

FSM Sustainable nachhaltig verantwortungsbewusst

Daten und Fakten

Anlageprofil	ausgewogen
Anlagekategorie	nachhaltige Vermögensverwaltung
Benchmark	fondsgebunden
Vermögensverwalter	50% DAX, 50% 3-M-Euribor
Fondsadvisor	NFS Hamburger Vermögen GmbH
	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 €
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.

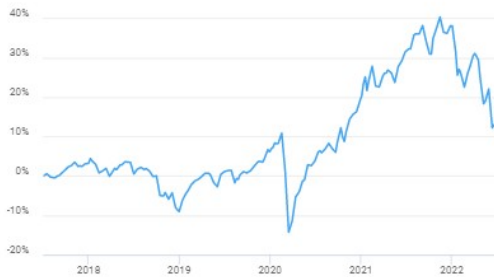
Als zertifizierter EcoAnlageberater und Manager der Strategie verfügt Uli Pfeiffer über fundierte Kenntnisse und eine über 25-jährige Erfahrung in der Konzeptionierung von Fondsstrategien.



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 FSM Sustainable 5 Jahre



Wertentwicklung Fonds 1. Halbjahr 22

FSMsustain ▼	
YTD	
DPAM L Bds.Em.Mkts.Sust.A EUR	-3,26%
Sauren Nachhaltig Defensiv A	-4,98%
Invesco Sustainable Allocat.Fd.A Acc EUR	-11,06%
KEPLER ETHIK RENTENF. A	-11,47%
M&G(Lux)Sustainable All.Fd.A Dis EUR	-13,02%
JSS IF-JSS S.EQ.-RE GL_PA	-13,20%
ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 A	-15,18%
TERRASSISI AKT.I AMI P(A)	-16,32%
Earth Sustainable Resources Fund R	-16,38%
green benefit Global Impact Fund P	-19,91%
ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C	-20,10%
RobecoSAM Sustainable Water Eq.D EUR	-20,26%
DAX	-20,42%
PICTET-GL ENVIR.OPP.PEO	-21,81%
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	-25,07%
avesco Sust.Hidden Champions Eq.R	-26,92%

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							-17,0	8,1

Kommentar 1. Halbjahr 2022

Herausfordernd wäre eine ziemliche Untertreibung für das 1. Halbjahr. Bereits im Dezember zeichnete sich ein Strömungsabriss der **Höhenflüge** von Tech-Werten und Kryptos ab. Covid verlor kaum seinen Schrecken, China sorgte mit seinen Lockdowns für deutliche Lieferkettenprobleme und Putins imperialistische Attitüden ließen auch noch Energie- und Nahrungsmittelpreise steigen. Auf die folgende massive Inflation reagierten Notenbanken mit höheren Zinsen. In der Folge sahen wir nicht nur ein Minus bei Tech-Werten von deutlich über -30%, sondern auch Kursverluste bei vermeintlich sicheren Renten: die 10-jährige Bundesanleihe verlor gut -15%. Allein mit Waffen und Öl wäre Geld verdient worden; wirklich Perspektive hat Beides nicht. **FSM Sustainable** korrigierte **-6,7%** im Juni und insgesamt -17% in einem der schlechtesten 1. Halbjahre der Börsengeschichte.

Entwicklung der Fonds im 1. Halbjahr 2022

Da wir weder in Waffen noch in Öl investieren, liegen alle Fonds im Minus. Wer die Werte des schlechtesten Fonds (*Avesco*) betrachtet, findet solide Weltmarktführer aus Österreich, Schweiz und Deutschland in ihrem Sektor. Alles

Unternehmen mit stabilen Umsätzen, die mit Preissetzungsmacht weiterhin Gewinne generieren und damit stabil durch Inflation und Rezession navigieren dürften.

Fazit und Ausblick

Sollten sich bei: RU-Ukr.-Krieg, China Lockdown, Covid, Energie, Inflation und Zins Entspannungen abzeichnen, ist eine merkliche Erholung der Märkte absehbar. In neun von 10 Fällen folgt auf ein so schlechtes 1. Halbjahr wie in 2022 ein positives Zweites. Das Sentiment zeichnet eine mögliche Erholung, da die meisten Investoren sehr negativ sind und damit schon verkauft haben.

Perspektivisch sorgen die oben aufgelistete Verkettung von Schocks, die das erste Halbjahr ertragen musste für eine Beschleunigung zum Übergang in erneuerbare Energien und einer nachhaltigen Wirtschaftsstruktur. Genau diese Themen und Unternehmen sind unser Investitionsfeld!

Extreme Angst der Anleger vor Börsenverlusten global.

