

Fondsporträt - PSV WACHSTUM ESG S -

Stichtag: 31. Januar 2025

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 Januar gewann die Anteilsklasse 1,8 % an Wert. Seit 20.01.2025 ist der neue US-Präsident Donald Trump an der Macht. Inzwischen zeichnen sich die ersten Handlungsfelder seiner Politik ab. Er will die illegale Migration an der mexikanischen Grenze eindämmen. Auch die Anti-Drogenpolitik soll massiv verschärft werden. Zudem will Trump die Kontrolle über Grönland und den Panamakanal. Er plant sogar Kanada als 51. US-Bundesstaat an die USA anzuschließen. Hinter all diesen Aktionen stehen unseres Erachtens geopolitische Machtinteressen. Teils hat dies Züge der Kolonialpolitik der Europäer zwischen dem 17. Und 20. Jahrhundert. Am Wochenende sind Trump die ersten Strafzölle gegen Mexiko, Kanada und China in Kraft getreten. Dies dürfte innerhalb seiner noch kurzen Amtszeit bereits für den zweiten Börsenrutsch sorgen. Wir sind gegen die steigenden Schwankungen abgesichert und profitieren davon. Die Unruhe an den Märkten ist zurück. In Europa sinken die Zinsen, manche Analysten halten zum Ende des Jahres 2025 1,5 % Leitzins der EZB für realistisch. Das wären noch fünf weitere Zinssenkungen, die sich deutlich positiv auf die Entwicklung der Anleihekurse auswirken sollten. Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM ESG S beträgt 37,6 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 9,1 %.

Daten & Fakten

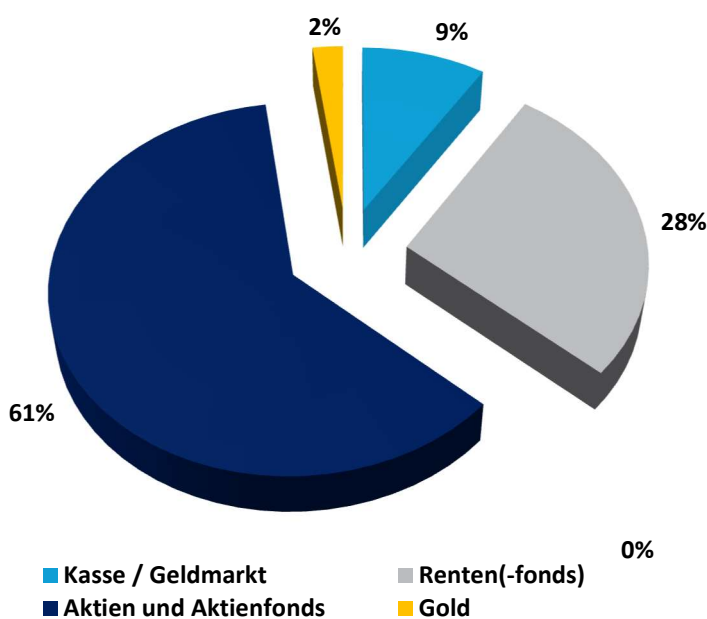
Fondsname	PSV WACHSTUM ESG S
WKN / ISIN	A2H68S / DE000A2H68S0
Fondsmanager	NFS Capital AG
Anlageberater	PSV Fonds- beratung GmbH
Verwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds, Wachstum
Fondsvolumen	35,2 Mio. EUR
Anteilspreis	67,11 EUR
Auflagedatum	15.05.2018
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Laufende Kosten	1,56 % 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	9,1%
Paypal Holdings Inc.	Aktie	6,2%
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,8%
Bristol Myers Squibb Co.	Aktie	4,4%
Dr. Ing. H. C. F. Porsche AG	Aktie	3,9%
3,25 % Münchener Rück AG FLR 2018/49	Anleihe	3,9%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	3,4%
Adyen N.V.	Aktie	3,3%
Nike Inc.	Aktie	3,0%
3,125 % SoftBank Group EO-Notes 2017/25	Anleihe	2,6%

Vermögensaufteilung (nach Vermögensklassen)



Aktuell halten wir Absicherungsgeschäfte in der Kategorie „Aktien / Aktienfonds“ in Höhe von 23,7 %.

Performance	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	1,8%	-4,4%	9,6%	-5,7%	4,7%	-0,5%
Februar		-2,8%	-2,1%	0,0%	-2,7%	-2,8%
März		2,6%	1,1%	6,0%	0,7%	-10,3%
April		-4,3%	0,4%	-1,3%	1,2%	9,3%
Mai		-1,0%	3,3%	-1,1%	0,6%	1,4%
Juni		0,6%	1,2%	-4,8%	2,6%	1,5%
Juli		5,4%	3,7%	6,7%	0,6%	1,2%
August		0,6%	-3,4%	-0,7%	1,3%	3,7%
September		4,1%	-3,5%	-11,7%	-2,9%	-2,2%
Oktober		-4,3%	-4,8%	2,7%	4,7%	-0,5%
November		1,6%	10,9%	4,3%	0,7%	6,6%
Dezember		-3,0%	12,2%	-3,7%	-2,2%	1,1%
Gesamt	1,8%	-4,9%	28,6%	-9,3%	9,3%	8,5%

Rendite (in % p.a.) seit Fondsaufgabe am 15.05.2018: 5,72 %

Chancen & Risiken des Fonds

- | | |
|----------------|---|
| Chancen | flexible Anlagestrategie |
| | effiziente Vermögensaufteilung |
| | 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