

Stichtag: 31. August 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 August gewann die Anteilsklasse leicht 0,6 % an Wert. Die hohen Schwankungen der letzten Monate setzen sich weiter fort. Es herrscht hohe Unsicherheit an den Märkten. Obwohl sich die Konjunkturzahlen weltweit (USA, China, Europa mit Deutschland) zum Teil deutlich eintrüben, ist die Börsenparty noch nicht gestoppt. Nach den Kursrückgängen im Juli ging es im August bei den Technologietiteln schnell wieder auf neue Höchstkurse. Auch der DAX notierte erneut auf einem Rekordhoch. Die zum Monatsende erschienenen Quartalszahlen des KI Zugpferds NVIDIA ließen aber doch etwas Realität einkehren. Wachstum ist auch bei NVIDIA nicht unendlich und demzufolge wurden die Quartalszahlen eher negativ ausgelegt, obwohl sie den Analystenerwartungen weitgehend entsprachen. Die Aktie verlor am Tag nach der Veröffentlichung über 6%. Es bleibt abzuwarten, wann im Technologiesektor wieder eine vernünftige Bewertung Einzug halten wird. Generell sinken die Inflationsraten. Deutschland liegt nun beim Zielwert von 2 %, weitere Zinssenkungen der EZB gelten als ausgemacht.

Die Nettoaktienquote im PSV WACHSTUM ESG S beträgt 63,4 %. Die Liquiditätsquote liegt bei 3,2 %.

## 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** 34,7 Mio. EUR

**Anteilspreis** 67,12 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 %

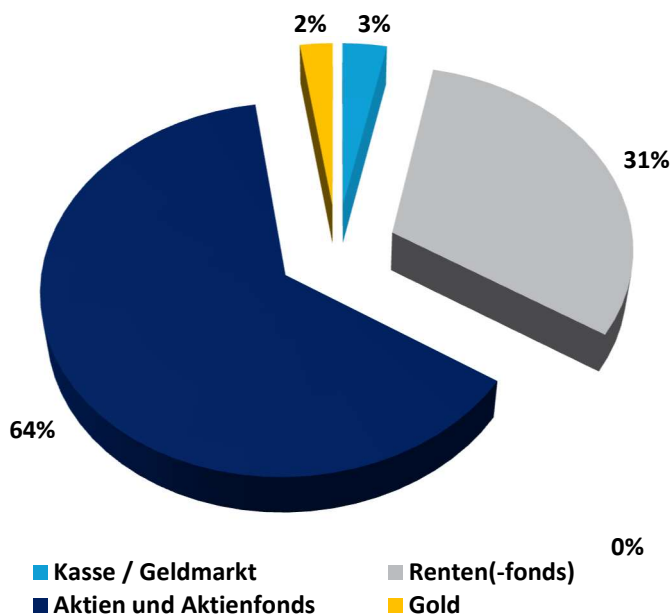
**Mindestanlagequote in  
Kapitalbeteiligungen**

**Risikoklasse (SRI)**

1 2 3 **4** 5 6 7

Top Positionen	Kategorie	Gewichtung (in %)
2,6 % Allianz SE FLR Notes 2021/31	Anleihe	5,5%
Paypal Holdings Inc.	Aktie	5,0%
3,25 % Münchener Rück AG FLR 2018/49	Anleihe	4,0%
0,85 % Republik Österreich 2020/20	Anleihe	4,0%
Bristol Myers Squibb Co.	Aktie	3,6%
Kasse / Geldmarkt	Kasse / Geldmarkt	3,2%
Nike Inc.	Aktie	3,1%
Adyen N.V.	Aktie	2,9%
3,375 % Allianz SE FLR Notes 2014/24	Anleihe	2,7%
3,125 % SoftBank Group Corp. Notes 2017/25	Anleihe	2,7%

### 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	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		-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>-3,3%</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:

6,10 %

### 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)