

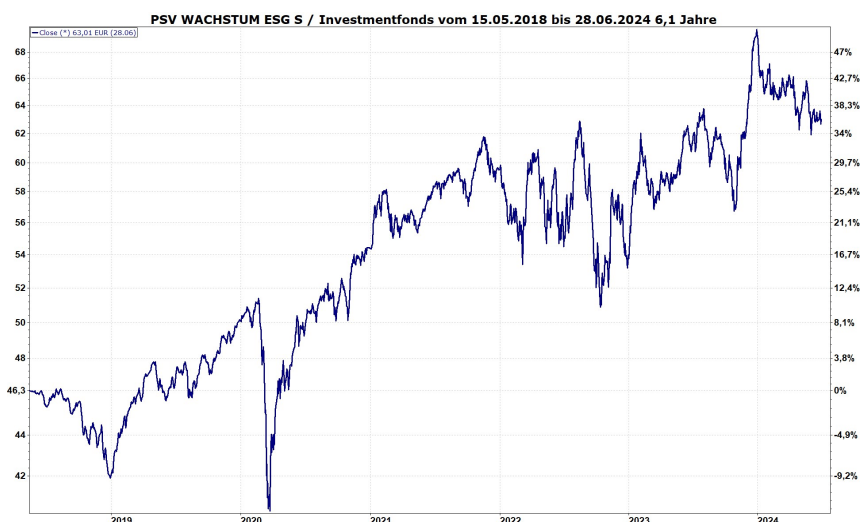
Fondsporträt - PSV WACHSTUM ESG S -

Stichtag: 30. Juni 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 Mai gewann die Anteilsklasse um 0,6 % an Wert. Im EUR-Raum erhöhte die EZB die Zinsen innerhalb kürzester Zeit von -0,5 % auf 4 %. Es war die schärfste Zinserhöhung seit 40 Jahren. Als Konsequenz ist die EU in eine Rezession gerutscht. Die Unternehmen benötigen nun ein freundlicheres Zinsumfeld, mit niedrigeren Zentralbankzinsen, um erfolgreich wirtschaften zu können. Ein erster Zinssenkungsschritt erfolgte im Juni 2024, weitere werden erwartet. In den USA wird ab Herbst 2024 mit Zinssenkungen gerechnet. Zinssätze werden von Zentralbanken immer gesenkt, sobald die Inflation nicht allzu stark ist und die Wirtschaft stimuliert werden muss. Beides ist in Europa aktuell der Fall. Die Wirtschaft ist schwach und wächst kaum noch, die Arbeitslosigkeit steigt. Die Unternehmensinsolvenzen in Deutschland sind auf einem Mehrjahreshoch angelangt. Es trifft auch große Unternehmen und den Mittelstand, nicht nur Kleinunternehmer, wie etwa Gastronomen. Eventuell müssen die Unternehmen noch stärker unterstützt werden, falls es aufgrund externer Ereignisse (Italien oder Frankreich mit Verschuldungsproblem, US-Wahl, China-Taiwan) nötig werden sollte. Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM ESG S beträgt 59,4 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 6,1 %.

Daten & Fakten

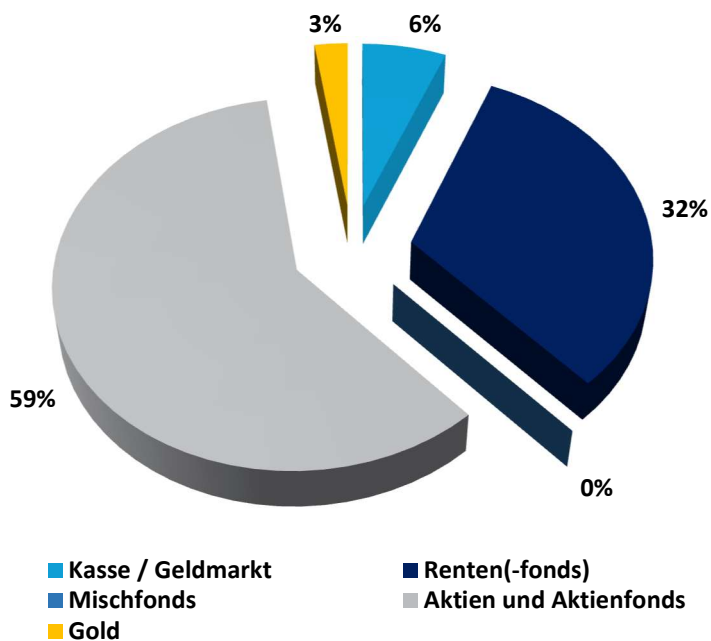
Fondsname	PSV WACHSTUM ESG S
WKN / ISIN	A2H68S / DE000A2H68S0
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Wachstum
Fondsvolumen	32,8 Mio. EUR
Anteilspreis	62,96 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	6,2%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,7%
Paypal Holdings Inc.	Aktie	4,3%
3,25 % Münchener Rück AG FLR 2018/49	Anleihe	4,2%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	3,9%
3,375 % Allianz SE FLR Notes 2014/24	Anleihe	2,9%
Alphabet	Aktie	2,9%
3,125 % SoftBank Group Corp. Notes 2017/25	Aktie	2,8%
Microsoft Corp.	Aktie	2,4%
Gold	physisch hinterlegt	2,4%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



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

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		3,7%	6,7%	0,6%	1,2%	1,8%
August		-3,4%	-0,7%	1,3%	3,7%	-1,2%
September		-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%
Gesamt	-9,3%	28,6%	-9,3%	9,3%	8,5%	19,7%

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

5,17 %

Chancen & Risiken des Fonds

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

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