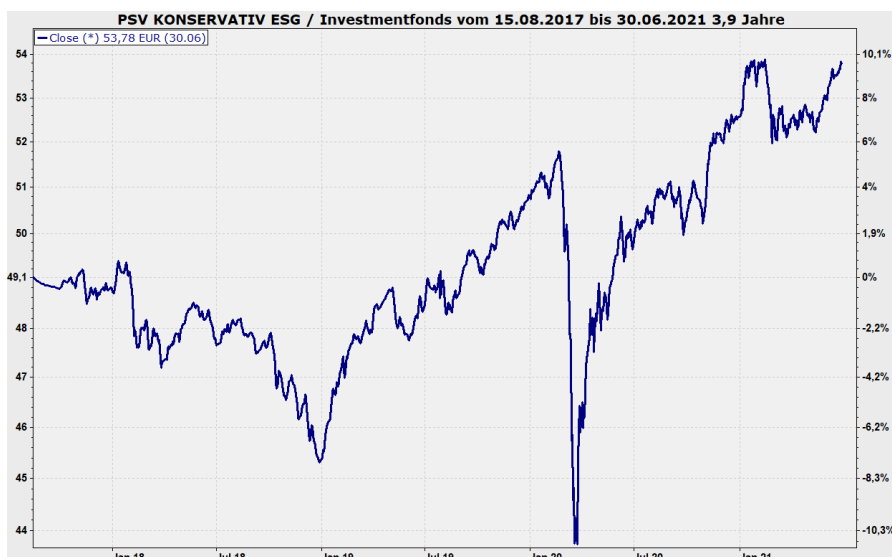


Stichtag: 30. Juni 2021

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 Juni gewann die Anteilsklasse 1,3 % an Wert. Die weltweiten Aktienindizes notierten uneinheitlich. Die Indizes der Standardwerte, wie beispielsweise DAX oder Dow Jones, blieben auf Monatssicht nahezu unverändert. Der Technologieindex Nasdaq konnte immerhin knapp 6% zulegen. Technologietitel, vor allem die großen und etablierten Unternehmen, waren gesucht. Aber auch neue Technologien und innovative nachhaltige Versorgungsunternehmen (Windkraft- und Solarbranche) konnten profitieren. Zudem gewann der USD um 2,5% auf Monatssicht gegenüber dem EUR. Auch andere Währungen konnten aufwerten. Da dies von uns so erwartet worden war, kommt ein kleiner Teil der positiven Portfolioentwicklung von der Währungsseite hinzu. Wir sehen den USD mittelfristig mit weiterem Aufwärtspotential zum EUR, da die Wirtschaft in den USA deutlich schneller wächst, als in Europa. Zinserhöhungen könnten in den USA auch früher stattfinden als in Europa. Aktuell ist von Anfang 2023 die Rede. Bis dahin läuft die kalte Enteignung für Konto- und Sparguthaben, wie im letzten Monatsbericht erläutert, unvermindert weiter. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG liegt bei defensiven 26,7 %, die Liquiditäts-, bzw. Cashquote bei hohen 15,3 %.

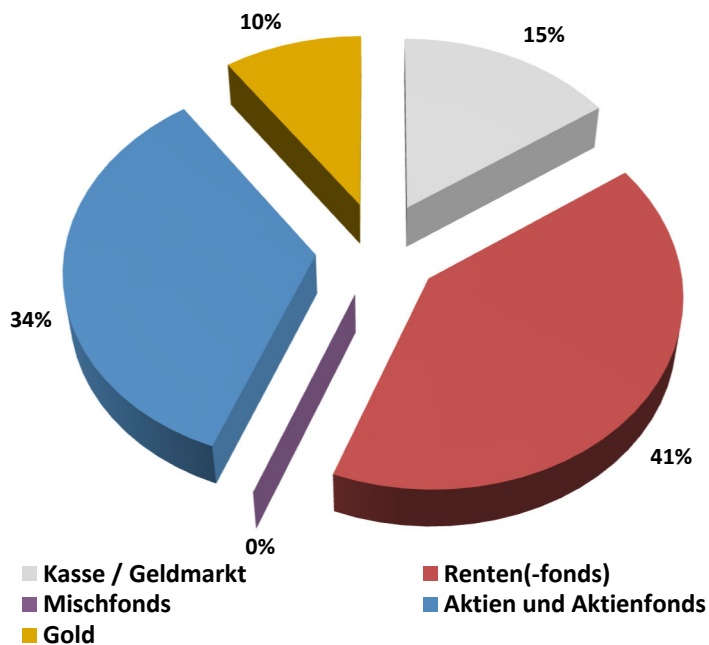
Daten & Fakten

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	40,8 Mio. EUR
Anteilspreis	53,78 EUR
Auflagedatum	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	15,3%
Gold	physisch hinterlegt	9,7%
2,875 % USA 2019/49	Anleihe	3,6%
2,75 % Australia 2018/41	Anleihe	3,4%
1,25 % Prologis L.P. DL-Notes 2020 /30	Anleihe	2,9%
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	2,2%
2,0 % USA 2017/22	Anleihe	1,9%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell haben wir die direkte Quote der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ durch ein Absicherungsgeschäft um 7,7 % auf 26,7 % verringert!

Performance	2021	2020	2019	2018	2017
Januar	1,8%	0,2%	3,5%	0,4%	
Februar	-2,4%	-1,3%	2,0%	-1,6%	
März	0,2%	-8,3%	0,2%	-1,8%	
April	0,5%	6,0%	2,0%	1,3%	
Mai	0,9%	1,1%	-1,9%	0,7%	
Juni	1,3%	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	2,3%	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 anlegergerechte 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