

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	50% DAX / 50% REXP
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 5,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	Bis zu 1,65% p.a. zzgl. MwSt.
Depotbank:	FIL Fondsbank GmbH (FFB)
Mindestanlagesumme:	10.000 EUR Einmalanlage
Sparplan:	ab 5.000 EUR, min 100 EUR mtl.

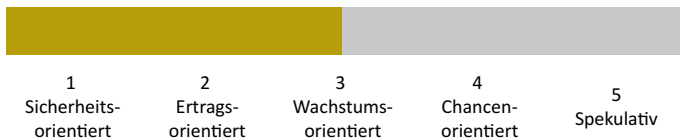
Vermögensverwalter

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.

Anlageziel und Strategie

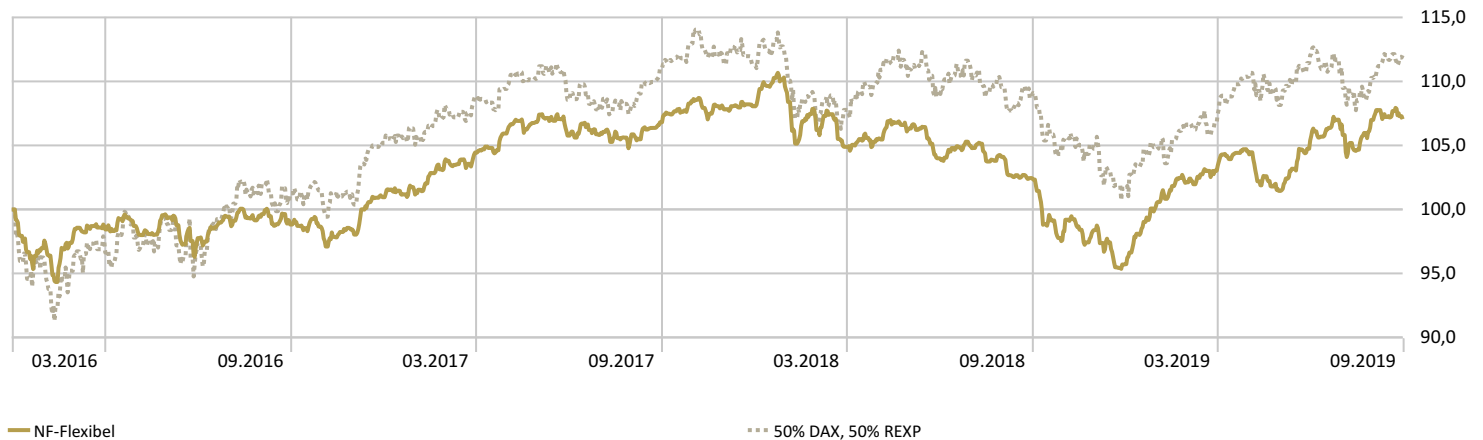
Beim Strategiedepot NF-Flexibel liegt die Erwartungshaltung über dem Renditeniveau einer risikoarmen Geldanlage. Um dieses Ziel zu erreichen wird die Strategie flexibel, im Rahmen vorgegebener Grenzen, dem aktuellen Marktumfeld angepasst und gegebenenfalls auch antizyklisch aufgestellt. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen. Der Kunde hat eine durchschnittliche Risikobereitschaft und ist bereit, Wertschwankungen seiner Anlage in Kauf zu nehmen. Es kann in eine große Auswahl von in Deutschland zugelassenen Investmentfonds investiert werden. Die reine Aktienfondsquote liegt in dieser Strategie je nach Markteinschätzung zwischen 0% und 60%. Ebenso kann bei extremen Marktsituationen auch 100% im Geldmarkt investiert sein.

Risikoklasse



Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 01.01.2016 bis 30.09.2019



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage p.a.
NF-Flexibel	0,06%	2,20%	3,90%	11,79%	4,48%	0,23%	1,78%
50% DAX, 50% REXP	1,60%	0,54%	4,90%	10,22%	3,05%	0,90%	2,89%

Kommentar des Managements

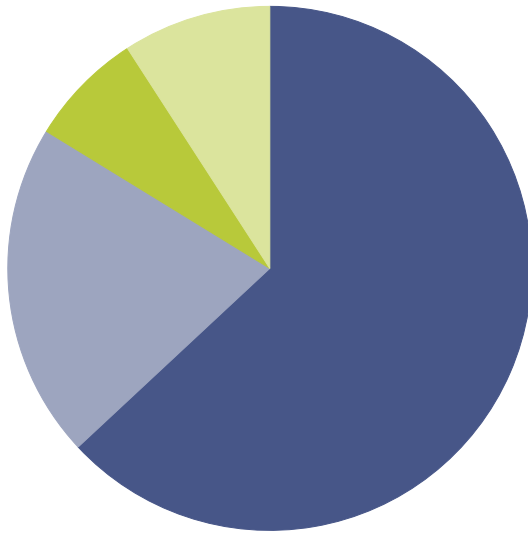
Das Strategiedepot hat im 3. Quartal unter geringen Schwankungen wieder neue Jahreshochs erklommen, auch wenn das Allzeithoch aus 2018 noch nicht erreicht wurde. Ende Juli wurden fünf Fonds ausgetauscht und das Depot an die aktuelle Marktentwicklung angepasst. Diese Umschichtungen konnten die Verluste im August begrenzen und im Laufe des Septembers zum positiven Trend beitragen.

Neu aufgenommen wurden die beiden Themenaktienfonds M&G Infrastructure sowie der Digital Leaders. Die drei Mischfonds Phaidros Funds, DJE Zins & Dividende und FU Multi Asset runden mit ihren differenzierten Anlagestilen das Portfolio ab. Starperformer bleibt der in Gold- und Silber investierende M&W Privat. Mit der breiten Aufstellung in unterschiedlichste Strategien sollten wir gut durch den heißen Herbst kommen.

Aktuelle Allokation - Top 10

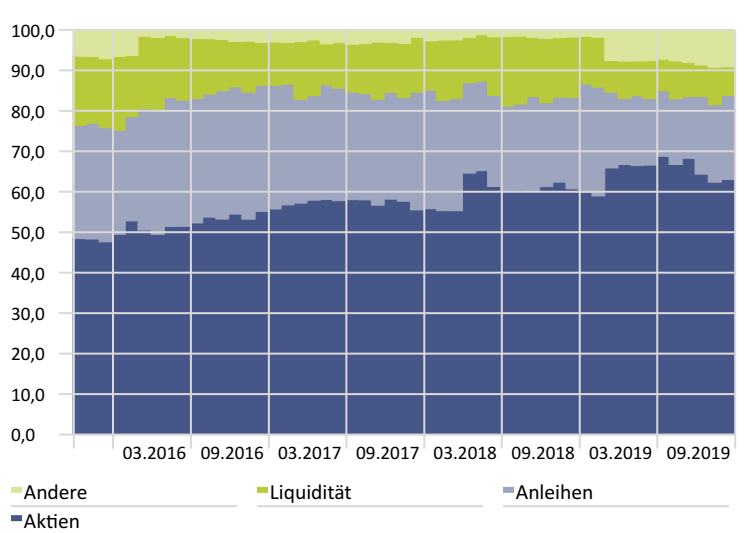
	Anteil
M&W Privat	10,32%
DWS Concept Kaldemorgen EUR LD	10,15%
JPM Europe Equity Plus A perf (dist) EUR	10,09%
Phaidros Funds - Balanced A	9,93%
M&G (Lux) Global Listed Infrs A EUR Inc	5,24%
Fidelity Asia Pacific Opps A-Acc-EUR	5,10%
JPM Pacific Equity A (acc) EUR	5,08%
FvS SICAV Multiple Opportunities R	5,04%
Nordea 1 - Emerging Market Bond BP EUR	5,04%
Paladin One F	5,02%

Gewichtung Anlageklassen



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	63,1
Anleihen	20,7
Liquidität	7,1
Andere	9,1

Verlauf der Anlageklassengewichtungen



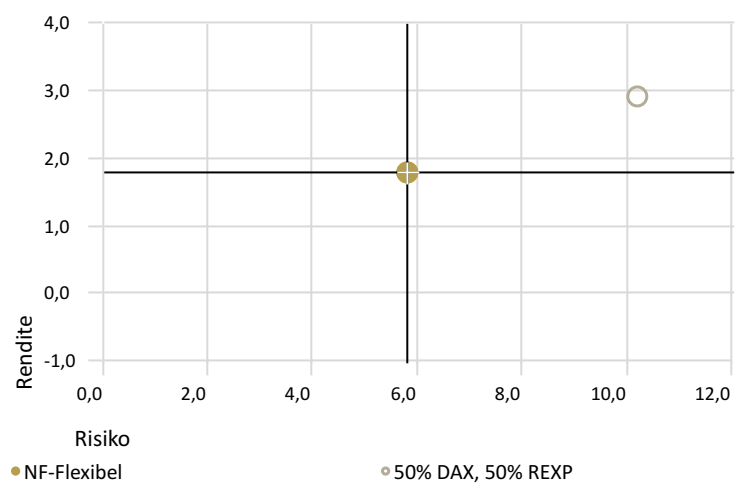
Statistische Daten

Zeitraum: 09.07.2015 bis 30.09.2019

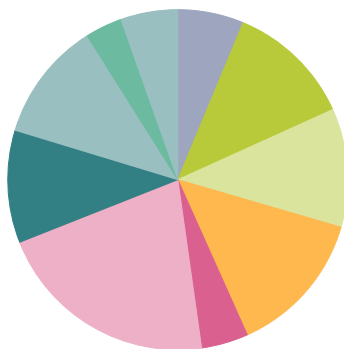
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	1,78%	2,89%
Standardabweichung	5,81%	10,20%
Max. Verlust	-13,80%	-11,88%
Korrelation	0,77	1,00
Sharpe Ratio	0,00	0,16

Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 09.07.2015 bis 30.09.2019

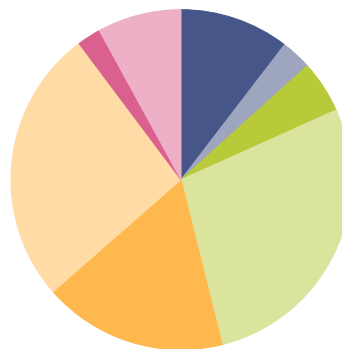


Aktien - Branchenverteilung



Branchenverteilung	Anteil (%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,3
Gesundheitswesen	12,0
Konsumgüter, zyklisch	11,3
Finanzdienstleistungen	13,8
Energie	4,5
Technologie	21,2
Industrie	10,7
Rohstoffe	11,4
Versorger	3,5
Sonstige	5,4

Renten - Ratingverteilung



Rating	Anteil (%)
AAA	10,4
AA	2,9
A	5,0
BBB	27,8
BB	17,5
B	26,2
Below B	2,3
Not Rated	8,0
Gesamt	100,0