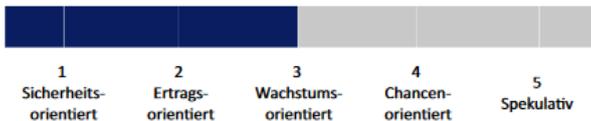


# FSM Sustainable nachhaltig verantwortungsbewusst

## Daten und Fakten

Anlageprofil	ausgewogen
Anlagekategorie	nachhaltige Vermögensverwaltung fondsgebunden
Benchmark	50% DAX, 50% 3-M-Euribor
Vermögensverwalter	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Fondsadvisor	<b>Uli Pfeiffer</b> 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.

## Risikoklasse



## Vermögensverwalter

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

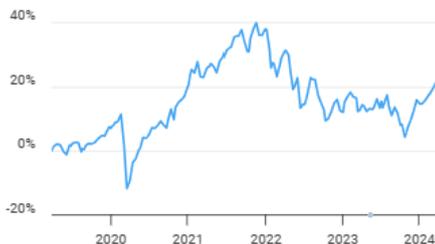


Als zertifizierter EcoAnlageberater und Manager der Strategie verfügt Uli Pfeiffer über fundierte Kenntnisse und eine über 25-jährige Erfahrung in der Konzeption von Fondsstrategien.

## 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.

## Wertentwicklung 5 Jahre



## Wertentwicklung Fonds bis Ostern

FSMsustain ▼	
YTD	
TERRASSISI AKTI AMI P(A)	12,74%
Okoworld OkoVision Classic C	12,03%
Okoworld Growing Markets 2.0 C	11,30%
PICTET-GL ENVIR.OPP.PEO	9,23%
RobecoSAM Sustainable Water Eq.D EUR	8,55%
Invesco Sust.Alloc.Fd.A Acc EUR	8,25%
Earth Sustainable Resources Fund R	6,40%
Sauren Nachhaltig Defensiv A	2,56%
ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 A	1,95%
JSS IF-JSS S.EQ.-RE GL.PA	1,23%
DPAM L.Bds.Em.Mkts.Sust.A EUR	1,03%
ERSTE Responsible Reserve R01 A	1,00%
M&G(Lux)Sustainable All.Fd.A Dis EUR	0,16%
KEPLER ETHIK RENTENF. A	-0,57%
avesco Sust.Hidden Champions Eq.R	-1,30%
green benefit Global Impact Fund P	-24,88%

## 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 J.
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										3,7	8,9

## Kommentar zu Ostern 2024

Leidensfähigkeit für nachhaltige Investments war auch zum Jahresstart gefragt. Kleine Tech-Werte (*avesco*) sind weiter nicht gesucht, Wasserstoffunternehmen werfen (noch) keine Gewinne ab. China verramscht seine hoch subventionierten Produkte rund um Solar, so leidet ein Fonds wie der *green benefit*; seine investierten Unternehmen sind an den Börsen schlicht nicht gefragt. In Sachsen hat in dieser Woche mit Meyer Burger einer der führenden europäischen PV-Hersteller seine Fertigung endgültig beendet. Der breite Markt, DAX und S&P 500 eilen dagegen von Rekord zu Rekord, gute Unternehmensgewinne und die Aussicht auf mindestens zwei Zinssenkungen beflügeln.



**FSM Sustainable** liegt bei **+3,7%** vor Ostern.

## Entwicklung der Fonds

Alle internationalen Aktienfonds glänzen mit Erträgen zwischen +8 bis gut +12%. Weiter an der Spitze der *terrassisi*, neben den *Okoworld Fonds* und *Pictet*. Zum Tag des Wassers am 22. März wurde uns die eminente Wichtigkeit des Themas einmal mehr vor Augen geführt, der *Robeco Water* legt gut 7% zu. Absoluter Performance-Spitzenreiter im März ist (endlich) der *Earth Sustain resources* mit +17%

## Fazit und Ausblick

Börsen sind durchaus Moden unterworfen. Für nun 20 Monate war neben KI, Öl und Waffen wenig anderes gefragt. Die letzten Wochen scheinen für eine Rückbesinnung auf die Herausforderungen der kommenden Jahre zu stehen. Kleinere Technologiewerte, aber auch das Thema Rohstoffe, stehen wieder im Blickpunkt. Allein die historische Unterbewertung der small- und mid caps von 30 - 40% dürfte für Rückenwind und damit einem Ende der Leidenszeit sorgen. Wir freuen uns auf den Frühling!