

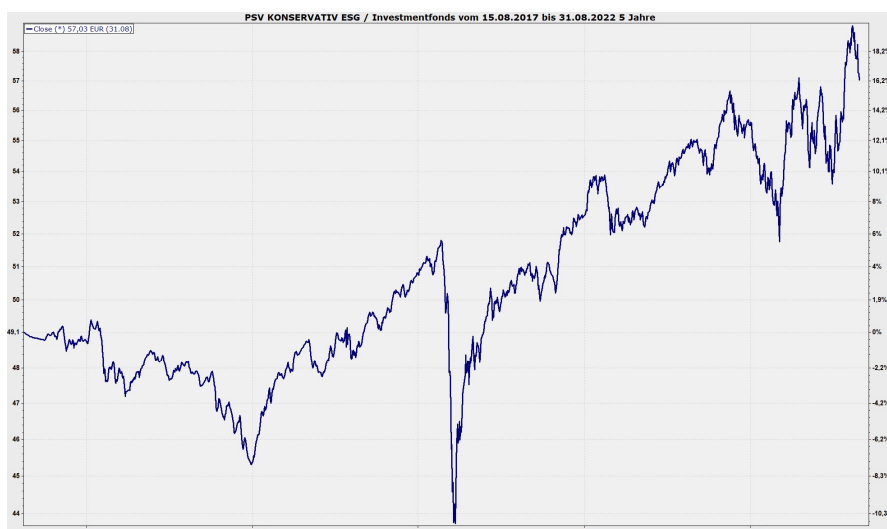
Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG -

Stichtag: 31. August 2022

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 August verlor die Anteilsklasse leicht 0,5 % an Wert. Die Inflationsraten weltweit sind weiterhin sehr hoch. Die Notenbanken versuchen diese Inflation durch Zinserhöhungen in den Griff zu bekommen. Eventuell wird die EZB auf Ihrer Septembersitzung erstmals seit Ihrem Bestehen eine Zinserhöhung von 0,75 % vornehmen. Auch die FED wird die Zinsen weiter deutlich erhöhen. Dennoch ist man von der Zielinflation von 2 % sehr weit entfernt, so dass weitere Zinserhöhungen erwartet werden. Diese verteuern allerdings Kredite und verringern die Nachfrage, was zu einem deutlichen Abkühlen der Konjunktur führt. Die hohen Energie- und Lebensmittelpreise und die gestörten Lieferketten tragen ebenfalls zur Konjunkturabkühlung bei. Eine Rezession ist in Sicht. In den USA wird diese auch akzeptiert, um die Inflation zu senken. In Verbindung mit höheren Lohnforderungen (siehe Lufthansa Streiks in der Ferienzeit) wird es absehbar schwierig bleiben die Inflation in die Zielgegend zu senken. Die Aktienmärkte reagierten auf diese Nachrichtenlage durchgehend mit sehr deutlichen Verlusten. Trotz dieses schlechten Umfelds konnte sich der PSV KONSERVATIV ESG gut behaupten. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG beträgt 32,8 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 4,1 %.

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 45,3 Mio. EUR

Anteilspreis 57,03 EUR

Auflagedatum 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 %

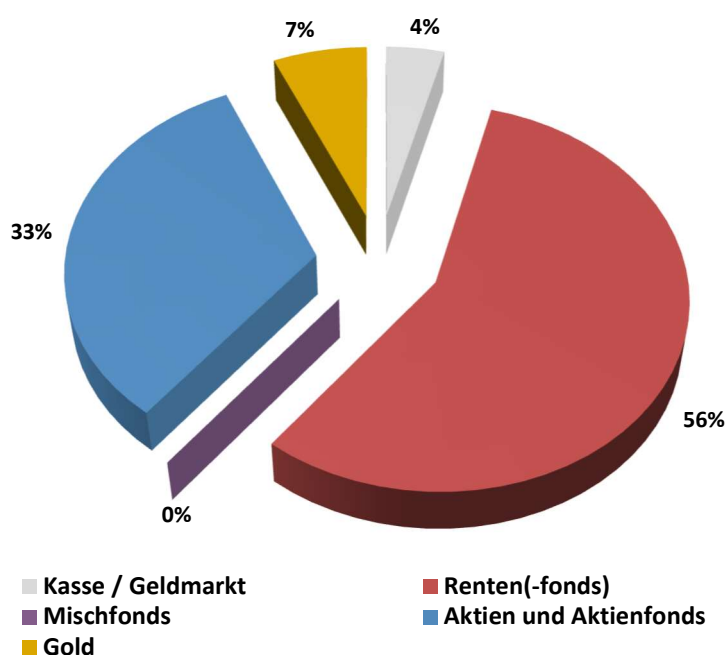
**Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen**

Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 **4** 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Gold	physisch hinterlegt	6,6%
2,6 % Allianz SE Notes 2021/31	Anleihe	5,9%
0,125 % Königreich Dänemark 2020/22	Anleihe	5,7%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Anleihe	4,6%
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	4,1%
4,5 % A.P. Moeller-Mærsk 2019/29	Anleihe	3,5%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	3,2%
3,125 % SoftBank Corp. Notes 2017/25	Anleihe	3,1%
1,81 % USA FLR Notes 2021/23	Anleihe	2,9%
1 % Münchener Rück AG FLR 2021/31	Anleihe	2,6%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



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

Performance	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Januar	-3,3%	1,8%	0,2%	3,5%	0,4%	
Februar	-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%	-0,3%
September		-1,9%	-1,6%	1,4%	-0,4%	-0,2%
Oktober		3,0%	0,0%	0,4%	-2,4%	0,5%
November		0,5%	3,7%	1,5%	-0,1%	-0,5%
Dezember		-0,6%	0,8%	0,8%	-2,5%	0,0%
Gesamt	2,7%	5,7%	3,4%	12,1%	-7,2%	-0,5%

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

3,03 %

Chancen & Risiken des Fonds

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

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