

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	Portfolio Wachstum
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

Risikoklasse



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.

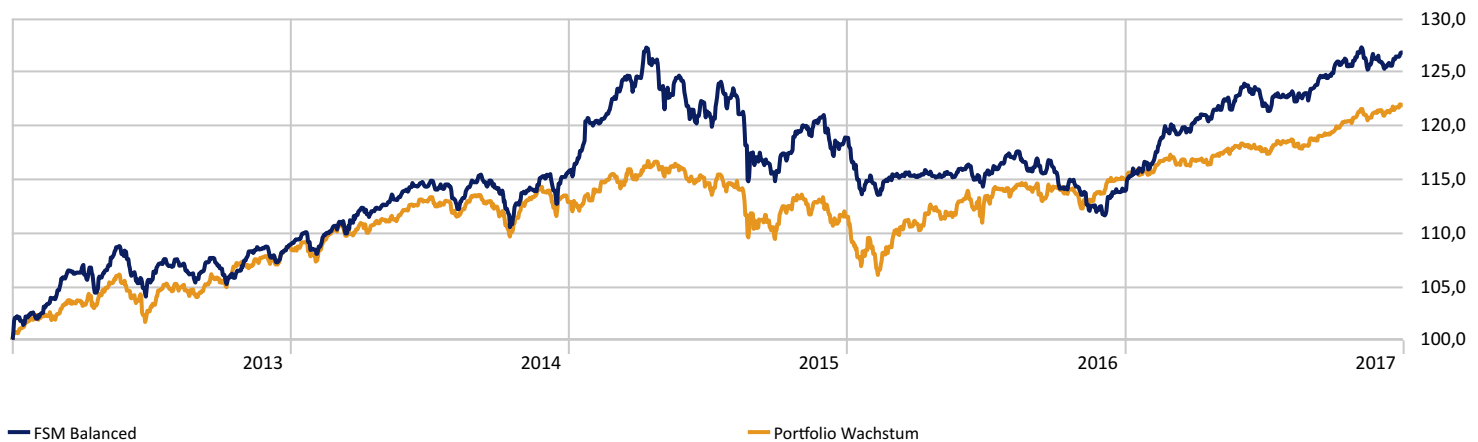
Berater der Fondsverwaltung ist Hartmut Leinweber, Geschäftsführer der FinanzSozietät Marburg GmbH. Der Diplom-Volkswirt ist zertifizierter Fondsberater (EAFP) und verfügt über jahrzehntelange Erfahrung in der Investmentfondsberatung.

Anlageziel und Strategie

Die Strategie FSM Balanced eignet sich für Anleger mit dem Fokus auf etwas erhöhte Rendite bei mittlerem 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 4 Jahren liegt zwischen 3 bis 6% p.a. Gleichzeitig soll das Risiko eine Volatilität von 6% nicht übersteigen. Für die 8-12 Zielfonds des Portfolios gilt eine aktive Risikobegrenzung je Fonds.

Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017



Wertentwicklung

	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
FSM Balanced	1,55%	4,11%	11,34%	11,34%	9,67%	26,86%
Portfolio Wachstum	2,08%	3,62%	5,99%	5,99%	8,01%	21,92%

Kommentar des Managements

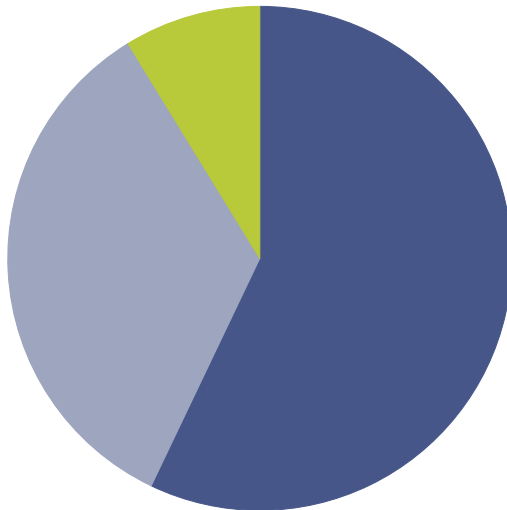
Die Wertpapiermärkte wurden im 4. Quartal durch Wertschwankungen ohne klaren Trend gekennzeichnet. Das Depot legte dennoch um weitere 1,55 % zu. Damit wuchs der Ertrag des ausgewogenen Depots **im Jahre 2017 um sehr erfreuliche 11,34 %**.

Erfolgreichstes Einzelpapier war der in europäische Nebenwerte investierte Fonds **Apus Capital Revalue** mit einem überzeugenden Zuwachs von 37,77 %. Alle Papiere im Depot verbuchten positive Ergebnisse. Den niedrigsten Ergebnisbeitrag lieferte der von der Dollarschwäche getroffene Fonds **Nordea Global Stable Equity**. Er wuchs in dieser Zeit um 1,12 %.

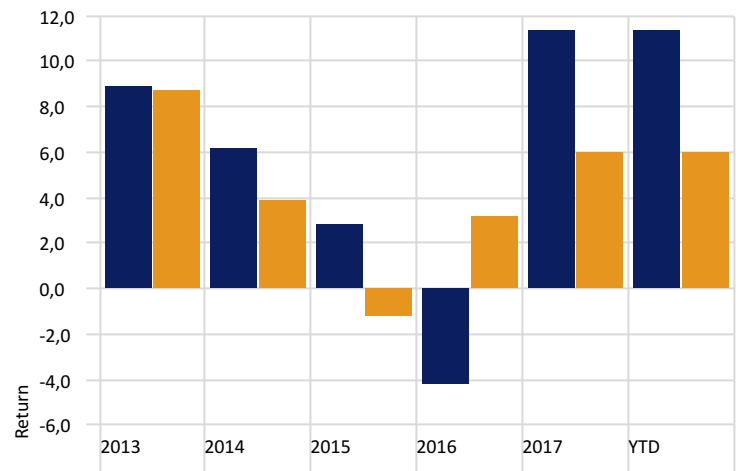
Der Aktienfondsanteil verbuchte in 2017 einen Zuwachs von 21,86 %. Die Multi-Asset-Mandate legten um 8,62 % zu, während der Goldanteil um 4,44% wuchs. Die Portfoliozusammensetzung blieb im Schlussquartal unverändert.

Aktuelle Allokation

	Anteil
Value Opportunity Fund P	8,99%
4Q-Special Income EUR R	8,84%
Vontobel mtX Sust EmMkts Ldrs A USD	8,84%
HANSAgold EUR	8,76%
Nordea 1 - Global Stable Equity AP EUR	8,54%
LOYS Global MH B (t)	8,40%
Apus Capital Revalue Fonds R	8,37%
SPSW Global Multi Asset Selection A	7,97%
Frankfurter Aktienfnds für Stiftungen T	7,89%
Phaidros Funds - Balanced D	7,87%
IP White A	7,79%
Nordea 1 - Stable Return AP EUR	7,74%

Gewichtung Fondsarten


Fondsart	%
Multi-Asset	57,1
Aktie	34,2
Rohstoffe	8,8

Erträge nach Kalenderjahr


■ FSM Balanced ■ Portfolio Wachstum

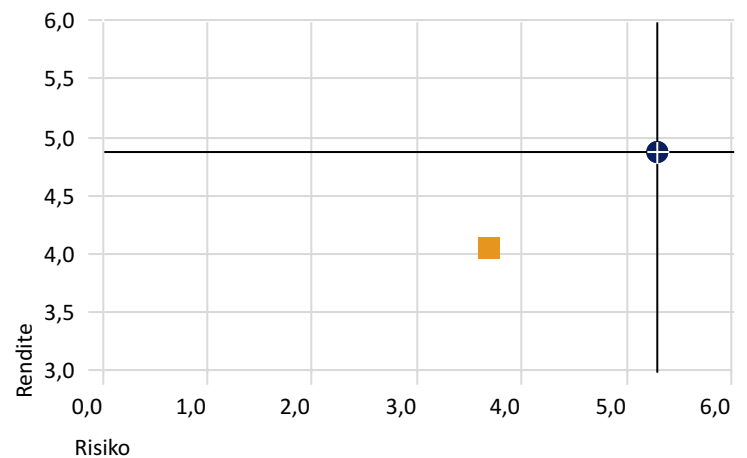
Statistische Daten

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017

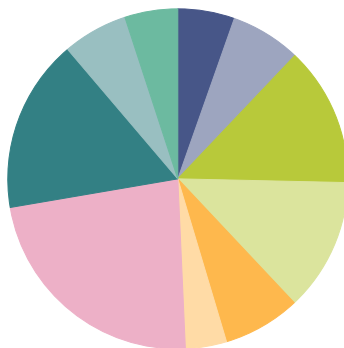
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	4,87%	4,04%
Standardabweichung	5,29%	3,69%
Max. Verlust	-9,70%	-6,33%
Korrelation	0,92	1,00
Sharpe Ratio	0,28	0,16

Rendite-Risiko Diagramm

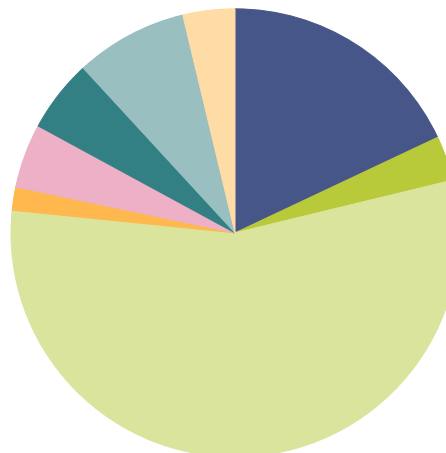
Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017



● FSM Balanced ■ Portfolio Wachstum

Aktien - Branchenverteilung


Branchenverteilung	%
Kommunikation	5,4
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,7
Gesundheitswesen	13,3
Konsumgüter, zyklisch	12,6
Finanzdienstleistungen	7,4
Immobilien	3,9
Technologie	23,0
Industrie	16,5
Rohstoffe	6,2
Sonstige	5,0

Aktien - Regionalverteilung


Regionalverteilung	%
North America	18,0
United Kingdom	3,2
Europe dev	55,4
Europe emrg	1,7
Japan	4,6
Asia dev	5,2
Asia emrg	8,1
Sonstige	3,7