

Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG S -

Stichtag: 30. September 2024

Anlagestrategie

Ziel des PSV KONSERVATIV ESG S 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 Berichtsmontat September gewann die Anteilsklasse 2,9 % an Wert. Nach wie vor herrschen an den Kapitalmärkten hohe Unsicherheit und Nervosität vor. Der Ukraine-Konflikt schwelt vor sich hin, im Nahost-Konflikt führt Israel inzwischen einen Mehrfrontenkrieg.

Das Wirtschaftswachstum geht weltweit bis auf wenige Ausnahmen deutlich zurück. Ebenso sanken die Ölpreise aufgrund geringerer Nachfrage und erhöhter Fördermengen. Die sinkenden Öl- und Energiepreise halfen dabei, dass die Inflationsraten noch schneller sanken, als ursprünglich erwartet. Im September senkte die EZB die Leitzinsen um 0,25 %, die FED begann ihren Zinssenkungszyklus mit einer Zinssenkung von 0,5 %. Die Aktienmärkte erreichten Ende September neue Höchststände. Ebenso konnte Gold einen deutlichen Anstieg verzeichnen. Es wird erwartet, dass die begonnenen Zinssenkungen weiter an Fahrt gewinnen. Vor allem an den Aktienmärkten bleibt die Frage spannend, ob die stimulativen Zinssenkungen der Zentralbanken oder die sich abschwächende Weltkonjunktur, die zur Rezession führen kann, die Kurse der nächsten Monate dominieren werden. Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG S beträgt 19,7 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 15,9 %.

Daten & Fakten

Fondsname PSV KONSERVATIV
ESG S

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 55,5 Mio. EUR

Anteilspreis 59,66 EUR

Auflegedatum 15.08.2017

Fondswährung EUR

Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 %

Ertragsverwendung Ausschüttend

Laufende Kosten 1,50 % p.a.

(davon) 1,40 % p.a.

Verwaltungsvergütung

steuerliche > 25 %

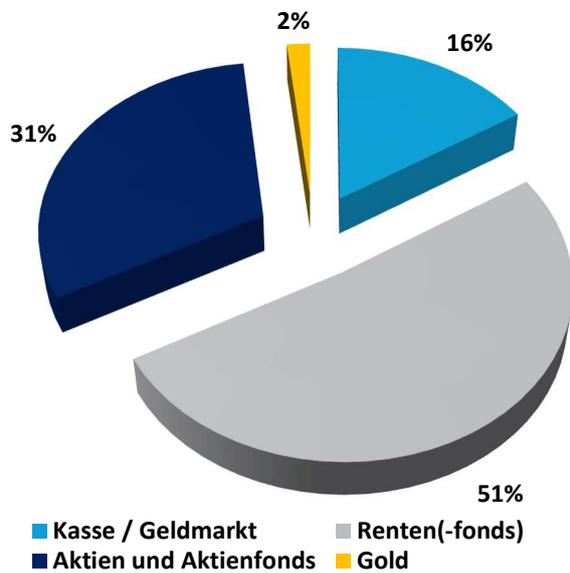
Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen

Risikoklasse (SRI)

1 2 3 4 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	15,9%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,4%
2,25 % Alphabet Inc. DL-Notes 2020/60	Anleihe	4,2%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	4,0%
Paypal Inc.	Aktie	3,6%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Anleihe	3,2%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	2,9%
3,125 % SoftBank Corp. Notes 2017/25	Anleihe	2,7%
2,75 % Australia Bonds 2018/41	Anleihe	2,6%
4,5 % Moeller-Mærsk DL-Notes 2019/29	Anleihe	2,5%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell halten Absicherungsgeschäfte in der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ in Höhe von 11,4 %.

Performance	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Januar	-4,5%	6,1%	-3,3%	1,8%	0,2%	3,5%
Februar	-2,5%	-2,2%	-0,6%	-2,4%	-1,3%	2,0%
März	2,2%	1,3%	3,5%	0,2%	-8,3%	0,2%
April	-4,3%	0,1%	1,5%	0,5%	6,0%	2,0%
Mai	-1,1%	2,0%	-0,8%	0,9%	1,1%	-1,9%
Juni	0,8%	0,6%	-2,8%	1,3%	0,2%	1,2%
Juli	5,0%	2,1%	5,7%	1,3%	0,9%	1,4%
August	0,3%	-2,5%	-0,5%	1,1%	1,7%	-0,4%
September	2,9%	-2,7%	-8,3%	-1,9%	-1,6%	1,4%
Oktober		-3,8%	1,3%	3,0%	0,0%	0,4%
November		10,0%	3,5%	0,5%	3,7%	1,5%
Dezember		9,3%	-3,0%	-0,6%	0,8%	0,8%
Gesamt	-1,2%	20,3%	-3,8%	5,7%	3,4%	12,1%

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

3,69 %

Chancen & Risiken des Fonds

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



Gewinner der Kategorie
MULTI ASSET DEFENSIV

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. 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