

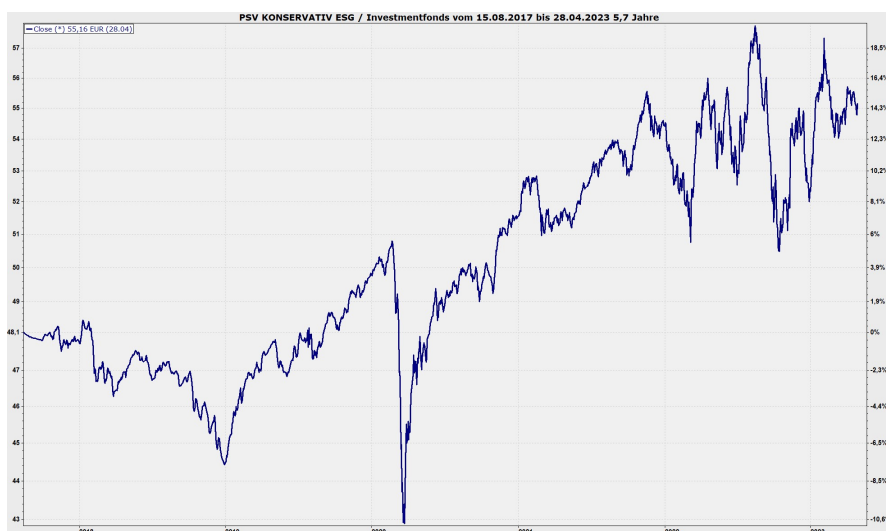
Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG -

Stichtag: 30. April 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 April gewann die Anteilsklasse 0,1 % an Wert. Die Unsicherheit bei den Banken, die im März aufkam, hat sich inzwischen wieder etwas gelegt. Lediglich im Bereich der US-Regionalbanken bestehen die Unsicherheiten aufgrund übermäßiger Kreditvergabe durch diese Institute weiterhin. Es ist Wachsamkeit angebracht. Hohe Zinsen bremsen die Wirtschaft, diese Folgen sind inzwischen spürbar. Der DAX gewann im April 2,2 %, der Dow Jones legte um 1,5 % zu, der Technologieindex Nasdaq gewann leicht um 0,3 % und der USD wertete gegenüber dem EUR um 2 % ab. Gold lag auf Monatssicht 1,6 % plus. Wir haben auch im April Gewinne realisiert und uns gegen fallende Kurse abgesichert. Es gab im festverzinslichen Bereich kurzfristig die Möglichkeit bestehende Positionen auf attraktiven Niveaus aufzustocken. Dies führt in den nächsten Jahren zu planbaren und kontinuierlichen Erträgen in den PSV-Fonds. Die Quoten der festverzinslichen Papiere liegen auf Allzeithochs seit Fondsaufgabe. Die Cashquote in den PSV-Fonds ist durch die Investitionen etwas gesunken. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG beträgt 33,0 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 4,0 %.

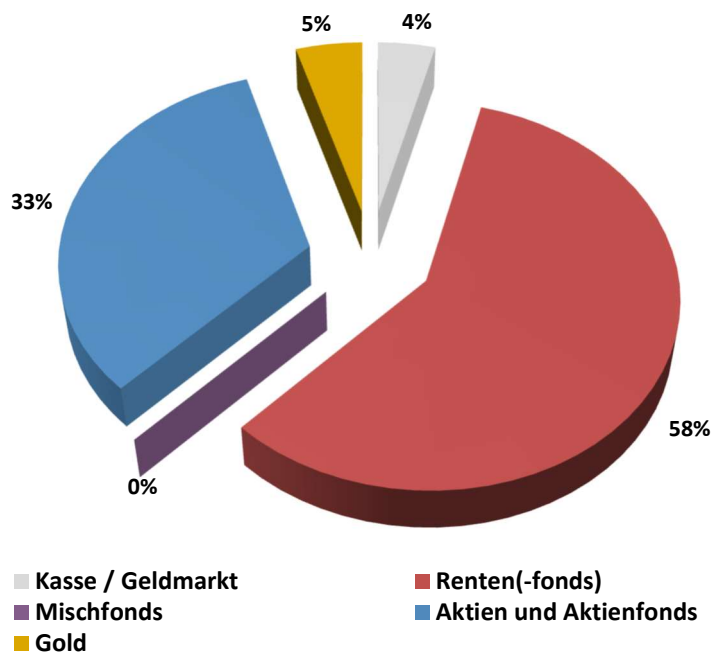
Daten & Fakten

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	46,8 Mio. EUR
Anteilspreis	55,16 EUR
Aufgabedatum	15.08.2017
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Laufende Kosten	1,54 % 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 %)
2,6 % Allianz SE Notes 2021/31	Anleihe	6,7%
Gold	physisch hinterlegt	4,7%
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	4,0%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Anleihe	4,0%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	3,8%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	3,6%
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 2019/291,375	Anleihe	3,1%
Alphabet Inc.	Aktie	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	1,3%	3,5%	0,2%	-8,3%	0,2%	-1,8%
April	0,1%	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	5,3%	-3,8%	5,7%	3,4%	12,1%	-7,2%

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

2,43 %

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible
	Anlagestrategie
	effiziente
Risiken	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 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