

**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: 14,79 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**

Beim Handelsstreit zwischen den USA und China gab es zuletzt eine vorsichtige Entspannung. Die Bereitschaft der Chinesen, in wesentlichen Punkten Zugeständnisse beispielsweise bei der Liberalisierung des Finanzdienstleistungssektors zu machen, und auch die Ankündigung eines konkreten Zeitplans für den besseren Zugang von ausländischen Automobilproduzenten deuten auf ein Einlenken Chinas hin. Die erkennbare Gesprächsbereitschaft auf beiden Seiten zusammen mit den geplanten Reformen in China machen eine weitere Eskalation im Handelsstreit zwischen den USA und China immer unwahrscheinlicher. Da ein großer Anteil der Exporte in die USA von US-Firmen kommt, die in China für den US-Markt produzieren, würden Strafzölle insbesondere amerikanische Konzerne belasten. Und da China in der Vergangenheit kaum Stahl in die USA exportiert hat, geht es den USA vermutlich in erster Linie um eine weitere Öffnung und einen besseren Zugang zum chinesischen Markt. Die EU hat bei den US-Strafzöllen auf Stahl und Aluminium zuletzt eine Schonfrist von einem weiteren Monat bekommen, was wiederum den Spielraum für bilaterale Verhandlungen etwas erhöht hat. Mögliche Zugeständnisse seitens der EU würde US-Präsident Trump dann sicher auch als Erfolg seiner strategischen Strafzoll-Androhungen verbuchen können. Die zuletzt sinkende Gefahr eines Handelskrieges ließ im April die Kapitalmärkte etwas aufatmen, was wiederum insbesondere die Aktienanleger erfreuen dürfte. Mehrheitlich über Erwartungen gute Unternehmensergebnisse zum ersten Quartal, robuste Wachstumszahlen der weltweit führenden Industrieländer und trotz leichter Abschwächung weiter auf Expansion hindeutende Frühindikatoren führten zu einer teils deutlichen Aufwärtstendenz an den Leitbörsen. Zusätzlich wurde am Devisenmarkt der US-Dollar gegenüber dem Euro um über 2% angeschoben. Damit finden höhere US-Renditen und eine erstaunlich starke US-Konjunktur nun auch auf der Währungsseite ihre verdiente Würdigung, was insbesondere deutsche Exporteure erfreuen dürfte. Von diesen Entwicklungen hat auch unser Fondsportfolio nachhaltig profitiert und den vergangenen Monat sehr erfreulich gestaltet. Wir werden unsere Investments im Sinne unserer Investoren weiterhin aufmerksam begleiten und sowohl behutsam als auch verantwortungsbewusst in unseren strategischen Anlageentscheidungen vorgehen.

**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%

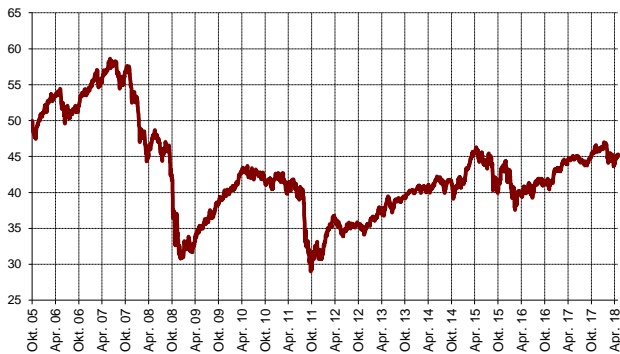
der über einer definierten Mindestperformance hinausgehenden Anteilwertentwicklung  
Aktuelle Fondspreise, der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache können unter <http://www.ipconcept.com> (Fondsübersicht) abgerufen werden. Weitere Gebühren können Sie dem Verkaufsprospekt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

**Performancekennzahlen**

Standardabweichung: 6,31%  
Tracking Error: 6,10%  
Downside Volatilität: 4,61%  
Beta (Tagesbetrachtung): 0,5116  
Sharpe Ratio: 0,242  
Treyner Ratio: 0,0298

Stand: 30.04.2018 Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

**Rücknahmepreis**



Stand: 30.04.2018 Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

**Wertentwicklung (nach BVI-Methode)**

1 Monat: 3,14%  
3 Monate: -2,22%  
6 Monate: -1,76%  
Lfd. Jahr: -1,73%  
1 Jahr: 1,18%  
seit Auflage: -9,38%

Stand: 30.04.2018 Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

**Regionenallokation**

Deutschland	41,77 %
Irland	15,71 %
Luxemburg	15,57 %
Vereinigte Staaten	9,68 %
Vereinigtes Königreich	3,91 %
Frankreich	3,80 %
Liechtenstein	3,73 %

Stand: 30.04.2018 Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

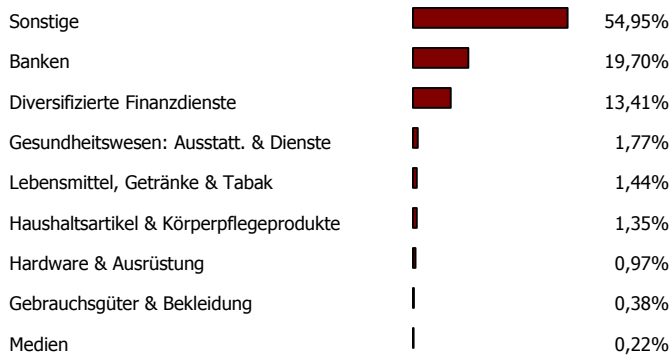
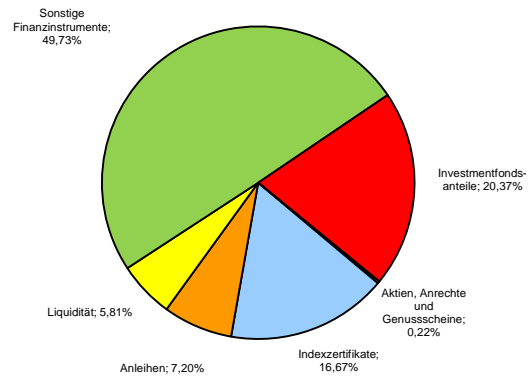
**Die größten Positionen**

iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF	4,80 %
Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. Perp.	3,80 %
ETFs Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. Perp.	3,48 %
iShs II-iShs \$ Flt.Ra.Bd U.ETF	3,39 %
WisdomTree Japan Equity UC.ETF	3,21 %
ASPOMA Japan Opportunities Fund	2,97 %
Lyxor UCITS ETF Dow Jones Industrial Average	2,45 %
ICBCCS WisdomTree S&P China500	2,32 %
First State Investments ICVC - Global Listed Infrastructure Fund	2,30 %
Commerzbank AG/S&P 500 Index Zert. v.12(2013)	2,23 %

Stand: 30.04.2018 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](http://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 Angebot noch als Anlageberatung ausulegen. 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.

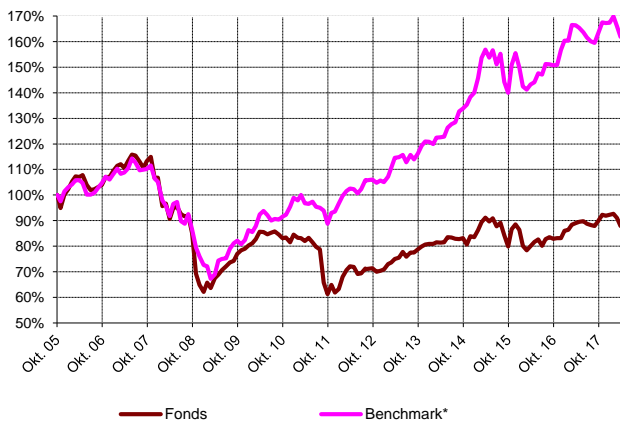
**Branchenverteilung**

**Asset Allocation**


Stand: 30.04.2018

Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

Stand: 30.04.2018

Quelle: Union Investment Financial Services S.A.

**Performance Chart**

**Performance**

nach BVI-Methode

Zeitraum	PVV Classic	Benchmark*	Aktive Rendite
Apr. 18	3,14 %	1,44 %	1,71 %
Mrz. 18	-3,43 %	-1,53 %	-1,90 %
Feb. 18	-1,83 %	-1,57 %	-0,26 %
Jan. 18	0,50 %	0,77 %	-0,27 %
Dez. 17	0,28 %	-0,09 %	0,37 %
Nov. 17	-0,30 %	-0,15 %	-0,15 %

Stand: 30.04.2018

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 Zusicherung 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](http://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.