



Privatinvestor

# PI KAPITALANLAGE

## PI Vermögensbildungsfonds AMI (WKN: A1J3AM – ISIN: DE000A1J3AM3)



### Fondsbericht Januar 2023

#### Zusammenfassung

Der Januar 2023 war ein euphorischer Monat an den Börsen. Der PI Vermögensbildungsfonds legte um +8,33% zu. Der NAV liegt zum Monatsende bei 123,10 EUR. Der DAX gewann +8,63%. Der Stoxx Europe 600 performte mit +6,75% und der MSCI World EUR +2,51%.

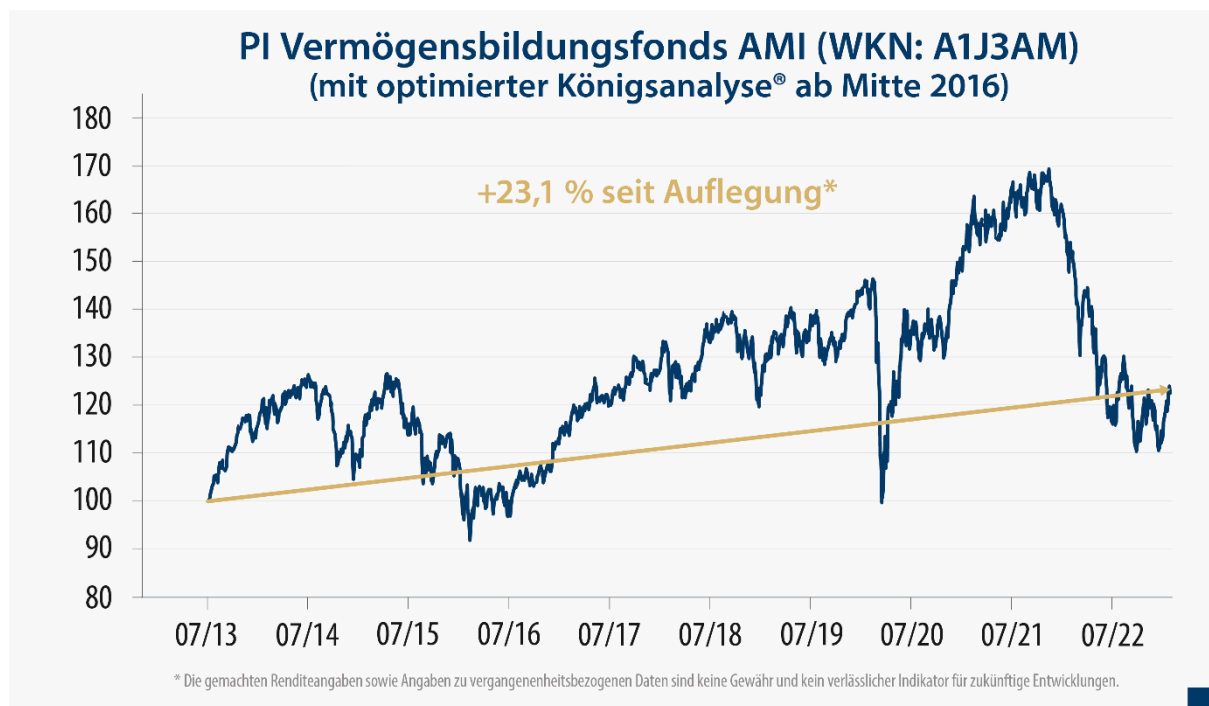
Die Erwartung, dass die folgenden Zinsschritte durch die Fed niedriger ausfallen werden als bisher, haben die Stimmung aufgeheitert. Insbesondere für Technologiewerte ging es wieder aufwärts. Die Entwicklung wurde auch durch Nachrichten über Stellenstreichungen im Silicon Valley gefördert – mehr dazu lesen Sie [im aktuellen Beitrag unserer Rubrik „Einblicke“](#).

Mitte des Monats wechselte der PI Vermögensbildungsfonds erfolgreich die Kapitalverwaltungsgesellschaft von der Ampega zur Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Für Sie als Investoren ändert sich im Umgang mit Ihren Anteilen dabei nichts. Wir konnten durch den Wechsel aber die laufenden Kosten um 40 Basispunkte (0,4%) senken, was wir selbstverständlich an Sie weitergeben.



Nach einem herausfordernden Jahr 2022 steht weiterhin die langfristige Performance für uns im Mittelpunkt. Das Portfolio ist neu aufgestellt und an die aktuellen Marktgegebenheiten angepasst. Der PI Vermögensbildungsfonds performte seit unserer strategischen Neuorientierung mit der Verfeinerung der Königsanalyse ab dem Sommer 2016 mit einem Kursplus von insgesamt 23,4%.

## Wertentwicklung seit Auflage



## Top 5 Einzelpositionen nach Gewichtung per 31.01.2023

Top-5-Positionen	Gewichtung in %
EXXON MOBIL CORP	8,18
CITIGROUP INC	6,46
SIXT SE	6,29
CHEVRON CORP	6,22
NESTLE SA-REG	5,20

Quelle: Bloomberg (es kann Abweichungen zum Factsheet geben)

## Transaktionen im Januar 2023

**Neuaufnahme:** Berkshire Hathaway

**Nachkäufe:** Microsoft

**Teilverkäufe:** Addtech, Yellow Cake, Barrick Gold

**Totalverkäufe:** Adecoagro

# Wir sind Ihr Partner für sichere und langfristige Vermögensanlage.

---

Sie möchten Anteile unseres Fonds zeichnen? Nehmen Sie  
gerne mit uns Kontakt auf:



**Ihr Ansprechpartner**

Philipp Schäferhoff | Vertriebsleiter

Tel.: +49 221 98 65 33 94

E-Mail: [schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de](mailto:schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de)

## Impressum

---

**Inhaltlich Verantwortlicher nach § 18 Abs. 2 MStV:**

Prof. Dr. Matthias (Max) Otte  
PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH  
Gustav-Heinemann-Ufer 68, 50968 Köln

**Kontaktdaten:**

E-Mail: [info@pi-kapitalanlage.de](mailto:info@pi-kapitalanlage.de)  
Telefonnummer: +49 (0)221 98 65 33 90  
Webseite: [www.max-otte-fonds.de](http://www.max-otte-fonds.de)



PI Privatinvestor  
Kapitalanlage GmbH