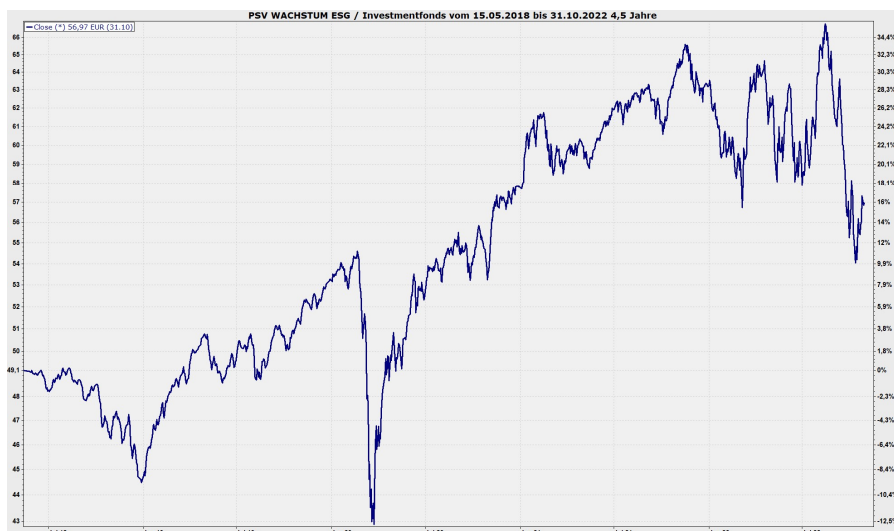


Stichtag: 31. Oktober 2022

## Anlagestrategie

Ziel des PSV WACHSTUM 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 15.05.2018



## aktueller Monatskommentar

Im Berichtsmonat Oktober gewann die Anteilsklasse 2,7 % an Wert. In der letzten Oktoberwoche veröffentlichten viele sehr große Unternehmen (u.a. Microsoft, Apple, Alphabet, UPS, SAP, VW, Deutsche Bank) Ihre Quartalszahlen. Diese fielen gemischt aus. Die Erwartungen waren niedrig, dennoch kam es bei einigen Unternehmen zu leichten Enttäuschungen, die sofort in starken Kurseinbrüchen (bis zu 20 %) endeten. Der Markt ist immer noch hochnervös. Allerdings bleibt festzustellen, dass die niedrigen Niveaus im Markt inzwischen sofort genutzt werden, um Gegenkäufe zu veranlassen. So stieg beispielsweise am letzten Freitag der Nasdaq 100 Index um 5,5 % innerhalb eines Tages.

Die Zinserhöhungen gehen weiter. Diese Phase wird noch ins Jahr 2023 hinein andauern. Insofern bleiben wir bei unserer abwartenden Haltung, investieren bei übermäßigen Übertreibungen nach unten und suchen nach interessanten festverzinslichen Anlagen, die es inzwischen wieder vermehrt gibt. Zudem indizieren uns die Rückgänge bei den Energie- und Strompreisen mittelfristig erste Anzeichen einer Lockerung. Der Gaspreis ging von seinem Hoch mittlerweile um 2/3 zurück. Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM ESG beträgt 76,1 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 0,6 %.

## Daten & Fakten

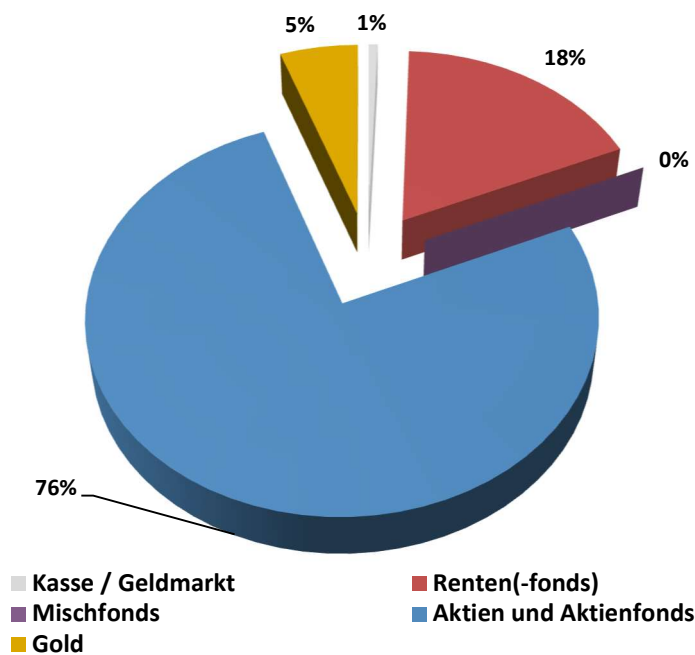
<b>Fondsname</b>	PSV WACHSTUM ESG
<b>WKN / ISIN</b>	A2H68S / DE000A2H68S0
<b>Fondsmanager</b>	NFS Capital AG
<b>Anlageberater</b>	PSV Fonds- beratung GmbH
<b>Verwaltungs- gesellschaft</b>	HANSAINVEST
<b>Verwahrstelle</b>	DONNER & REUSCHEL AG
<b>Fondstyp</b>	Mischfonds
<b>Anlageschwerpunkt</b>	Mischfonds, Wachstum
<b>Fondsvolumen</b>	26,7 Mio. EUR
<b>Anteilspreis</b>	56,97 EUR
<b>Aufledgedatum</b>	15.05.2018
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 4,00 %
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Laufende Kosten</b>	1,53 % p.a.
<b>(davon)</b>	1,40 % p.a.
<b>Verwaltungsvergütung</b>	
<b>steuerliche</b>	> 51 %
<b>Mindestanlagequote in Kapitalbeteiligungen</b>	

## Risikoklasse (SRRI)

1 2 3 4 **5** 6 7

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

### 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	-11,7%	-2,9%	-2,2%	2,0%	-0,5%
Oktober	2,7%	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%
<b>Gesamt</b>	<b>-9,9%</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,5%</b>	<b>19,7%</b>	<b>-9,4%</b>

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

3,38 %

### Chancen & Risiken des Fonds

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