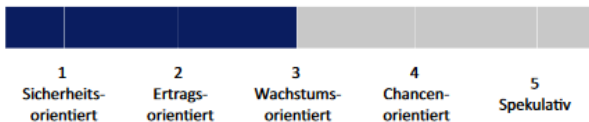


# FSM Sustainable nachhaltig verantwortungsbewusst

## Daten und Fakten

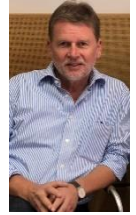
Anlageprofil	ausgewogen
Anlagekategorie	nachhaltige Vermögensverwaltung fondsgebunden
Benchmark	50% DAX, 50% 3-M-Euribor
Vermögensverwalter	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Fondsadvisor	<b>Uli Pfeiffer</b> FinanzSozietät Marburg GmbH
Währung	Euro
Einstiegsgebühr	bis zu 5%
Laufende Gebühr	bis zu 1,5%
Depotbank	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 FSM Sustainable 3 Jahre



## Wertentwicklung Fonds Mai 2023

FSMsustain ▼	
◀ ▶ 1 Monat	
PICTET-GL ENVIR. ÖPP.PEO	5,13%
ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C	3,98%
TERRASSISI AKT.I AMI P(A)	2,98%
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	2,66%
DPAM L Bds.Em.Mkts.Sust.A EUR	2,45%
ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 A	1,31%
M&G(Lux)Sustainable All.Fd.A Dis EUR	0,46%
Invesco Sust.Alloc.Fd.A Acc EUR	-0,28%
KEPLER ETHIK RENTENF. A	-0,41%
avesco Sust.Hidden Champions Eq.R	-0,60%
Sauren Nachhaltig Defensiv A	-0,68%
RobecoSAM Sustainable Water Eq.D EUR	-0,74%
green benefit Global Impact Fund P	-1,39%
DAX	-1,62%
JSS IF-JSS S.EQ.-RE GL.PA	-1,93%
Earth Sustainable Resources Fund R	-7,10%

## 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	-13,0	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								1,5	8,7

## Kommentar Mai 2023

**Verunsicherung prägte den Mai:** Crasht der Markt weil die USA den Schuldendeckel nicht anheben? Sinkt die Inflation wieder? Sehen wir weitere Zinsanstiege? Kommt die chinesische Wirtschaft nach Zero-covid auf die Beine? Und last but not least, stecken wir schon in einer Rezession? Bis auf die Einigung der Demokraten und Republikaner beim Schuldendeckel und damit der Stabilisierung der Finanzmärkte löste sich keines der Probleme. Inwieweit die hohen Staatsschulden insgesamt problemlösend sind, sei dahingestellt. Aber der Hype um KI (künstliche Intelligenz wie z.B. ChatGPT) sorgte Ende Mai für starke Kurse. **FSM Sustainable gewinnt +0,6%.**



## Entwicklung der Fonds im Mai

Die Zahl der Gewinner und Verlierer hielt sich die Waage, allerdings machen die Gewinnerfonds über 60% der Portfolio-gewichtung aus. Einzige echte Schwäche sahen wir im *Earth*

*Resources*, perspektivisch eher Chance als Risiko; den höchsten Ertrag verbucht der *Pictet*. Seine Investments in Umweltanalytik und Entsorgungsunternehmen zahlten sich aus. Auf Jahressicht liegt der *terAssisi* dank nvidia und Co. (KI) vorn.

## Fazit und Ausblick

Der Hype um die Chancen von KI bestimmte die Entwicklung der Märkte. Vor allem die großen Techwerte wie Microsoft, google, Apple und vor allem nvidia profitieren. Seit der Erhöhung der Leitzinsen durch FED und EZB verdienen Geldmarktfonds überhaupt einen Zins. Jedoch könnte steigende Zinsschritte Kursverluste für langlaufende Zinspapiere verursachen und damit Probleme für den Bank- und Immobiliensektor darstellen. Die Hoffnung auf ein Anziehen des Wirtschaftswachstums vor allem in China erfüllte sich nicht, auch für Deutschland wurden die Prognosen gesenkt. Saisonal ist das III. Quartal das schwächste und dürfte vor dem Hintergrund anhaltender Verunsicherung der Märkte volatil bleiben. **FSM Sustainable** als gut diversifizierte Strategie zeigt sich weiter stabil, wacklige Märkte sehen wir für unsere Investments als Chance.