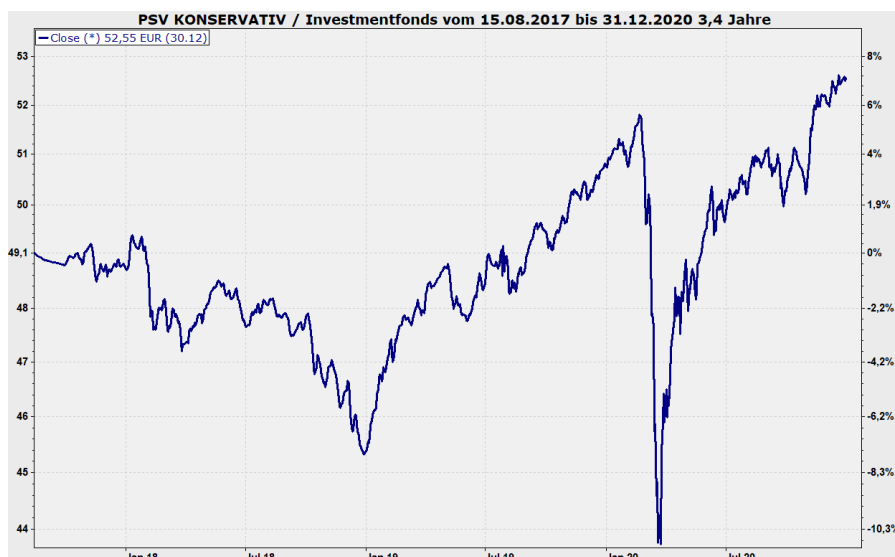


Stichtag: 31. Dezember 2020

Anlagestrategie

Ziel des PSV KONSERVATIV ist es, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, soll das Fondsvermögen in Aktien, ETFs, Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate und andere strukturierte Produkte wie z. B. Aktienanleihen, Options- oder Wandelanleihen), Geldmarktinstrumente, Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Bei der Auswahl von aktiv gemanagten Investmentfonds liegt ein besonderer Fokus auf den Fähigkeiten der jeweiligen Fondsmanager. Diese sollen eine bessere Wertentwicklung, als ihr Markt bzw. Vergleichsindex, erwarten lassen. Zudem sollen die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Rahmendaten bei der konkreten Anlagepolitik berücksichtigt werden.

Wertentwicklung seit 15.08.2017



aktueller Monatskommentar

Im Berichtsmontat Dezember konnte die Anteilsklasse 0,8 % an Wert gewinnen.

Die Aktienmärkte legten trotz Corona und BREXIT-Verhandlungen einen starken Jahresendspurt hin. Nahezu alle relevanten Aktienindizes befinden sich nahe den Rekordhochs. Die Konjunktur- und Wirtschaftsprognosen für 2021 werden durch den Beginn der Corona-Impfungen beflügelt. Zudem gab es kurz vor Schluss einen BREXIT-Deal. In USA wurde ein staatliches Konjunkturprogramm über 900 Milliarden USD beschlossen.

In Europa wird die beschlossene Aufbauhilfe ebenfalls ihre Wirkung zeigen. Die Wirtschaftsleistung wurde im letzten Quartal durch den Lockdown stark eingetrübt, das wird sich in der kommenden Berichtssaison bemerkbar machen.

Aber die Einbrüche sind nicht in der Gänze entstanden. So waren z.B. elektronische Artikel im Weihnachtseinkauf aufgrund der hohen Nachfrage nicht mehr lieferbar. Insgesamt sind die Aussichten für 2021 nicht mehr so stark eingetrübt und lassen einen durchaus positiven Ausblick zu.

Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV liegt bei defensiven 25,4 %, die Liquiditäts-, bzw. Cashquote bei hohen 24,8 %.

Daten & Fakten

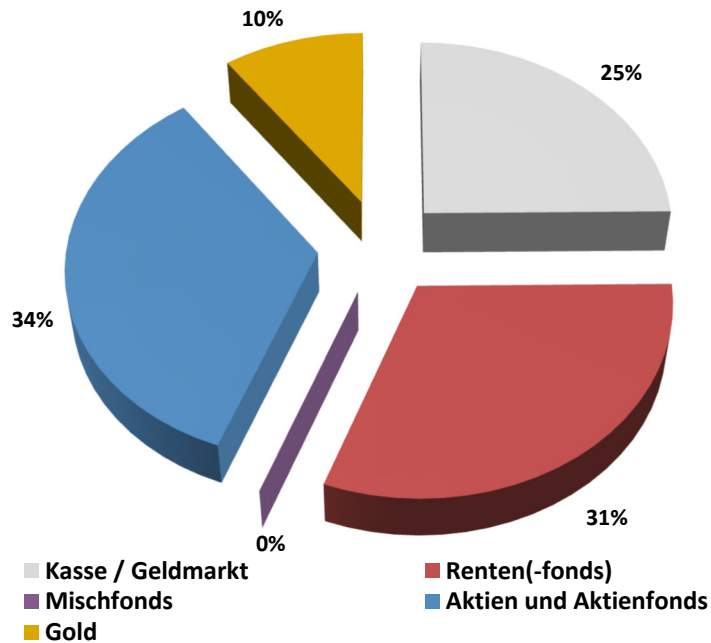
Fondsname	PSV KONSERVATIV
WKN / ISIN	A2DR1V / DE000A2DR1V3
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fondsberatung GmbH
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Konservativ
Fondsvolumen	41,9 Mio. EUR
Anteilspreis	52,55 EUR
Auflegedatum	15.08.2017
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Laufende Kosten	1,51 % p.a.
(davon)	1,40 % p.a.
Verwaltungsvergütung	
steuerliche	> 25 %
Mindestanlagequote in Kapitalbeteiligungen	

Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 **4** 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	24,8%
Gold	physisch hinterlegt	9,9%
4 % Louis Dreyfus Company 2017/22	Anleihe	2,5%
Xtrackers II Japan Government Bond	ETF	2,4%
1,5 % Stadtshypo Schweden 2017/23	Anleihe	2,2%
1,375 % Königreich Norwegen 2020/30	Anleihe	2,1%
Plug Power Inc.	Aktie	2,0%
1,25 % Prologis L.P. DL-Notes 2020 /30	Anleihe	1,9%
2 % United States of America 2017/22	Anleihe	1,8%
3,5% Queensland Treasury 2017/30	Anleihe	1,8%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch ein Absicherungsgeschäft um 9,0 % auf 25,4 % verringert!

Performance	2020	2019	2018	2017
Januar	0,2%	3,5%	0,4%	
Februar	-1,3%	2,0%	-1,6%	
März	-8,3%	0,2%	-1,8%	
April	6,0%	2,0%	1,3%	
Mai	1,1%	-1,9%	0,7%	
Juni	0,2%	1,2%	-1,1%	
Juli	0,9%	1,4%	0,8%	
August	1,7%	-0,4%	-0,5%	-0,3%
September	-1,6%	1,4%	-0,4%	-0,2%
Oktober	0,0%	0,4%	-2,4%	0,5%
November	3,7%	1,5%	-0,1%	-0,5%
Dezember	0,8%	0,8%	-2,5%	0,0%
Gesamt	3,4%	12,1%	-7,2%	-0,5%

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	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. Alleinige 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