

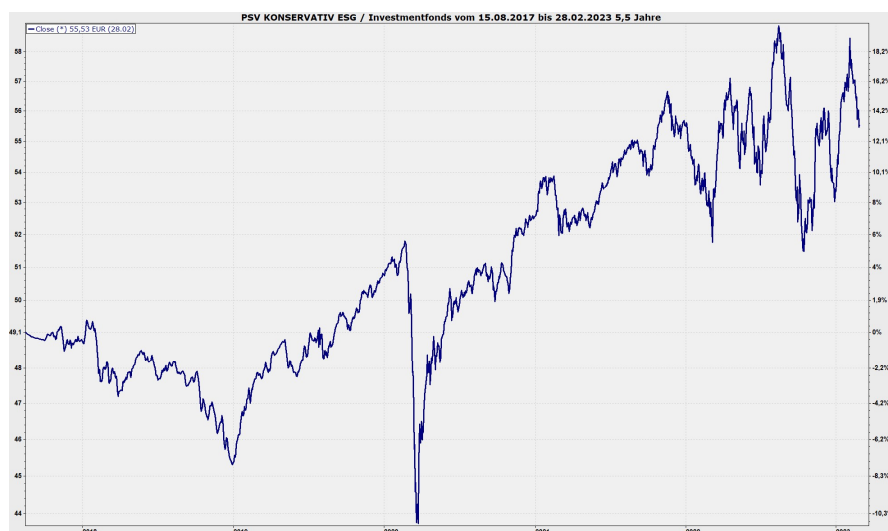
Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG -

Stichtag: 28. Februar 2023

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 Februar verlor die Anteilsklasse 2,2 % an Wert. Der Februar brachte eine gemischte Gemengelage hervor, die sich in der Wertentwicklung abbildet. Zunächst wurden die starken Kursgewinne an den Märkten fortgesetzt. Gegen Mitte Februar gab es allerdings zahlreiche Konjunkturdaten (starker Arbeitsmarkt und starke Wirtschaft, hohe Lohnabschlüsse, weiterhin zu hohe Inflationsrate und kaum Rückgänge dieser), die an den Kapitalmärkten zu einer Veränderung der Zinserwartung führten. Man geht nun nicht mehr von ersten Zinssenkungen im Jahr 2023 aus, sondern befürchtet eine höhere und länger anhaltende Phase hoher Zentralbankzinsen. Dies führt zu sinkenden Aktien- und Anleihekursen. Auch Gold wurde in diesem Szenario abgewertet. Somit konnte sich der Fonds diesem Negativumfeld nicht komplett entziehen. Wir denken aber, dass die Zinserhöhungen im Laufe des Jahres 2023 enden werden. Zinssenkungen waren von uns im Jahr 2023 sowieso noch nie Teil eines realistischen Szenarios. Das Portfolio ist weiterhin gut aufgestellt und wird bei Eintritt von sinkender Inflation wieder schöne Gewinne erwirtschaften. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG beträgt 33,7 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 4,8 %.

Daten & Fakten

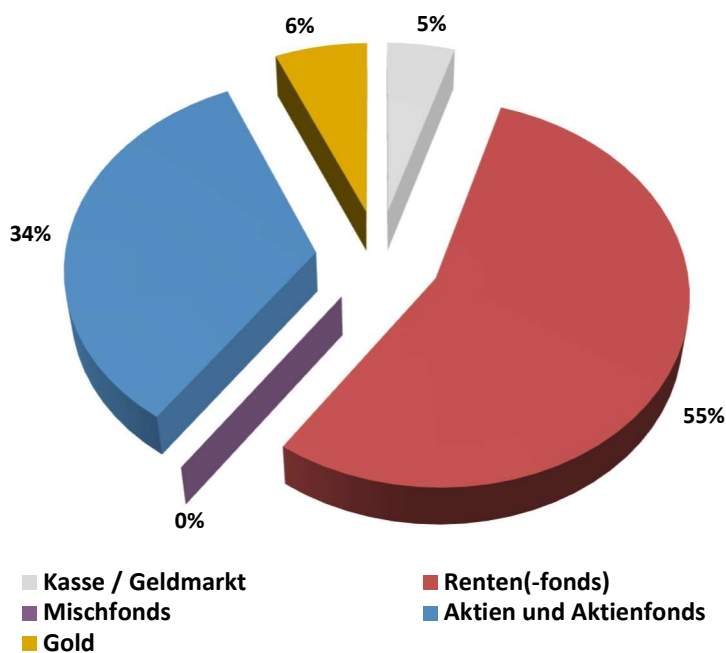
Fondsname	PSV KONSERVATIV ESG
WKN / ISIN	A2DR1V / DE000A2DR1V3
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Konservativ
Fondsvolumen	46,1 Mio. EUR
Anteilspreis	55,53 EUR
Auflagedatum	15.08.2017
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Laufende Kosten	1,54 % p.a.
(davon) Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.
steuerliche Mindestanlagequote in Kapitalbeteiligungen	> 25 %

Risikoklasse (SRI)

1 2 3 4 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Gold	physisch hinterlegt	6,5%
2,6 % Allianz SE Notes 2021/31	Anleihe	5,7%
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	4,8%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Anleihe	4,2%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	3,7%
4,5 % Microsoft DL-Notes 2017/57	Anleihe	3,2%
3,125 % SoftBank Corp. Notes 2017/25	Anleihe	3,2%
4,5 % A.P. Moeller-Mærsk 2019/29	Anleihe	3,2%
1,375 % Königreich Norwegen 2020/30	Anleihe	2,8%
1 % Münchener Rück AG FLR 2021/31	Anleihe	2,8%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



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

Performance	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Januar	6,1%	-3,3%	1,8%	0,2%	3,5%	0,4%
Februar	-2,2%	-0,6%	-2,4%	-1,3%	2,0%	-1,6%
März		3,5%	0,2%	-8,3%	0,2%	-1,8%
April		1,5%	0,5%	6,0%	2,0%	1,3%
Mai		-0,8%	0,9%	1,1%	-1,9%	0,7%
Juni		-2,8%	1,3%	0,2%	1,2%	-1,1%
Juli		5,7%	1,3%	0,9%	1,4%	0,8%
August		-0,5%	1,1%	1,7%	-0,4%	-0,5%
September		-8,3%	-1,9%	-1,6%	1,4%	-0,4%
Oktober		1,3%	3,0%	0,0%	0,4%	-2,4%
November		3,5%	0,5%	3,7%	1,5%	-0,1%
Dezember		-3,0%	-0,6%	0,8%	0,8%	-2,5%
Gesamt	3,9%	-3,8%	5,7%	3,4%	12,1%	-7,2%

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

2,26 %

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	erfahrenes Management
Risiken	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
	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 anlegerechte 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