



## Daten und Fakten

Anlageprofil:	Defensiv
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	Portfolio Ertrag
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 1,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	Bis zu 1,00% p.a. zzgl. MwSt.
Depotbank:	FIL Fondsbank GmbH (FFB)
Mindestanlagesumme:	10.000 EUR Einmalanlage
Sparplan:	ab 5.000 EUR, min 100,00 EUR

## Vermögensverwalter

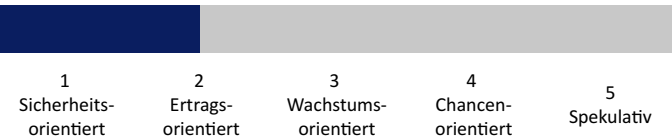
Die NFS Hamburger Vermögen GmbH wurde 1994 gegründet, ist als Vermögensverwalter von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und verfügt über eine langjährige Expertise. Als Manager der Strategie gewährleistet die Hamburger Vermögen eine aktive Überwachung und verwaltet die Einzelanlagen gemäß den festgelegten Kriterien.

Berater der Fondsverwaltung ist Hartmut Leinweber, Geschäftsführer der FinanzSozietät Marburg GmbH. Der Diplom-Volkswirt ist zertifizierter Fondsberater (EAFP) und verfügt über jahrzehntelange Erfahrung in der Investmentfondsberatung.

## Anlageziel und Strategie

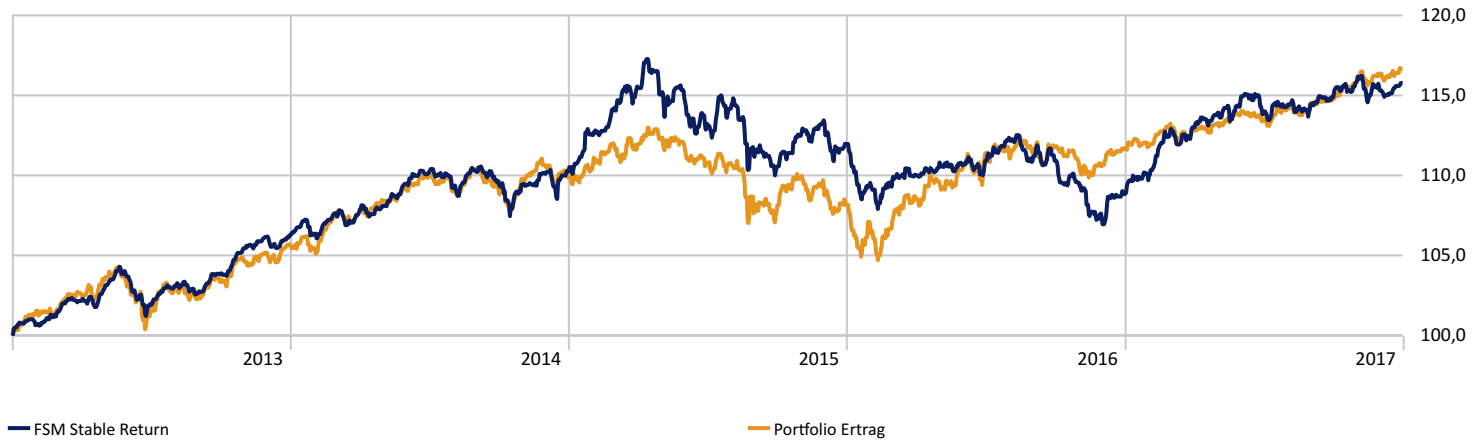
Die Strategie FSM Stable Return eignet sich für Anleger mit dem Fokus auf moderaten Ertrag bei geringem Risiko. Angelegt wird in bereits bewährte Investitionskonzepte im Rahmen von Investmentfonds. Der Schwerpunkt bei der Auswahl der Zielfonds liegt in überdurchschnittlichen Verhältnis von Ertrags- zu Risikokennziffern. Die Zielrendite in einem Zeitraum von mindestens 3 Jahren liegt zwischen 2 bis 4% p.a. Gleichzeitig soll das Risiko eine Volatilität von 4% nicht übersteigen. Für die 8-12 Zielfonds des Portfolios gilt eine aktive Risikobegrenzung je Fonds.

## Risikoklasse



## Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017



## Wertentwicklung

	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
FSM Stable Return	0,76%	1,71%	6,34%	6,34%	5,00%	15,76%
Portfolio Ertrag	1,64%	2,85%	4,48%	4,48%	6,17%	16,64%

## Kommentar des Managements

Die Wertpapiermärkte wurden im 4. Quartal durch Wertschwankungen ohne klaren Trend gekennzeichnet. Das Depot legte dennoch um weitere 0,76 % zu. Damit wuchs der Ertrag des defensiven Depots **im Jahre 2017 um sehr erfreuliche 6,34 %**.

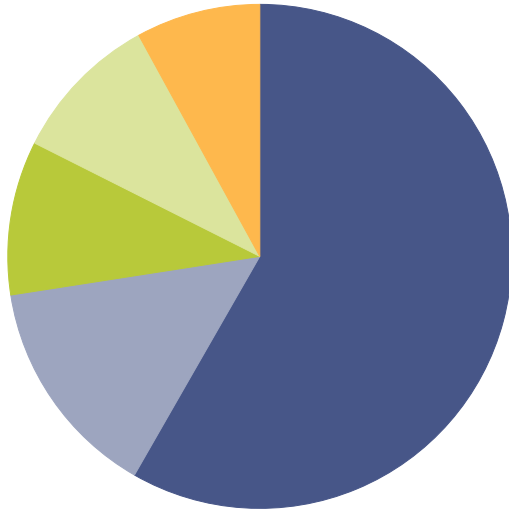
Als erfolgreichstes Einzelpapier im Gesamtjahr hat sich der **SPSW Global Multi Asset Selection** mit einem Wertzuwachs von 14,79 % gezeigt. Einziges Papier mit negativem Ergebnis war der Absicherungsfonds **Invesco Global Targeted Return** mit -0,71 % Wertentwicklung. Hervorzuheben ist das Ergebnis des **SQUAD Aguja Opportunities** der beiden Nachwuchsmanager Widmann und Leuchtner. Obwohl erst im April gekauft, brillierte der Fonds mit einem Zuwachs von 8,58 %. Der Aktienfondsanteil verbuchte in 2017 einen Zuwachs von 7,86 %. Die Multi-Asset-Mandate legten um 0,84% zu, während der Goldanteil um 4,44 % wuchs. Rentenwerte gewannen 1,5 %. Die Portfoliozusammensetzung blieb im Schlussquartal unverändert.

## Aktuelle Allokation

	Anteil
SPSW Global Multi Asset Selection A	10,16%
IP White A	9,98%
Jupiter Dynamic Bond L EUR Q Inc	9,87%
Invesco Global Targeted Ret A EUR AD	9,61%
Squad Aguja Opportunities R	8,19%
4Q-Special Income EUR R	8,04%
HANSAGold EM	7,97%
AB SICAV I Em Mkts Mlt-Asst A Acc	7,94%
Apus Capital Revalue Fonds R	7,47%
Frankfurter Aktienfds für Stiftungen T	7,06%
Nordea 1 - Stable Return AP EUR	6,92%
Nordea 1 - Global Stable Equity AP EUR	6,79%

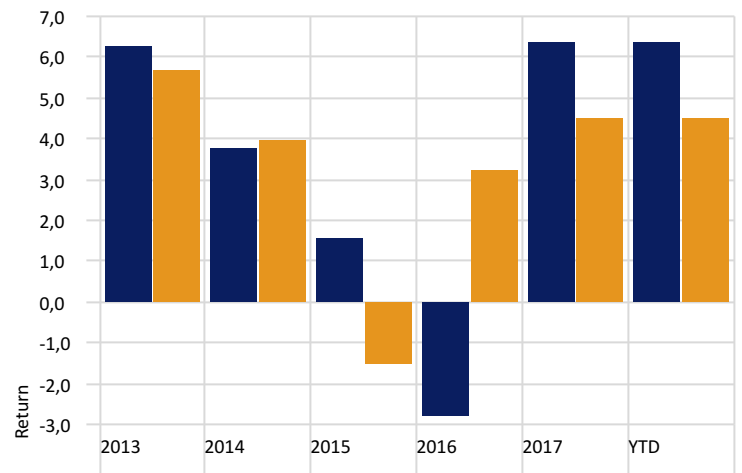


Gewichtung Fondsarten



Fondsart	Anteil (%)
Multi-Asset	58,3
Aktie	14,3
Renten	9,9
Alternativ	9,6
Rohstoffe	8,0

Erträge nach Kalenderjahr



■ FSM Stable Return ■ Portfolio Ertrag

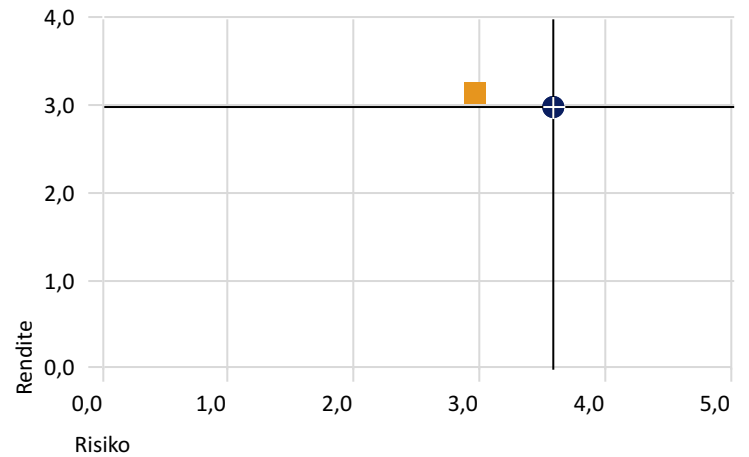
Statistische Daten

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017

	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	2,97%	3,13%
Standardabweichung	3,58%	2,95%
Max. Verlust	-6,71%	-4,95%
Korrelation	0,97	1,00
Sharpe Ratio	0,06	0,07

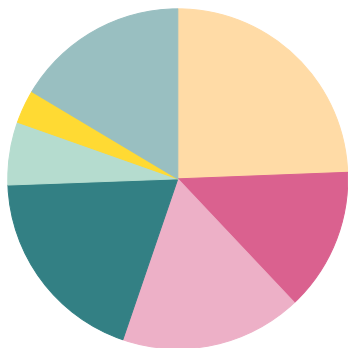
Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017



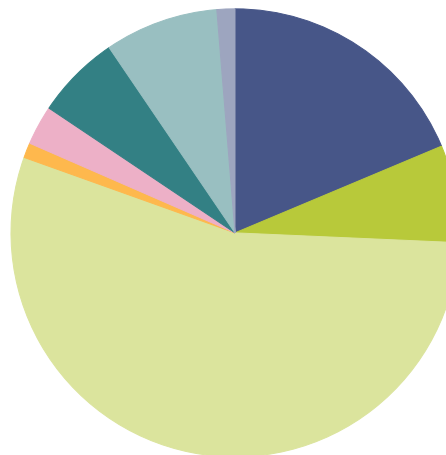
● FSM Stable Return ■ Portfolio Ertrag

Renten - Restlaufzeiten



Restlaufzeit	Anteil (%)
1-3 Yr	24,4
3-5 Yr	13,6
5-7 Yr	17,3
7-10 Yr	19,2
20-30 Yr	6,0
30+ Yr	3,2
Sonstige	16,4

Aktien - Regionalverteilung



Region	Anteil (%)
North America	18,7
United Kingdom	7,0
Europe dev	54,8
Europe emrg	1,1
Japan	2,8
Asia dev	6,1
Asia emrg	8,2
Sonstige	1,3