er mit 12.918 Punkten deutlich unterhalb der Marke von 13.000 und damit sogar unter dem Niveau von Anfang Dezember. Als Stimmungsdämpfer verwiesen Marktteilnehmer unter anderem auf den starken Euro. Die Gemeinschaftswährung ist einer der großen Gewinner im Börsenjahr 2017. Hatten am Jahresanfang viele Experten die Parität zum US-Dollar oder Notierungen darunter vor Augen, so konnte der Euro gegenüber dem Greenback um über 14% zulegen. Rückenwind bekam der Euro von der starken europäischen Wirtschaft und von den ersten zaghaften Änderungen der EZB in ihrem geldpolitischen Kurs. Im September übersprang er erstmals seit Anfang 2015 wieder die Marke von 1,20 US-Dollar, bevor mit dem Ausgang der Bundestagswahl, der Katalonien-Krise und den Fortschritten bei der US-Steuerreform eine kleine „Kursdelle“ einsetzte. Trotz schwachem Ausklang hat der DAX im Börsenjahr 2017 eine stolze Performance von 12,50% erwirtschaftet und im November mit 13.525 Punkten eine neue Rekordmarke erklimmen. Hauptantriebsfeder für unsere heimischen Aktien war neben der immer stärker anziehenden Konjunktur erneut die ultralockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank mit der Folge weiterhin extrem niedriger Zinsen. So rentieren Bundesanleihen mit einer Laufzeit von bis zu sechs Jahren im negativen Bereich. Staatsanleihen mit einer Laufzeit von zehn Jahren werfen lediglich 0,43% Zinsen ab. Der „Euroland-Leitindex“ EuroSTOXX50 konnte von dieser Entwicklung übrigens nur gebremst profitieren. Mit einem Plus von 6,50% blieb er deutlich hinter unserem heimischen Leitindex zurück. Das Hauptaugenmerk im Rahmen unserer Portfoliostrategie liegt nach einem erfreulichen Jahresergebnis von +7,23% auch in 2018 auf dem Risikomanagement. Unsere breit gestreute Investmentbasis konnte die Risikotragfähigkeit in Abwärtsphasen in 2017 bereits unter Beweis stellen. Die Herausforderungen an den Märkten werden unseres Erachtens allerdings zunehmen, und deshalb werden wir die Risikoparameter nicht nachhaltig erhöhen. Unser Fokus liegt einerseits weiterhin auf einer ausreichenden Liquidität, die uns Handlungsspielräume zur Aufnahme geeigneter Portfoliolösungen bietet. Andererseits würden wir Aufwärtsphasen mit Blick auf die technische Marktverfassung als Anlass für Gewinnmitnahmen sehen, um dann Risiken weiter zu reduzieren.

Kosten

Ausgabeaufschlag: 5,00%
Anlageberatervergütung p.a.: bis zu 1,25%
Verwahrstellenvergütung p.a.: bis zu 0,115%
Verwaltungsvergütung p.a.: bis zu 0,09%
Performance Fee: bis zu 10,00%

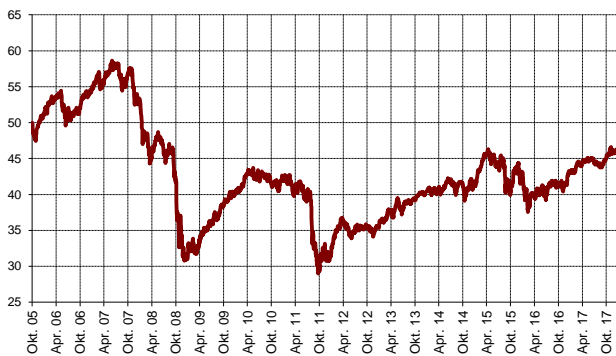
der über einer definierten Mindestperformance hinausgehenden Anteilwertentwicklung
Aktuelle Fondspreise, der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache können unter <http://www.ipconcept.com> (Fondsübersicht) abgerufen werden. Weitere Gebühren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

Performancekennzahlen

Standardabweichung: 4,90%
Tracking Error: 5,65%
Downside Volatilität: 3,09%
Beta (Tagesbetrachtung): 0,4484
Sharpe Ratio: 1,69
Treyner Ratio: 0,18

Stand: 31.12.2017 Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Rücknahmepreis



Stand: 31.12.2017 Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

Wertentwicklung (nach BVI-Methode)

1 Monat: 0,28%
3 Monate: 2,69%
6 Monate: 3,94%
Lfd. Jahr: 7,23%
1 Jahr: 7,23%
seit Auflage: -7,78%

Stand: 31.12.2017 Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Regionenallokation

Deutschland	38,81 %
Luxemburg	19,54 %
Irland	11,15 %
Vereinigte Staaten	9,50 %
Frankreich	3,98 %
Liechtenstein	3,00 %
Vereinigtes Königreich	2,41 %

Stand: 31.12.2017 Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

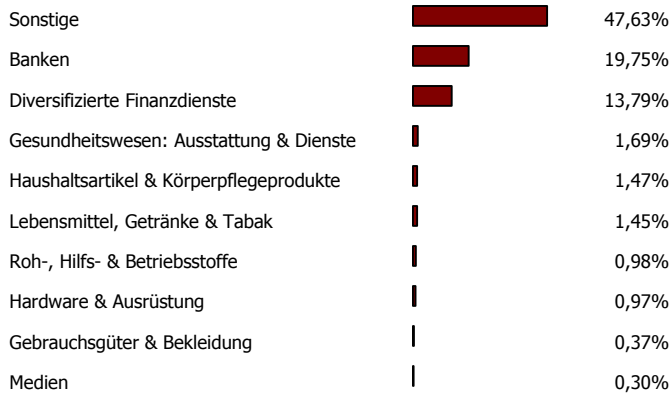
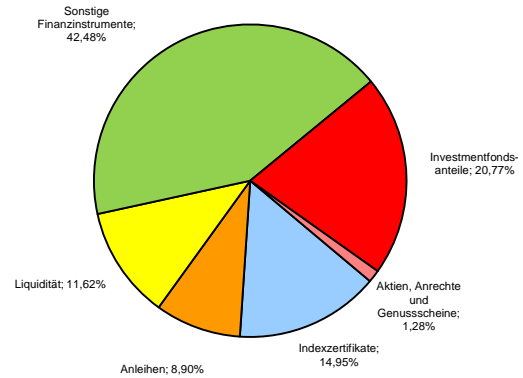
Die größten Positionen

iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF	4,72 %
Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. Perp.	3,76 %
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	3,57 %
Lyxor UCITS ETF Dow Jones Industrial Average	2,51 %
ICBCS WisdomTree S&P China500	2,45 %
First State Investments ICVC - Global Listed Infrastructure Fund	2,41 %
ETFS Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. Perp.	2,34 %
WisdomTree Japan Equity UC.ETF	2,26 %
ASPOMA Japan Opportunities Fund	2,23 %
Commerzbank AG/S&P 500 Index Zert. v.12(2013)	2,18 %

Stand: 31.12.2017 Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

Risikohinweis:

Es ist zu beachten, dass bei der Rückgabe der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann. Vergangenheitsbezogene Daten bilden keinen Indikator und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Zudem kann keine Zusage für die Erfüllung der Ziele der Anlagepolitik gegeben werden. Hinweise zu Chancen und Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Zudem können diese in deutscher Sprache unter www.ipconcept.com abgerufen werden. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement bzw. die Satzung sowie die Berichte. Eine aktuelle Version ist am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie der Zahlstelle erhältlich. Das Factsheet ist weder als Anlageberatung auszugeben. Es bezieht sich weder auf die speziellen Anlageziele, die spezielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen einzelner Personen. Trotz gebührender Sorgfalt bei der Erstellung des Factsheets wird keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen bzw. darauf basierender Handlungen jedweder Art übernommen. Dieses Factsheet ist im Auftrag und nach Angaben der Vertriebsstelle erstellt worden.

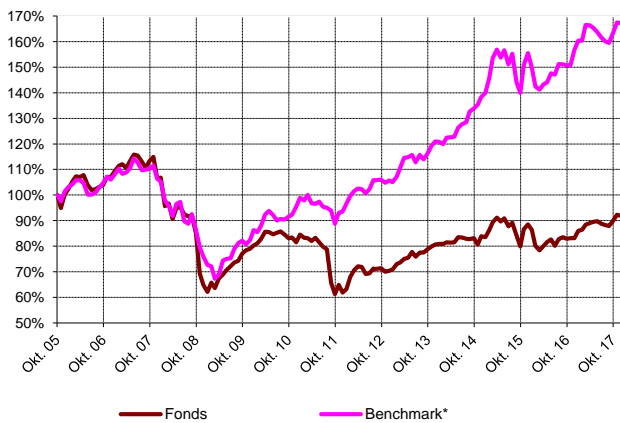
Branchenverteilung

Asset Allocation


Stand: 31.12.2017

Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

Stand: 31.12.2017

Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

Performance Chart

Performance

nach BVI-Methode

Zeitraum	PVV Classic	Benchmark*	Aktive Rendite
Dez. 17	0,28 %	-0,09 %	0,37 %
Nov. 17	-0,30 %	-0,15 %	-0,15 %
Okt. 17	2,72 %	2,04 %	0,68 %
Sep. 17	2,18 %	1,49 %	0,70 %
Aug. 17	-0,50 %	-0,07 %	-0,42 %
Jul. 17	-0,45 %	-0,65 %	0,20 %

Stand: 31.12.2017

Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

* Benchmark = 60% MSCI World und 40% Rexp

Risikohinweis:

Es ist zu beachten, dass bei der Rückgabe der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann. Vergangenheitsbezogene Daten bilden keinen Indikator und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Zudem kann keine Zusage für die Erfüllung der Ziele der Anlagepolitik gegeben werden. Hinweise zu Chancen und Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Zudem können diese in deutscher Sprache unter www.ipconcept.com abgerufen werden. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement bzw. die Satzung sowie die Berichte. Eine aktuelle Version ist am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie der Zahlstelle erhältlich. Das Factsheet ist weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung auszulegen. Es bezieht sich weder auf die speziellen Anlageziele, die spezielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen einzelner Personen. Trotz gebührender Sorgfalt bei der Erstellung des Factsheets wird keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen bzw. darauf basierender Handlungen jedweder Art übernommen. Dieses Factsheet ist im Auftrag und nach Angaben der Vertriebsstelle erstellt worden.