



PROVITA® aktuell

Newsletter der ProVita GmbH
April 2020

Ausgabe April 2020

 **26 Jahre**
nachhaltig investieren

Inhalt

1. Kommentar zur aktuellen Situation
2. ProVita world fund im Vergleich

Sehr geehrte Leserin,
sehr geehrter Leser,

1 Jahr Management mit der DFP

Am 01.04.2019 wurden das Management und der vermögensverwaltende Ansatz des ProVita world funds mit der DFP (Deutschen Fondsportfolio Verwaltung) neu ausgerichtet und der Anteil des bis dato verwendeten Trendfolgesystems heruntergefahren.

Eine gute Gelegenheit die vergangenen 365 Tage revue passieren zu lassen und zu schauen, wie sich das Management gerade in diesen aktuellen, schwierigen Zeiten bewährt hat.

In der März - Ausgabe haben wir bereits über die defensive Ausrichtung seit ca. Mitte Februar 2020 und die Gründe dafür berichtet.

Auch die folgende Überlegung für den rechtzeitigen Abverkauf kam aus rein mathematischer Sicht hinzu:

Eine Anlage, die einen Verlust von 9% macht, benötigt ca. 11%, um diesen wieder auszugleichen.

Eine Anlage, die hingegen 25% Verlust macht, benötigt aber schon ca. 33%, um ihn wieder auszugleichen.

So ist es manchmal gut, sich in euphorischen und "hochgelaufenen" Märkten etwas zurückzunehmen und das "Spiel vom Spielfeldrand" zu beobachten.

Mit dieser Strategie haben wir in den letzten 12 Monaten sowohl die nachhaltigen Mitbewerber, wie auch die konventionelle vermögensverwaltende Konkurrenz in den meisten Fällen mit Abstand hinter uns gelassen. (Seite 2)

Auch der V-DAX-New, das Volatilitätsbarometer des Deutschen Aktienindex, zeigte sich mit Ausschlägen von zeitweise über 80 Punkten äußerst nervös, wie sie in den vergangenen 10 Jahren nicht zu sehen waren.

Dazu ein Beispiel, wie unberechenbar die aktuelle Situation ist:



Die Erstanträge auf Arbeitslosenhilfe sind infolge der Zuspitzung der Pandemie in den USA vergangene Woche sprunghaft angestiegen. Ihre Zahl hat sich von 282.000 in der Vorwoche auf nunmehr rund 3,3 Millionen mehr als verzehnfacht. Die bisherige Rekordzahl wurde 1982 mit 695.000 Anträgen in einer Woche registriert. Und trotz solcher Nachrichten haben die US-Märkte genau an diesem Tag ein sattes Plus verzeichnet; unter normalen Umständen kaum vorstellbar.

Nicht zu vergessen ist jedoch die Tatsache, dass sich daraus günstige Wiedereinstiegszeitpunkte ergeben können, auch wenn es kaum gelingen mag, den relativ tiefsten Stand in einem bestimmten Zeitfenster exakt zu erwischen. In den Börsenkrisen, die wir in den vergangenen Jahrzehnten gesehen haben, waren die darauffolgenden Jahre diejenigen, die am ertragsstärksten abgeschnitten haben.

Zum jetzigen Zeitpunkt glauben wir allerdings, dass nur fiskalpolitische Mittel allein nicht ausreichen werden, um eine spürbare und nachhaltige Erholung einläuten zu können. Die Volatilität wird vermutlich weiter hoch bleiben und wir werden wohl noch ein wenig Geduld für eine stabilere Entwicklung brauchen.

Mit allen guten Wünschen
Ihr Stefan Maiss



Die DFP wurde 2019 als einer der TOP 50 unabhängigen Vermögensverwalter ausgezeichnet

Impressum:

Verantwortlich für den Inhalt:

Stefan Maiss (GF)

ProVita GmbH

Stuttgarterstr. 100

70469 Stuttgart

HRB 16739

Tel.: 0711/810 67 67

Fax: 0711/810 67 71

info@provita-gmbh.com

www.provita-gmbh.com



Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister



Newsletter der ProVita GmbH
April 2020

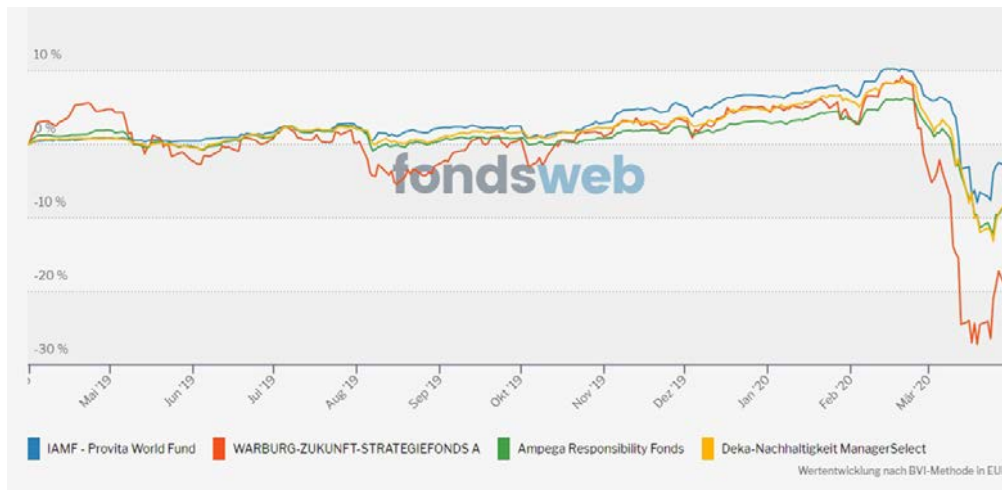


26 Jahre
nachhaltig investieren

Rückblick März 2020

Das Management des ProVita world fund hat die Aktienfonds-Bestände zur Mitte des Monats auf gut 60% wieder angehoben, was man an der kurzfristigen gegenläufigen Wertentwicklung gut ablesen kann. Leider haben die Geldmarkt- und Rentenfonds, in denen das Geld zwischenzeitlich geparkt wurde, sich von den Rücksetzern nicht ganz entziehen können. Zum Monatsende haben wir die Aktienfondsbestände wieder auf etwas über 20% gesenkt, da wir noch von einer nochmals fallenden Markttendenz ausgehen.

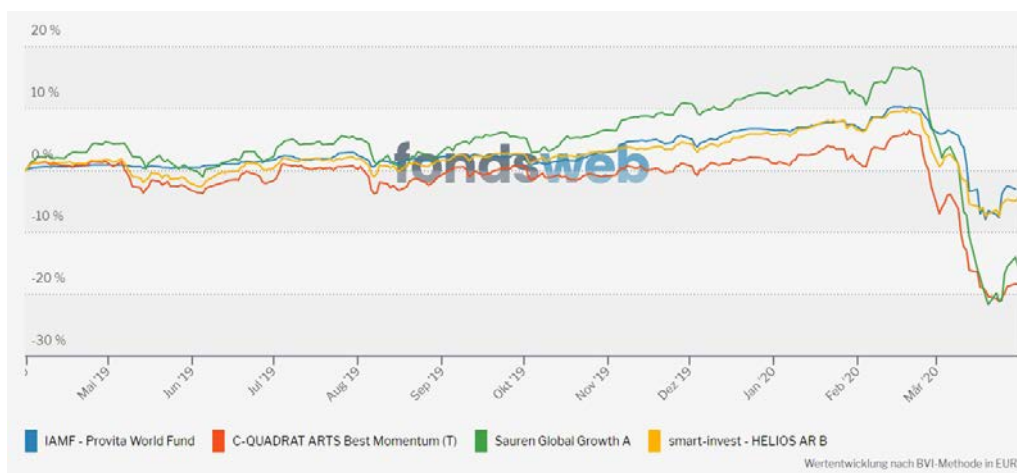
Wertentwicklung im Vergleich 12 Monate:



| Name | Wertentwicklung |
|-----------------------|-----------------|
| ProVita world fund | -2,4% |
| Warburg Zukunft | -19,4% |
| Deka Nachhalt Man. | -7,7% |
| Ampega Responsibility | -7,8% |

Umweltdachfonds

Im Vergleich:
vermögensverwaltende Umwelt-
dachfonds 12 Monatsperfor-
mance zum 01.04.2020



| Name | Wertentwicklung |
|----------------------|-----------------|
| ProVita world fund | -2,4% |
| Sauren Global Growth | -13,8% |
| C-Quadrat T. R. Dyn. | -17,8% |
| Smart Invest Helios | -4,5% |

Vermögensverwaltende Fonds

Im Vergleich:
vermögensverw. konventionelle
Fonds 12 Monatsperformance
zum 01.04.2020