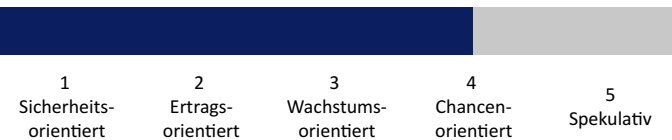


Daten und Fakten

Anlageprofil:	Wachstum
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	Portfolio Chance
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.

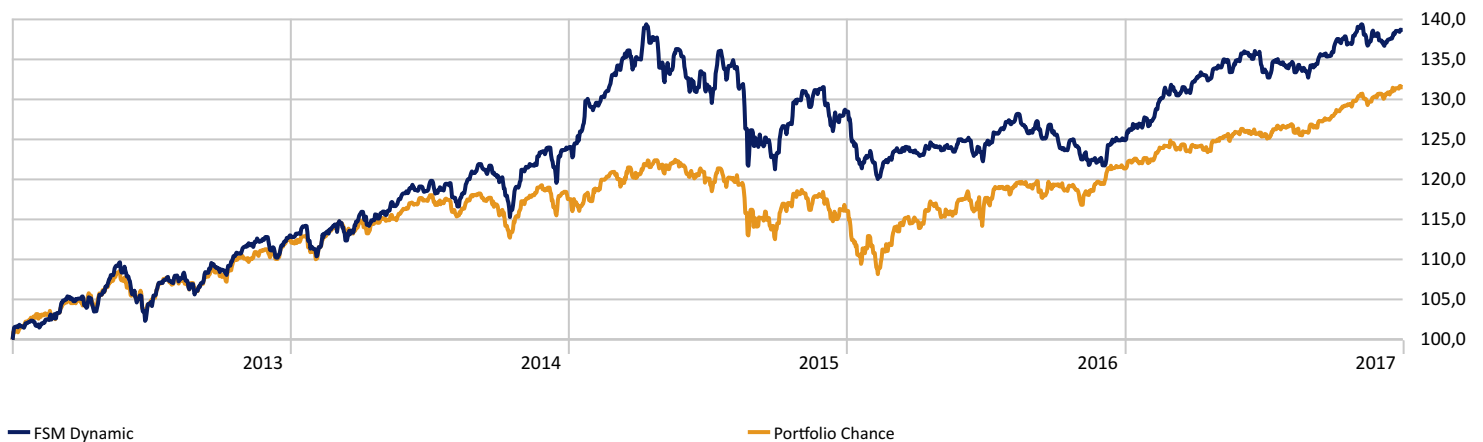
Berater der Fondsverwaltung ist Hartmut Leinweber, Geschäftsführer der FinanzSozietät Marburg GmbH. Der Diplom-Volkswirt ist zertifizierter Fondsberater (EAFP) und verfügt über jahrzehntelange Erfahrung in der Investmentfondsberatung.

Anlageziel und Strategie

Die Strategie FSM Dynamic eignet sich für Anleger mit dem Fokus auf höhere Rendite bei erhöhtem 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 5 Jahren liegt zwischen 5 bis 9% p.a. Gleichzeitig soll das Risiko eine Volatilität von 8% 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 Dynamic	2,05%	3,94%	11,00%	11,00%	11,85%	38,62%
Portfolio Chance	2,80%	4,86%	8,34%	8,34%	11,86%	31,47%

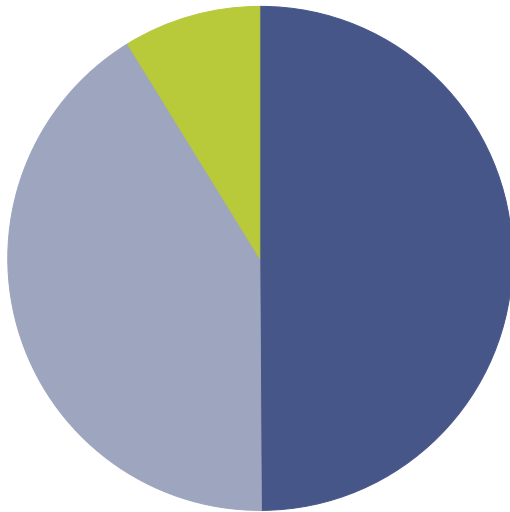
Kommentar des Managements

Die Wertpapiermärkte wurden im 4. Quartal durch Wertschwankungen ohne klaren Trend gekennzeichnet. Das Depot legte dennoch um weitere 2,05 % zu. Damit wuchs der Ertrag des dynamischen Depots **im Jahre 2017 um sehr erfreuliche 11,00 %**.

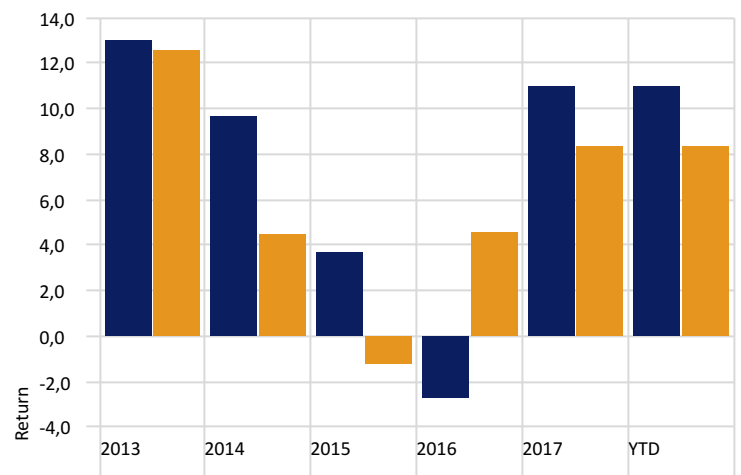
Erfolgreichstes Einzelpapier war der in europäische Nebenwerte investierte Fonds **Apus Capital Revalue** mit einem überzeugenden Zuwachs von 35,45%. Alle Papiere im Depot verbuchten positive Ergebnisse. Den niedrigsten Ergebnisbeitrag lieferte der in Schwellenländer investierte Fonds **AB Emerging Multi Asset Portfolio**, der freilich erst im August ins Depot gekauft wurde. Er wuchs in dieser Zeit um 1,69 %. 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
IP Black A	9,02%
LOYS Global MH B (t)	8,90%
Vontobel mtX Sust EmMkts Ldrs A USD	8,88%
HANSAgold EUR	8,80%
AB SICAV I Em Mkts Mlt-Asst A Acc	8,45%
Apus Capital Revalue Fonds R	8,41%
Invesco Global Leisure A USD Acc	8,09%
SPSW Global Multi Asset Selection A	8,01%
Frankfurter Aktienfnds für Stiftungen T	7,93%
LOYS EUROPA SYSTEM P	7,92%
4Q-Special Income EUR R	7,90%
MFS® Meridian Global Concnr A1 EUR	7,70%

Gewichtung Fondsarten


Fondsart	Anteil (%)
Aktie	49,9
Multi-Asset	41,3
Rohstoffe	8,8

Erträge nach Kalenderjahr


■ FSM Dynamic ■ Portfolio Chance

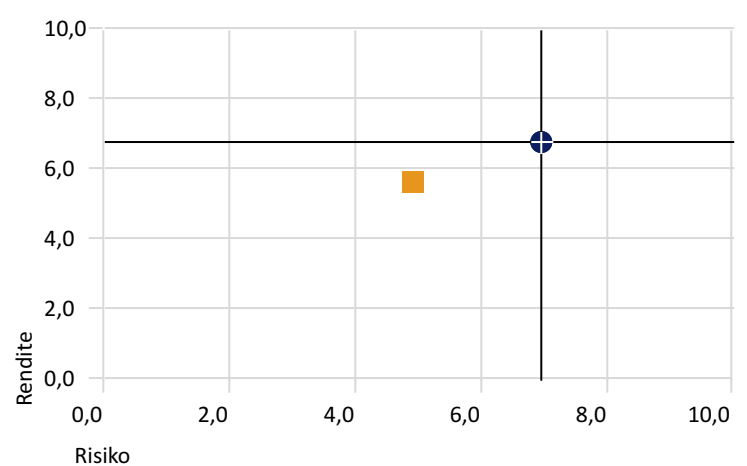
Statistische Daten

Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017

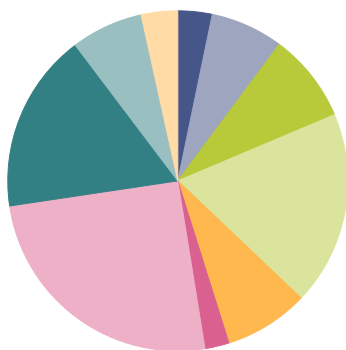
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	6,75%	5,63%
Standardabweichung	6,97%	4,94%
Max. Verlust	-9,52%	-8,13%
Korrelation	0,92	1,00
Sharpe Ratio	0,45	0,30

Rendite-Risiko Diagramm

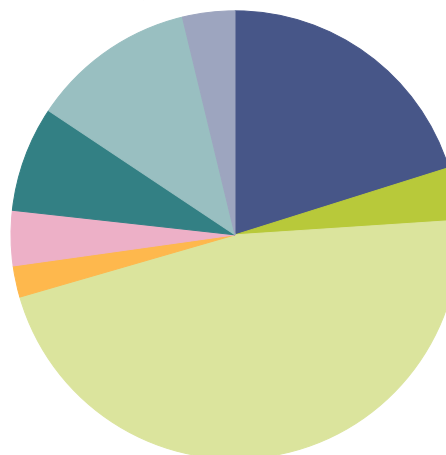
Zeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2017



● FSM Dynamic ■ Portfolio Chance

Aktien - Branchenverteilung


Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	3,3
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,9
Gesundheitswesen	8,5
Konsumgüter, zyklisch	18,5
Finanzdienstleistungen	8,0
Energie	2,3
Technologie	25,2
Industrie	17,1
Rohstoffe	6,8
Sonstige	3,5

Aktien - Regionalverteilung


Regionalverteilung	Anteil (%)
North America	20,2
United Kingdom	3,8
Europe dev	46,6
Europe emrg	2,3
Japan	4,0
Asia dev	7,6
Asia emrg	11,9
Sonstige	3,8