

FSM Sustainable nachhaltig verantwortungsbewusst

Daten und Fakten

Anlageprofil	ausgewogen
Anlagekategorie	nachhaltige Vermögensverwaltung fondsgebunden
Benchmark	50% DAX, 50% 3-M-Euribor
Vermögensverwalter	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Fondsadvisor	Uli Pfeiffer FinanzSozietät Marburg GmbH
Währung	Euro
Einstiegsgebühr	bis zu 5%
Laufende Gebühr	bis zu 1,5%
Depotbank	FIL Fondsbank GmbH (FFB)
Mindestanlage	10.000 €
oder mit Sparplan	ab 5.000 € und 100 € mtl.

Vermögensverwalter

Die 1994 gegründete NFS Hamburger Vermögen GmbH ist als Vermögensverwalter von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und verfügt über langjährige Expertise.



Als zertifizierter EcoAnlageberater und Manager der Strategie verfügt Uli Pfeiffer über fundierte Kenntnisse und eine über 25-jährige Erfahrung in der Konzeption von Fondsstrategien.

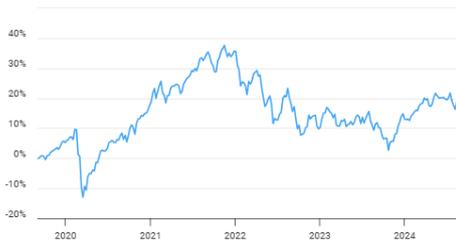
Anlageziel und Strategie

Die **FSM-Sustainable Strategie** eignet sich für Anleger, die verantwortungsbewusst mit ihren Geldanlagen umgehen wollen. Investiert wird in bewährte Konzepte ausschließlich nachhaltiger Investmentfonds. Der Schwerpunkt der Auswahl liegt neben ESG-Ausrichtung der Zielfonds in einer überdurchschnittlichen Performance bei niedrigen Risikokennzahlen. Dabei wird auf eine geringe Korrelation der Fonds innerhalb der Strategie geachtet. Von den überzeugendsten wird in 8 bis 15 Fonds in unterschiedlicher Gewichtung investiert.

Risikoklasse



Wertentwicklung 5 Jahre



Wertentwicklung Fonds im August 2024

Fonds	Wertentwicklung
Earth Sustainable Resources Fund R	4,46%
PICTET-GL ENVIR.OPP.PEO	3,30%
Invesco Sust.Alloc.Fd.A Acc EUR	2,43%
TERRASSIS AKT.I AMI P(A)	2,29%
JSS IF-JSS \$.EQ.-RE GL.PA	2,19%
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	1,98%
Robeco Sustainable Water D EUR	1,86%
avesco Sustainable Hidden Champions Equity ...	1,78%
M&G(Lux)Sustainable All.Fd.A Dis EUR	1,66%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwalt...	1,60%
Sauren Nachhaltig Defensiv A	0,63%
KEPLER ETHIK RENTENF. A	0,53%
DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable A	0,48%
ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C	0,41%
ERSTE RESPONSIBLE RESERVE EUR R01 (A)	0,30%
green benefit Global Impact Fund -P	-8,97%

Wertentwicklung mtl. und pro Jahr

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Vola
2013									2,3	1,2	1,5	0,1	5,2	5,1
2014	0,9	2,8	0,4	0,5	2,0	1,4	0,1	1,9	-0,4	0,4	0,5	-1,3	9,8	
2015	4,1	3,0	2,2	-0,3	0,4	-2,8	0,4	-4,8	-1,8	4,6	1,7	-2,4	3,7	
2016	-4,0	0,3	2,8	0,4	1,4	0,1	2,7	0,9	-0,3	-0,7	0,2	2,0	5,1	
2017	0,4	3,1	0,9	0,7	0,1	-1,1	0,3	0,3	1,5	2,0	-0,1	0,6	8,3	
2018	0,2	-1,7	-1,4	1,8	1,6	-2,6	1,7	-0,7	-1,2	-4,9	1,4	-4,7	-10,7	
2019	5,6	2,4	1,1	2,0	-3,5	2,9	1,3	-1,4	1,4	1,2	1,7	1,9	17,7	
2020	0,6	-3,9	-11,0	8,0	3,0	2,2	2,5	1,8	0,6	0,4	6,5	2,7	12,6	
2021	2,1	-0,1	2,2	2,2	0,7	3,0	1,3	2,8	-4,0	3,4	0,8	1,0	14,9	
2022	-7,5	-0,3	4,0	-3,7	-2,3	-6,7	6,8	-2,2	-7,3	1,3	4,1	-4,0	-19,0	
2023	4,4	-1,1	-0,6	-1,7	0,6	1,4	1,8	-3,1	-3,8	-4,7	6,4	5,1	4,4	
2024	-0,5	1,7	2,6	-1,3	1,8	-0,2	-0,2	1,8					4,3	9,1

Kommentar im September

Ein heißer Sommer in jeglicher Hinsicht bereitete einige Überraschungen. Neben eigentlich erwartbaren Wetterkapriolen weltweit sorgten schwächere Arbeitsmarktdaten in den USA, die Verschärfung des Nahostkonfliktes zwischen Iran und Israel, sowie eine minimale Zinserhöhung in Japan für ein Sommergewitter an den Finanzmärkten. Vor allem carry-trades (billiges Kreditgeld aus Japan wird höher im Ertrag in US-Zins- oder Aktienanlagen spekulativ investiert) sorgte dann für einen Schockmoment Anfang August, als der YEN deutlich stieg, dafür Nikkei und einige *Magnificent Seven* zweistellig nachgaben. Eigentlich war eine technische Reaktion des KI-Hypes fällig. Die Märkte haben den Crash gut überstanden, der Sommer nicht nur das Wetter dürfte volatil bleiben. **FSM Sustainable** verliert leicht im Juli, gewinnt **+1,8% im August** und liegt bei **+4,3%** im laufenden Jahr.

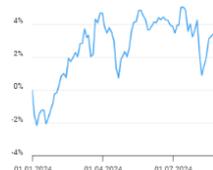


Entwicklung der Fonds

Der August setzt den Jahrestrend fort. Wasserstoff- und Erneuerbare-Energie-Werte im *green benefit* verbilligen sich, Rohstoffe im *Earth* und globale Aktien liegen vorn mit Gewinnen von +1,8% im Robecco Water bis +4,4% im Earth. Erstaunlich positiv die defensiven Fonds: der *Erste Responsible* (Basisfonds der Strategie) steuert auf +4% zu, *Sauren Nachhaltig* liegt auf 12 Monaten sogar bei +9%. Enttäuschend der *Acatis*, den wir im September reduzieren und die Strategie insgesamt etwas defensiver aufstellen werden.

Fazit und Ausblick

Wie im Sommer hat sich die Strategie auch im August sehr schnell wieder erholt. Es zeigt sich einmal mehr, dass aktivistisches Handeln wenig sinnvoll ist. Im September wird das Depot etwas defensiver aufgestellt auch um Chancen bei möglichen Rücksetzern wahrzunehmen. Zum Geldparken bietet sich weiter der *Erste Resp. Reserve* an. 0,3% in einem Monat sind 3,5% p.A.-Ertrag und damit 1,5% über der Inflation. Banken bieten für Tagesgeld kaum 2%.



Alle dargestellten Werte sind Vergangenheitswerte, aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben unberücksichtigt. Dieses Porträt dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder Kauf- noch Verkaufsempfehlung dar. Es gelten die Informationen der NFS Hamburger Vermögen GmbH zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken und zur Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die Sie unter <https://www.hvm.eu/Nachhaltigkeit.html> finden.