

Stichtag: 30. Spetember 2024

## Anlagestrategie

Ziel des PSV WACHSTUM 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 15.05.2018



## aktueller Monatskommentar

Im Berichtsmonat September gewann die Anteilsklasse 4,1 % 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 WACHSTUM ESG S beträgt 51,0 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 7,2 %.

## Daten & Fakten

**Fondsname** PSV WACHSTUM  
ESG S

**WKN / ISIN** A2H68S /  
DE000A2H68S0

**Fondsmanager** NFS Capital AG

**Anlageberater** PSV Fonds-  
beratung GmbH

**Verwaltungs-  
gesellschaft** HANSAINVEST

**Verwahrstelle** DONNER &  
REUSCHEL AG

**Fondstyp** Mischfonds

**Anlageschwerpunkt** Mischfonds,  
Wachstum

**Fondsvolumen** 36,2 Mio. EUR

**Anteilspreis** 70,00 EUR

**Aufledgedatum** 15.05.2018

**Fondswährung** EUR

**Ausgabeaufschlag** bis zu 4,00 %

**Ertragsverwendung** ausschüttend

**Laufende Kosten** 1,60 % p.a.

**(davon)** 1,40 % p.a.

**Verwaltungsvergütung**

**steuerliche** > 51 %

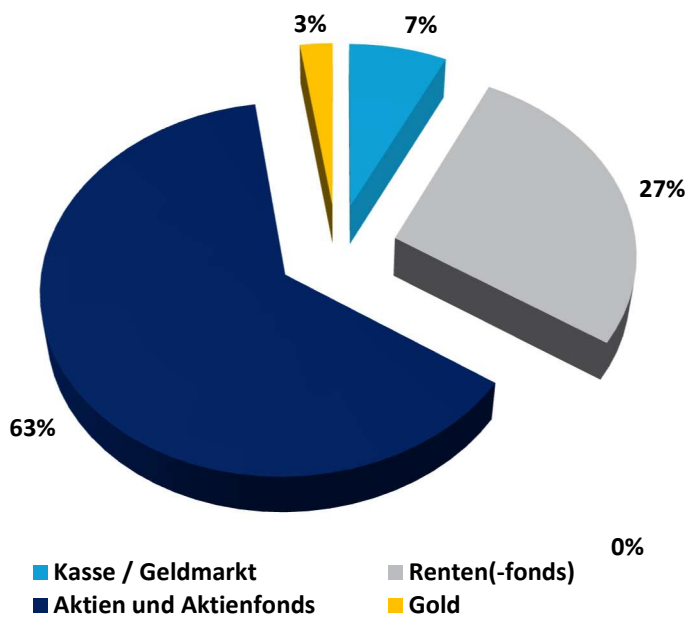
**Mindestanlagequote in  
Kapitalbeteiligungen**

**Risikoklasse (SRI)**

1 2 3 **4** 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	7,2%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,4%
Paypal Holdings Inc.	Aktie	5,0%
3,25 % Münchener Rück AG FLR 2018/49	Anleihe	3,9%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	3,8%
Bristol Myers Squibb Co.	Aktie	3,5%
Nike Inc.	Aktie	3,1%
Adyen N.V.	Aktie	3,0%
3,125 % SoftBank Group Corp. Notes 2017/25	Anleihe	2,6%
Intel Corp.	Aktie	2,5%

### Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell halten wir Absicherungsgeschäfte in der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ in Höhe von 12,2 %.

Performance	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Januar	-4,4%	9,6%	-5,7%	4,7%	-0,5%	5,7%
Februar	-2,8%	-2,1%	0,0%	-2,7%	-2,8%	3,2%
März	2,6%	1,1%	6,0%	0,7%	-10,3%	0,9%
April	-4,3%	0,4%	-1,3%	1,2%	9,3%	4,2%
Mai	-1,0%	3,3%	-1,1%	0,6%	1,4%	-3,5%
Juni	0,6%	1,2%	-4,8%	2,6%	1,5%	1,1%
Juli	5,4%	3,7%	6,7%	0,6%	1,2%	1,8%
August	0,6%	-3,4%	-0,7%	1,3%	3,7%	-1,2%
September	4,1%	-3,5%	-11,7%	-2,9%	-2,2%	2,0%
Oktober		-4,8%	2,7%	4,7%	-0,5%	1,4%
November		10,9%	4,3%	0,7%	6,6%	2,6%
Dezember		12,2%	-3,7%	-2,2%	1,1%	1,5%
<b>Gesamt</b>	<b>0,8%</b>	<b>28,6%</b>	<b>-9,3%</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,5%</b>	<b>19,7%</b>

Rendite (in % p.a.) seit Fondsaufgabe am 15.05.2018:

6,70 %

### Chancen & Risiken des Fonds

<b>Chancen</b>	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	erfahrenes Management
	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
<b>Risiken</b>	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. 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](http://www.psv-fondsberatung.de)