

PI VERMÖGENSBILDUNGSFONDS (PIVBF)



MONATSBERICHT AUGUST 2023

Kommentar des Fondsmanagements	S. 2
Key Facts und Neuigkeiten	S. 3
Positionen & Zusammensetzung	S. 4
Kontakt & Impressum	S. 5

Krisen zum Trotz: Wir halten an unserer Strategie fest



Sehr geehrte Investoren,

der PI Vermögensbildungsfonds konnte sich dem angespannten Börsenumfeld nicht gänzlich entziehen. Zum Monatsende verbuchte der Fonds ein Minus von 1,00%. Der NAV liegt zum Monatsende bei 132,54 EUR. Der DAX verbuchte -3,04%, der Stoxx Europe 600 -2,79% und der MSCI World EUR -1,01%.

Der PI Vermögensbildungsfonds ist gut in das neue Jahr gestartet. Trotz vieler Herausforderungen wie Inflation, Rezessionssorgen und Bankenkrise steht seit Jahresanfang ein Plus von rund 15,8%. Mit dieser Performance lassen wir den Dax (+14,5%), den Stoxx Europe 600 (+11,1%) und auch den MSCI World EUR (+12,8%) hinter uns. Die Umstellungen im Portfolio, die im letzten Jahr durchgeführt wurden, zahlen sich nun aus.

Die langfristige Performance steht für uns im Mittelpunkt. Das Portfolio ist für die aktuelle Marktsituation gut aufgestellt. Der PI Vermögensbildungsfonds performte seit unserer strategischen Neuorientierung mit der Verfeinerung der Königsanalyse ab dem Sommer 2016 mit einem Kursplus von rund 35%.

Unsere Anlagestrategie, die wir im Herbst des vergangenen Jahres vorgestellt haben, verfolgen wir weiterhin. Sie steht auf den folgenden fünf Säulen:

- Vermögensmischung mit Aktien (den richtigen) und Edelmetallen.
- Bei Aktien vor allem die großen, sicheren Blue-Chip-Unternehmen,
- aufgrund der geopolitischen

Spannungen vor allem aus dem westlichen Einflussbereich

- überwiegend Big-Tech, Energie und Konsumgüter in Deutschland nur noch ausgewählte Mittelständler, Großunternehmen meiden.

Auf gute Investments!

Prof. Dr. Max Otte

Gründer, Geschäftsführer & Chief Investment Officer

PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH

Key Facts (Stand 31.08.2023)

+35,1% (EUR) <i>Rendite seit Auflage</i>	54 Mio. EUR <i>Fondsvolumen</i>	134,52 EUR <i>Anteilspreise (NAVs)</i>	+1,97% <i>Rendite im Vormonat</i>
---	------------------------------------	---	--------------------------------------

Transaktionen

- **Neuaufnahmen:** Keine.
- **Nachkäufe:** Keine.
- **Teilverkäufe:** Wir haben unsere Positionen bei **Amazon, Adobe** und **Microsoft** reduziert. Die Unternehmen aus dem Segment der Big-Techs haben sich seit ihrem Absturz im letzten Jahr wieder deutlich erholt. Wir haben die hohen Bewertungen genutzt, um Teilgewinne zu realisieren. Gleichzeitig haben wir unsere Liquidität erhöht, um für neue Investments gut aufgestellt zu sein.
- **Totalverkäufe:** Keine.

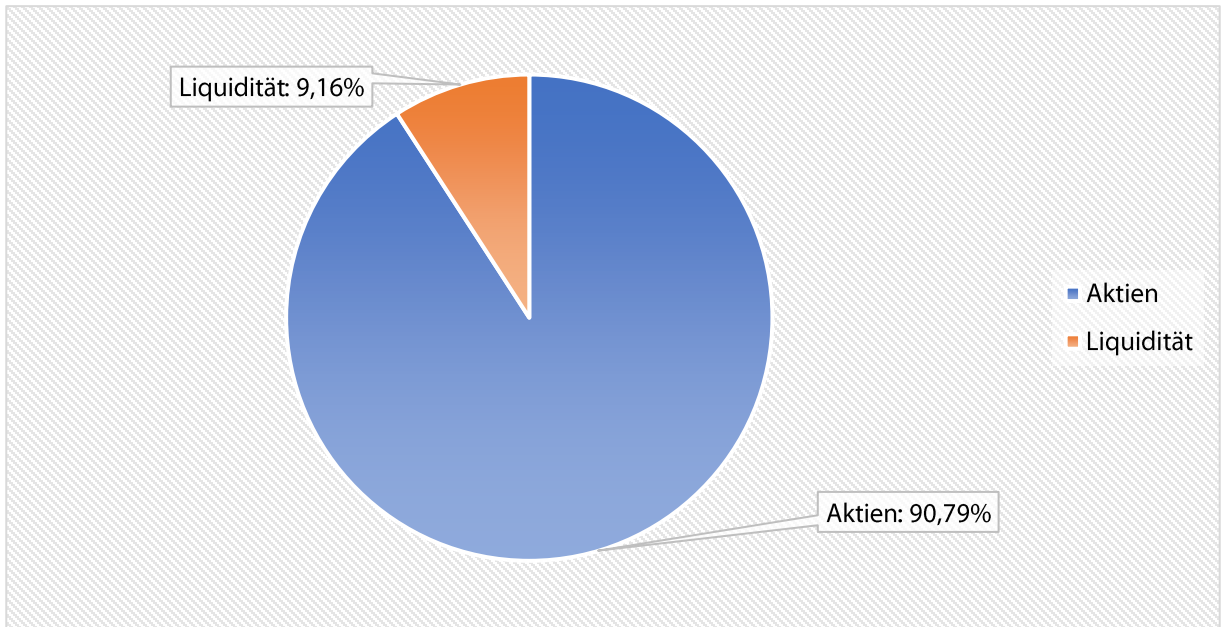
Neuigkeiten & Informationen

Warum wir trotz Krisen „long only“ bleiben



Bei der exklusiven Investorentagung „Invest in Best“ in Kitzbühel sprach Prof. Dr. Max Otte über die Entwicklung seiner Fonds und den Ausblick, den er für die Investmentsaison 2023 hat.

Aufteilung nach Anlageformen



Top 10-Positionen (Stand 31.08.2023)

Titel	Gewichtung in %
Exxon Mobil Corp.	8,00
Berkshire Hathaway Inc.	7,49
Alphabet Inc.	7,23
Citigroup Inc.	5,27
Sixt SE	5,27
Nestlé S.A.	5,02
TotalEnergies SE	4,56
Bechtle AG	4,51
Yellow Cake	4,51
Barrick Gold Corp.	4,44

Wir sind Ihr Partner für eine sichere und langfristige Vermögensanlage.

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



Ihr Ansprechpartner

Herr Philipp Schäferhoff

Tel.: +49 221 98 65 33 94

E-Mail: schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de

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
Telefonnummer: +49 (0)221 98 65 33 90
Webseite: www.pi-kapitalanlage.de