

Fondsporträt - PSV KONSERVATIV ESG S -

Stichtag: 31. August 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 Berichtsmonat August gewann die Anteilsklasse leicht um 0,3 % an Wert. Die hohen Schwankungen der letzten Monate setzen sich weiter fort. Es herrscht hohe Unsicherheit an den Märkten. Obwohl sich die Konjunkturzahlen weltweit (USA, China, Europa mit Deutschland) zum Teil deutlich eintrüben, ist die Börsenparty noch nicht gestoppt. Nach den Kursrückgängen im Juli ging es im August bei den Technologietiteln schnell wieder auf neue Höchstkurse. Auch der DAX notierte erneut auf einem Rekordhoch. Die zum Monatsende erschienenen Quartalszahlen des KI Zugpferds NVIDIA ließen aber doch etwas Realität einkehren. Wachstum ist auch bei NVIDIA nicht unendlich und demzufolge wurden die Quartalszahlen eher negativ ausgelegt, obwohl sie den Analystenerwartungen weitgehend entsprachen. Die Aktie verlor am Tag nach der Veröffentlichung über 6%. Es bleibt abzuwarten, wann im Technologiesektor wieder eine vernünftige Bewertung Einzug halten wird. Generell sinken die Inflationsraten. Deutschland liegt nun beim Zielwert von 2 %, weitere Zinssenkungen der EZB gelten als ausgemacht.

Die Nettoaktienquote im PSV KONSERVATIV ESG S beträgt 30,7 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 11,7 %.

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 54,2 Mio. EUR

Anteilspreis 57,88 EUR

Auflagedatum 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 %

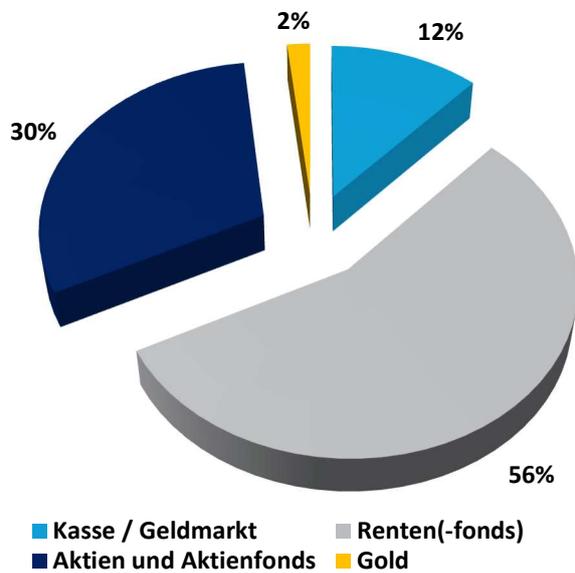
Mindestanlagequote in
Kapitalbeteiligungen

Risikoklasse (SRI)

1 2 3 4 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	11,7%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,5%
2,25 % Alphabet Inc. DL-Notes 2020/60	Anleihe	4,3%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	4,1%
Paypal Inc.	Aktie	3,5%
3,375 % Allianz SE FLR Notes 2014/24	Anleihe	3,3%
5,9 % Münchener Rück AG FLR 2022/42	Aktie	3,3%
3,5 % Microsoft DL-Notes 2015/35	Anleihe	3,0%
3,125 % SoftBank Corp. Notes 2017/25	Anleihe	2,8%
2,75 % Australia Bonds 2018/41	Anleihe	2,6%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



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

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		-2,7%	-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	-4,1%	20,3%	-3,8%	5,7%	3,4%	12,1%

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

3,29 %

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögens- aufteilung
	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 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