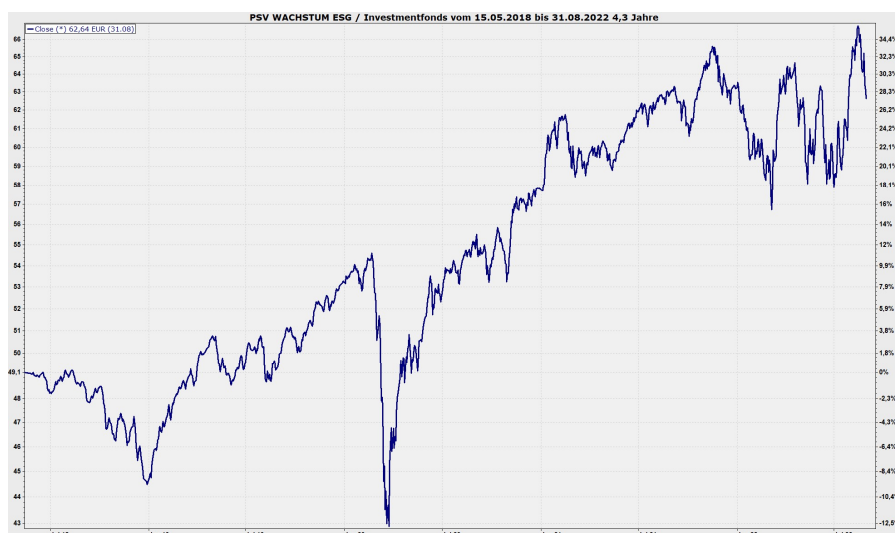


Stichtag: 31. August 2022

Anlagestrategie

Ziel des PSV WACHSTUM ESG ist es, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Dazu soll das Fondsvermögen in Aktien, ETFs, Verzinsliche 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 August verlor die Anteilsklasse leicht 0,7 % 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 Zielinflationsrate 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 WACHSTUM ESG gut behaupten. Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM ESG beträgt 73,4 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 1,8 %.

Daten & Fakten

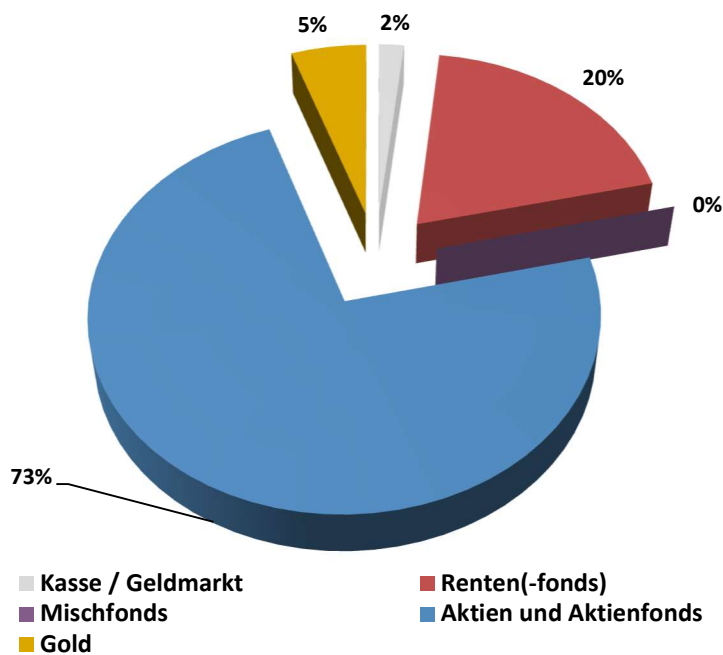
Fondsname	PSV WACHSTUM ESG
WKN / ISIN	A2H68S / DE000A2H68S0
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Wachstum
Fondsvolumen	28,9 Mio. EUR
Anteilspreis	62,64 EUR
Aufledgedatum	15.05.2018
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Laufende Kosten	1,53 % p.a.
(davon)	1,40 % p.a.
Verwaltungsvergütung	
steuerliche	> 51 %
Mindestanlagequote in Kapitalbeteiligungen	

Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 4 **5** 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,6%
Gold	physisch hinterlegt	5,3%
Alphabet Inc	Aktie	3,2%
Amazon.com	Aktie	3,2%
Plug Power	Aktie	3,1%
BASF AG	Aktie	3,0%
Münchener Rückversicherungsgesellschaft AG	Aktie	2,9%
Canadian Solar Inc Samsung AG	Aktie	2,8%
Microsoft Corp.	Aktie	2,6%
Paypal Holdings Inc.	Aktie	2,5%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



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

Performance	2022	2021	2020	2019	2018
Januar	-5,7%	4,7%	-0,5%	5,7%	
Februar	0,0%	-2,7%	-2,8%	3,2%	
März	6,0%	0,7%	-10,3%	0,9%	
April	-1,3%	1,2%	9,3%	4,2%	
Mai	-1,1%	0,6%	1,4%	-3,5%	-0,3%
Juni	-4,8%	2,6%	1,5%	1,1%	-1,5%
Juli	6,7%	0,6%	1,2%	1,8%	1,8%
August	-0,7%	1,3%	3,7%	-1,2%	-0,8%
September		-2,9%	-2,2%	2,0%	-0,5%
Oktober		4,7%	-0,5%	1,4%	-4,5%
November		0,7%	6,6%	2,6%	1,3%
Dezember		-2,2%	1,1%	1,5%	-4,9%
Gesamt	-0,9%	9,3%	8,5%	19,7%	-9,4%

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

5,82 %

Chancen & Risiken des Fonds

Chancen	flexible Anlagestrategie
	effiziente Vermögensaufteilung
	erfahrenes Management
Risiken	Partizipation an Aktien- und Anleihemärkten
	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