

Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG -

Stichtag: 31. März 2024

Anlagestrategie

Ziel des PSV KONSERVATIV ESG ist es, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Dazu soll das Fondsvermögen in Aktien, ETFs, Verzinliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Daneben müssen mindestens 51% des Fondsvermögens in Wertpapiere angelegt werden, die unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und bewertet wurden. Die Anlagestrategie sieht ferner die Berücksichtigung von ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen sowie von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der investierten Unternehmen vor. Zudem sollen die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Rahmendaten bei der konkreten Anlagepolitik berücksichtigt werden.

Wertentwicklung seit 15.08.2017



aktueller Monatskommentar

Im Berichtsmonat März gewann die Anteilsklasse 2,2 % an Wert. Im ersten Quartal gab es, aufgrund der zeitlich nach hinten verschobenen Zinssenkungen, Kursrückgänge bei Anleihen. Die Märkte erwarteten noch Ende 2023, dass die Zinsen bereits im März 2024 wieder sinken würden. Wie bereits in unserem Jahresbericht 2023 erläutert, war dies eher Wunschdenken. Zinssenkungen werden folgen, aber wohl erst gegen Jahresmitte 2024 bei der EZB und bei der amerikanischen Notenbank FED noch etwas später. Das ist übrigens das erste Mal in den letzten Jahrzehnten, dass die Europäer vor den Amerikanern in einen Zinssenkungszyklus einsteigen müssten. Aktuell sprechen die Aussagen der EZB dafür, dass die Zinssenkungen im Juni 2024 beginnen werden. In diesem Zuge werden sich auch Anleihekurse wieder nach oben entwickeln. Als langfristig agierender Fondsmanager ist es eine Aufgabe, Wertpapiere günstig einzukaufen. Dies haben wir bereits umgesetzt und warten nun mit einer hohen laufenden Verzinsung entspannt, bis sich diese sehr günstig eingekauften Anleihen auch im Kurs nach oben entwickeln werden. Im Einkauf liegt der Gewinn, besagt eine alte Kaufmannsregel. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG beträgt 30,9 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 9,7 %.

Daten & Fakten

Fondsname PSV KONSERVATIV
ESG

WKN / ISIN A2DR1V /
DE000A2DR1V3

Fondsmanager NFS Capital AG

Anlageberater PSV Fonds-
beratung GmbH

Verwaltungs-
gesellschaft HANSAINVEST

Verwahrstelle DONNER &
REUSCHEL AG

Fondstyp Mischfonds

Anlageschwerpunkt Mischfonds,
Konservativ

Fondsvolumen 54,8 Mio. EUR

Anteilspreis 59,99 EUR

Auflagedatum 15.08.2017

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 %

Ertragsverwendung Ausschüttend

Laufende Kosten 1,50 % p.a.

(davon) 1,40 % p.a.

Verwaltungsvergütung

steuerliche > 25 %

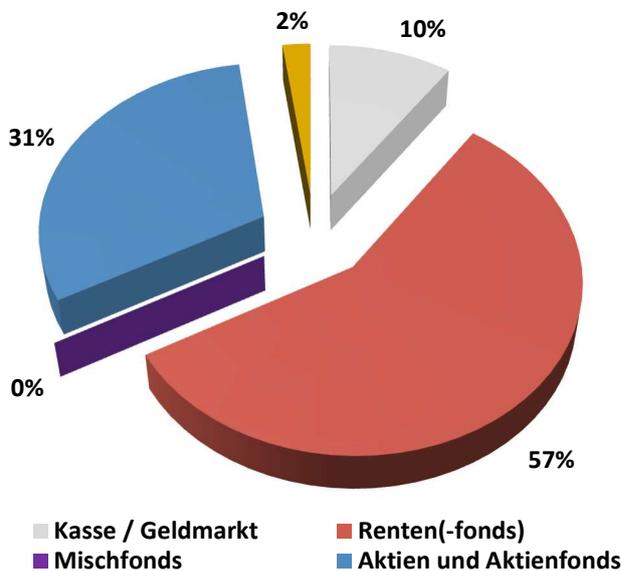
Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen

Risikoklasse (SRI)

1 2 3 4 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	9,7%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,7%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	4,1%
3,375 % Allianz SE FLR Notes 2014/24	Anleihe	3,3%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Anleihe	3,3%
2,25 % Alphabet Inc. DL-Notes 2020/60	Anleihe	3,3%
Paypal Inc.	Aktie	3,3%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	3,0%
3,125 % SoftBank Corp. Notes 2017/25	Anleihe	2,8%
2,75 % Australien 2018 (18/41)	Anleihe	2,6%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell halten wir keine Absicherungsgeschäfte in der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“.

Performance	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Januar	-4,5%	6,1%	-3,3%	1,8%	0,2%	3,5%
Februar	-2,5%	-2,2%	-0,6%	-2,4%	-1,3%	2,0%
März	2,2%	1,3%	3,5%	0,2%	-8,3%	0,2%
April		0,1%	1,5%	0,5%	6,0%	2,0%
Mai		2,0%	-0,8%	0,9%	1,1%	-1,9%
Juni		0,6%	-2,8%	1,3%	0,2%	1,2%
Juli		2,1%	5,7%	1,3%	0,9%	1,4%
August		-2,5%	-0,5%	1,1%	1,7%	-0,4%
September		-2,7%	-8,3%	-1,9%	-1,6%	1,4%
Oktober		-3,8%	1,3%	3,0%	0,0%	0,4%
November		10,0%	3,5%	0,5%	3,7%	1,5%
Dezember		9,3%	-3,0%	-0,6%	0,8%	0,8%
Gesamt	-4,8%	20,3%	-3,8%	5,7%	3,4%	12,1%

Rendite (in % p.a.) seit Fondsaufgabe am 15.08.2017:

3,39 %

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögens- aufteilung
	erfahrenes Management
	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
Risiken	allgemeine Kursrisiken
	Kursverlust durch Aktienquote

Haftungsausschluss:

Rechtliche Hinweise: Die vorliegenden Inhalte dienen lediglich dem Vertriebs- und Werbezweck und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleine Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und, falls dieser älter als acht Monate ist, der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds.

www.psv-fondsberatung.de