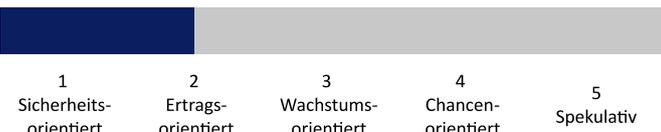


Daten und Fakten

Anlageprofil: Defensiv
 Anlagekategorie: Fonds-Vermögensverwaltung
 Vermögensverwalter: NFS Hamburger Vermögen GmbH
 Strategieberater: FORMAT Asset Management GmbH
 Währung: Euro
 Einstiegsgebühr: Bis zu 5,00% zzgl. MwSt.
 Laufende Gebühr: Bis zu 1,25% p.a. zzgl. MwSt.
 Depotbank: FIL Fondsbank GmbH (FFB)
 Mindestanlagesumme: 10.000 EUR Einmalanlage
 Sparplan: ab 5.000 EUR, min 100 EUR mtl.

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. Sie wird dabei von der FORMAT Asset Management als Advisor der Strategie beraten.

Strategiebeschreibung und Weltbild

Das Vermögensverwaltungsmandat FORMAT AM Defensive richtet sich an Anleger mit geringer Risikoneigung & dem Fokus auf realen Kapitalerhalt (nach Steuern & Inflation). Grundlage des Vermögensverwaltungsadvisors ist das Weltbild der FORMAT Asset Management. Dieses thematisiert insbesondere die Probleme des ungedeckten Papiergeldsystems („Fiat money“) und die Gefahren durch Nullzinspolitik, exponentielles Schuldenwachstum und Papiergeldschwemme der Zentralbanken. Die Strategie setzt daher konservativ überwiegend auf festverzinsliche Papiere mit attraktivem Chance-/Risikoverhältnis und ergänzt diese in geringem Umfang durch ertragreiche Sachwerte (Aktien, Rohstoffe, Gold).

Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 02.01.2014 bis 31.03.2024



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
FORMAT AM Defensive	2,24%	2,00%	6,67%	2,00%	8,04%	2,57%	34,20%
Benchmark Defensiv	1,44%	1,95%	6,89%	1,95%	6,54%	0,17%	14,45%

Anlagephilosophie:

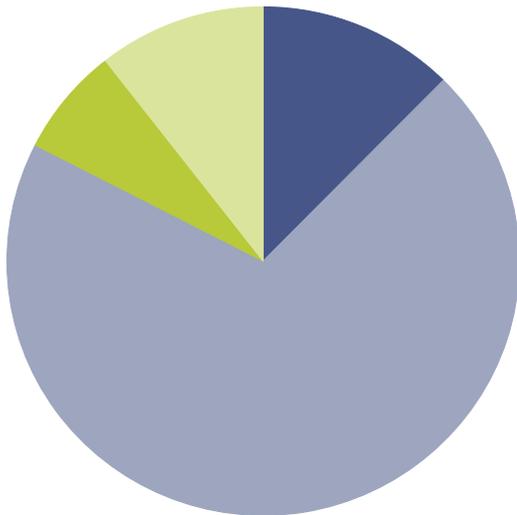
Übergeordnete Zielsetzung des Mandats ist der Schutz des Vermögens vor dem realen Kapitalverzehr durch Inflation. Hierzu werden überwiegend attraktive Chancen an den weltweiten Anleihenmärkten gesucht. Als fundamental ausgerichtete Value-Investoren ergänzen wir das Portfolio in geringem Umfang um unterbewertete Qualitätsaktien mit nachhaltigem Geschäftsmodell, einem „hohen Schutzwall“, solider Bilanz, attraktiven Gewinnmargen & hohen, stetigen „Free Cashflows“. Dabei bevorzugen wir inhaber- gegenüber managergeführten Unternehmen. Weiterhin setzt das Mandat auf eine strategische Goldquote als Portfolioabsicherung. Investiert wird insbesondere in nachweislich erfolgreiche Fondsmanager, die das o. g. aus Überzeugung verfolgen & langfristig und kontinuierlich den Gesamtmarkt schlagen.

Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
Sissener Corporate Bond R EUR	
Aramea Rendite Plus A	
FvS Bond Opportunities EUR R	
Jupiter Dynamic Bd L \$ Hsc Q Inc	
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	
HANSAGold EUR A hedged	
SQUAD – MAKRO N	
SQUAD Point Five R	
Bakersteel Global Precious Metals A2 EUR	

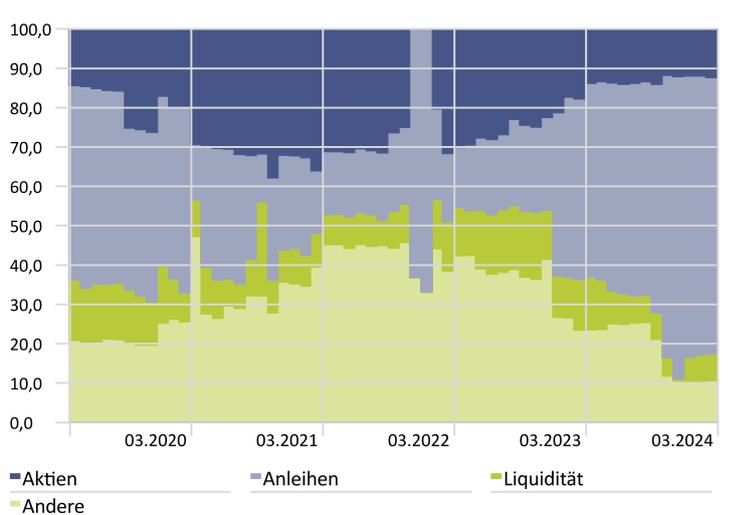
Die aktuelle Gewichtung der Portfoliopositionen ist nur für unsere Mandanten ersichtlich.

Gewichtung Anlageklassen



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	12,4
Anleihen	70,1
Liquidität	6,9
Andere	10,6

Verlauf der Anlageklassengewichtungen



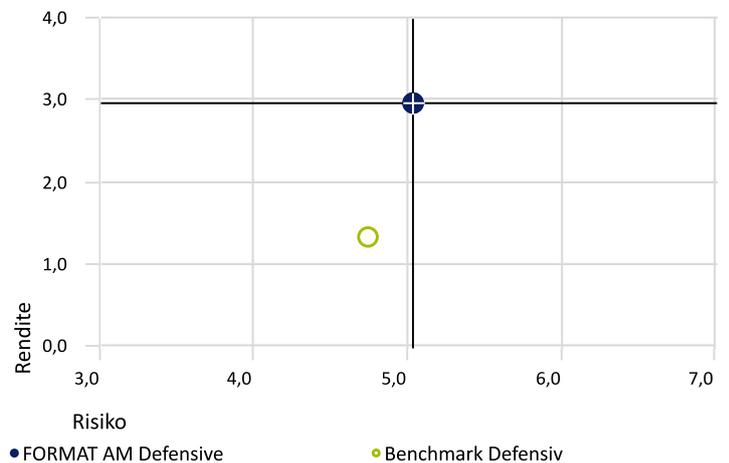
Statistische Daten

Zeitraum: 01.02.2014 bis 31.03.2024

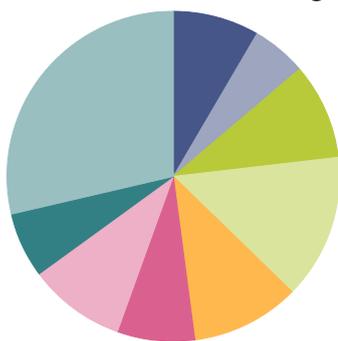
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	2,96%	1,32%
Standardabweichung	5,04%	4,75%
Max. Verlust	-10,18%	-11,94%
Korrelation	0,88	1,00
Sharpe Ratio	-0,09	-0,27

Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.02.2014 bis 31.03.2024

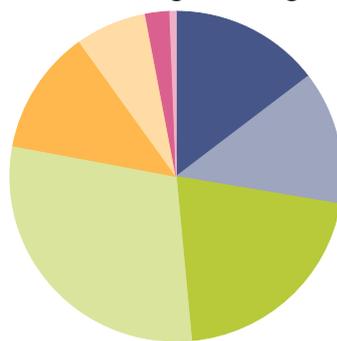


Aktien - Branchenverteilung



Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	8,4
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,3
Gesundheitswesen	9,4
Konsumgüter, zyklisch	14,2
Finanzdienstleistungen	10,6
Energie	7,6
Technologie	9,5
Industrie	6,4
Rohstoffe	26,9
Sonstige	1,8

Renten - Ratingverteilung



Ratingverteilung	Anteil (%)
AAA	14,6
AA	13,1
A	20,8
BBB	29,5
BB	12,2
B	6,9
Below B	2,4
Not Rated	0,6
Gesamt	100,0

Alle dargestellten Werte sind Vergangenheitswerte aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben bei dieser Berechnung unberücksichtigt. Dieses Porträt der Vermögensverwaltung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Kauf- noch Verkaufempfehlung dar.
*Benchmark Defensiv: Durchschnitt der Kategorie „Mischfonds defensiv global“ gemäß Morningstar Fondskategorisierung.