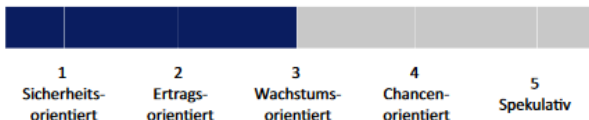


# FSM Sustainable nachhaltig verantwortungsbewusst

## 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 €
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 Fonds wird in 8 – 12 in unterschiedlicher Gewichtung investiert.

## Wertentwicklung seit Start



## Wertentwicklung mtl. und pro Jahr

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Vola
<b>2013</b>								2,3	1,2	1,5	0,1	5,2		5 J.
<b>2014</b>	0,9	2,8	0,4	0,5	2,0	1,4	0,1	1,9	-0,4	0,4	0,5	-1,3	<b>9,8</b>	
<b>2015</b>	4,1	3,0	2,2	-0,3	0,4	-2,8	0,4	-4,8	-1,8	4,6	1,7	-2,4	<b>3,7</b>	
<b>2016</b>	-4,0	0,3	2,8	0,4	1,4	0,1	2,7	0,9	-0,3	-0,7	0,2	2,0	<b>5,1</b>	
<b>2017</b>	0,4	3,1	0,9	0,7	0,1	-1,1	0,3	0,3	1,5	2,0	-0,1	0,6	<b>8,3</b>	
<b>2018</b>	0,2	-1,7	-1,4	1,8	1,6	-2,6	1,7	-0,7	-1,2	-4,9	1,4	-4,7	<b>-10,7</b>	
<b>2019</b>	5,6	2,4	1,1	2,0	-3,5	2,9	1,3	-1,4	1,4	1,2	1,7	1,9	<b>17,7</b>	
<b>2020</b>	0,6	-3,9	-11,0	8,0	3,0	2,2	2,5	1,8	0,6				<b>2,9</b>	<b>9,4</b>

1 Monat	
avesco Sust.Hidden Champions Eq.R	3,19%
PICTET-GL ENVIR.OPP.PEO	2,81%
MULTIP.-RO.SUST.WAT.BEO	1,81%
ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C	1,65%
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	0,95%
ÖkoWorld Rock 'n' Roll Fonds C	0,92%
KEPLER ETHIK RENTENF. A	0,69%
ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 A	0,46%
TERRASSISI AKT.I.AMI P(A)	0,12%
M&G(Lux)Sustainable All.Fd.A Dis EUR	-0,77%
DPAM L Bds.Em.Mkts.Sust.A EUR	-1,01%
EUR/USD Spot	-1,36%
DAX	-1,88%
JSS IF-JSS S.EQ.-RE GL.PA	-3,51%
Earth Sustainable Resources Fund R	-3,88%

## Kommentar per 30. September 2020



### Rumpelstilzchen ist die Figur dieser Tage. Exzessive Auftritte - weder Inhalte noch positive Perspektiven bietend.

So chaotisch der September in den USA, aber auch global geopolitisch lief, so ruhig lag die Nachhaltige Strategie mit **+0,6 %**, somit gut 5% Vorsprung vor dem globalen Aktienindex.

### Entwicklung unserer Fonds im September:

Die Vorlage aus DAX und Festgeld ließen ein Minus von 1% vermuten, die Strategie beendet den September mit Plus 0,6%. Gold und Rohstoffe gaben im September nach, somit auch der Earth Sust. Resources; er bleibt aber erfolgreichster Fonds (ytd +19%) in 2020. Der September ließ einmal mehr den Pictet (+2,8%) und **avesco SHC (+3,2%)** glänzen. Unter SHC verbergen sich Sustainable Hidden Champions. Gleich zwei dieser Aktien, CARL ZEISS Meditec und ENERGIEKONTOR legten im September ca. 20% zu. Mit den Tätigkeitsfeldern Augenheilkunde und Mikrochirurgie bei CARL ZEISS und der Projektierung und Betrieb von Windparks bedienen beide Zukunftsmärkte.

### Fazit und Ausblick:

Ruhiger und positiver als vermutet hat sich FSM Sustainable im III. Quartal entwickelt. Droht nun vor den US-Wahlen, steigender Covid-19-Zahlen, wegen einer Techblase oder z.B. dem Brexit ein Oktober-Crash?

Wer Börsen und Wahlen gegenüberstellt, stellt schnell fest, dass Politische Börsen wirklich kurze Beine haben. Insgesamt sollten wir uns viel weniger vom medialen Hype um Rumpelstilzchen und die US-Wahl kümmern. Mehr Einfluss auf die Entwicklung haben Geldpolitik (der Notenbanken) und perspektivische Unternehmensgewinne. Damit sind wir auf dem Punkt: der Zins wird weiter gegen oder unter 0% verbleiben, Unternehmen die direkt (Medizin- und Pharmatechnologie) oder indirekt (stay at home-Profitere wie Amazon bis Microsoft) von Covid-19 profitieren, dürften die neuen Witwen- und Waisenpapiere werden.

Mit knapp drei Prozent und einer einstelligen Vola liegen wir unter allen Vermögensverwaltern im laufenden Jahr (und seit Auflage) weit vorn. Wir arbeiten diversifiziert und neugierig daran, weiter dort zu bleiben.