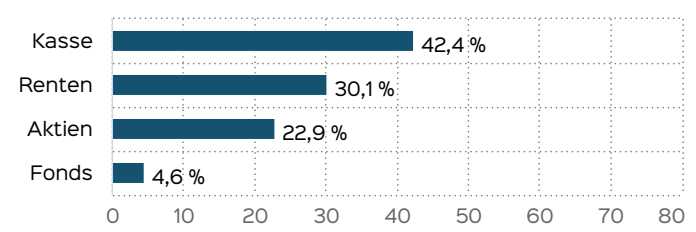


Fondsportrait

Ziel des Fonds ist die langfristige Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses in der Fondswährung.

Um dies zu erreichen investiert der Fonds in Aktien (weltweit), Anleihen (weltweit), Investmentfonds (bis zu max. 10 % des Fondsvermögens), Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Grundlage der Investitionen ist dabei ein systematischer Analyseprozess, der es ermöglichen soll, frühzeitig aussichtsreiche Positionen zu identifizieren, um diese zeitnah in den Fonds mit aufzunehmen. Investitionen werden grundsätzlich nur in Erwartung einer positiven Wertentwicklung vorgenommen. Die Fondszusammensetzung wird regelmäßig überwacht, um schnellstmöglich Anpassungen auf veränderte Marktgegebenheiten und -einschätzungen umzusetzen. Dem Risiko von großen Abwärtsbewegungen des Gesamtmarktes begegnet das Fondsmanagement mit der aktiven Steuerung der Investitionsquote. Zusätzlich sollen durch konsequent breite Streuung mögliche Verlustrisiken aus Einzelwerten reduziert werden.

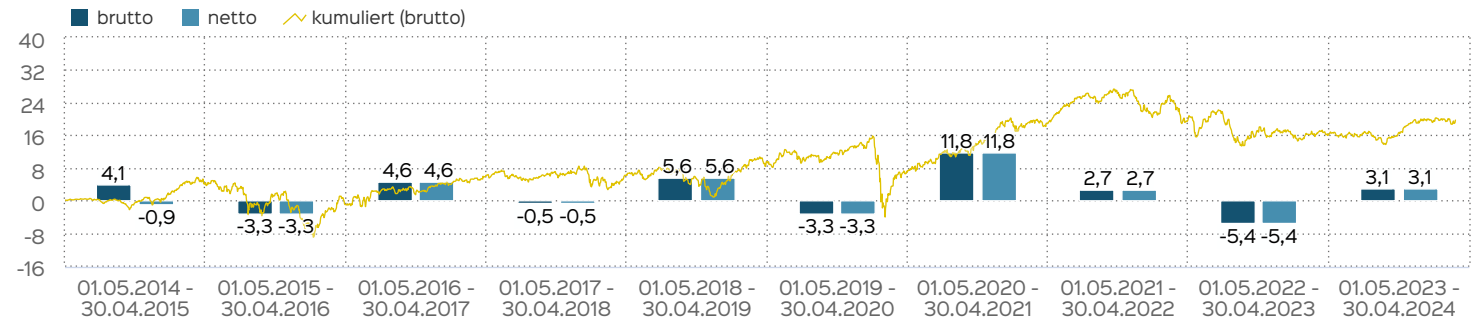
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Fondsprofil

Fondsname	P&K Balance
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A1WZ314
WKN	A1WZ31
Auflegungsdatum	30.12.2013
Gesamtfondsvermögen	22,88 Mio. EUR
NAV	59,05 EUR
Ausgabepreis	62,00 EUR
Rücknahmepreis	59,05 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	€STR plus 0,085 %
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,64 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

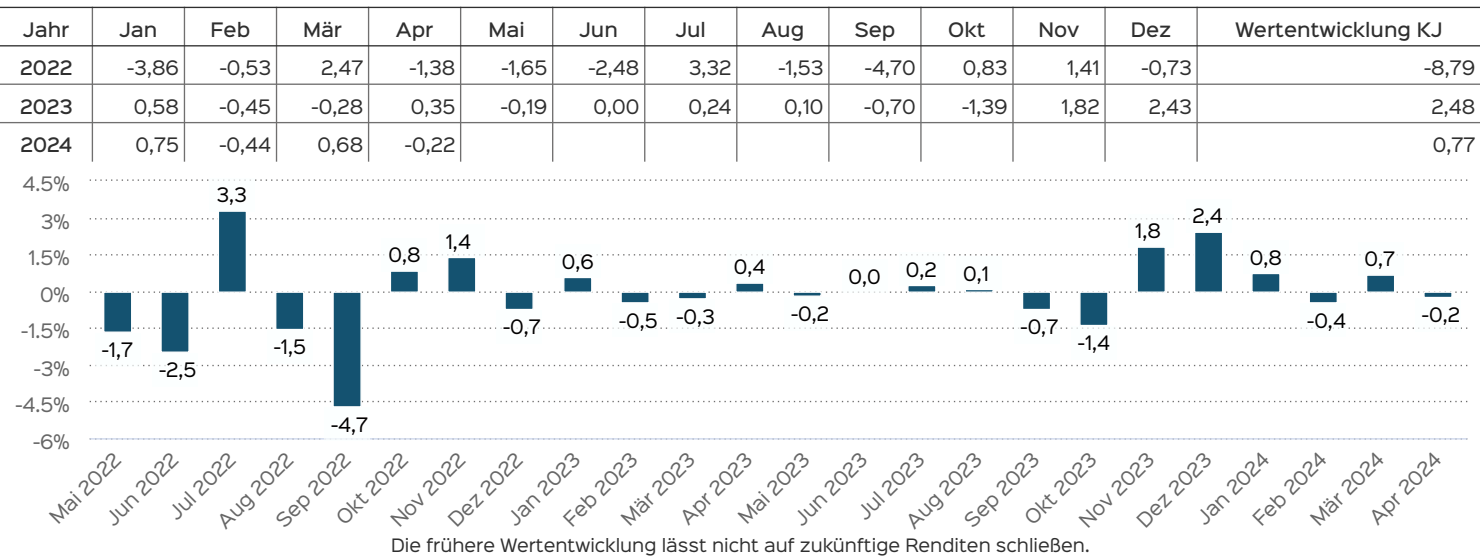


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 50 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 2,38 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes 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.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Fondsberaterportrait

Die Pruschke & Kalm GmbH ist ein inhabergeführtes, unabhängiges Finanzdienstleistungsinstitut, dessen Kernkompetenz im Bereich der Vermögensverwaltung liegt. Wir sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW) sowie des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter (VuV). Seit der Gründung im Jahr 2007 ist die Zahl der Kunden und des betreuten Volumens stetig gewachsen. Unsere Mitarbeiter besitzen seit mehr als 20 Jahren Erfahrungen im Wertpapiermanagement und in der Kundenbetreuung für anspruchsvolle Privat- und Firmenkunden. Mit dem vermögensverwaltenden Fonds „P&K Balance“ können wir unsere erfolgreiche Anlagestrategie einem noch größerem Anlegerkreis zur Verfügung stellen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,77 %	
1 Monat	-0,22 %	
3 Monate	0,02 %	
6 Monate	5,09 %	
1 Jahr	3,07 %	3,07 %
3 Jahre	0,15 %	0,05 %
5 Jahre	8,19 %	1,59 %
10 Jahre	19,69 %	1,81 %
seit Auflegung	18,97 %	1,69 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

Zinssatz	3,48 %
Rendite	3,6 %
durchschnittliche Restlaufzeit	10,36
Mod. Duration	3,93
Duration	4,04
Durchschnittsrating	BBB
Yield to Maturity	3,55 %

Kennzahlen

Alpha	-4,35 %
Beta	0,41
Korrelation	0,01
Information Ratio	-14,96
Bestimmtheitsmaß	0.0
Dauer des Verlustes in Tagen	897
Sharpe Ratio	-0,33
Volatilität	4,56 %
Max Drawdown	-11,01 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	18
Anteil positiver Monate	51,43 %
Schlechtester Monat	-4,7 %
Bester Monat	3,32 %

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. 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 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. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

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; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds P&K Balance R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds P&K Balance R die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

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.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

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

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.

Kontakt: Fondsmanager

Pruschke & Kalm GmbH
Berlin: Heerstr. 2, 14052 Berlin
Telefon: +49 (0)30 / 322 90 21-50
Telefax: +49 (0)30 / 322 90 21-79

Hamburg: Frahmredder 14, 22393 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 / 751 151 64

E-Mail: info@puk-vv.de
Internet: <http://www.puk-vv.de>

Kontakt: Vertriebspartner

Pruschke & Kalm GmbH
Berlin: Heerstr. 2, 14052 Berlin
Telefon: +49 (0)30 / 322 90 21-50
Telefax: +49 (0)30 / 322 90 21-79

Hamburg: Frahmredder 14, 22393 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 / 751 151 64

E-Mail: info@puk-vv.de
Internet: <http://www.puk-vv.de>

Verwaltungsgesellschaft

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft, 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 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>