

**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.

**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 Vermögensverwaltungsadvisorys 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).

**Risikoklasse**



**Wertentwicklung - grafisch**

Zeitraum: 02.01.2014 bis 30.09.2021



**Wertentwicklung**

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
FORMAT AM Defensive	-0,90%	-1,28%	0,72%	-0,12%	0,26%	5,90%	28,21%
Benchmark Defensiv	-1,03%	0,00%	1,48%	2,41%	5,72%	4,81%	17,47%

**Anlagephilosophie:**

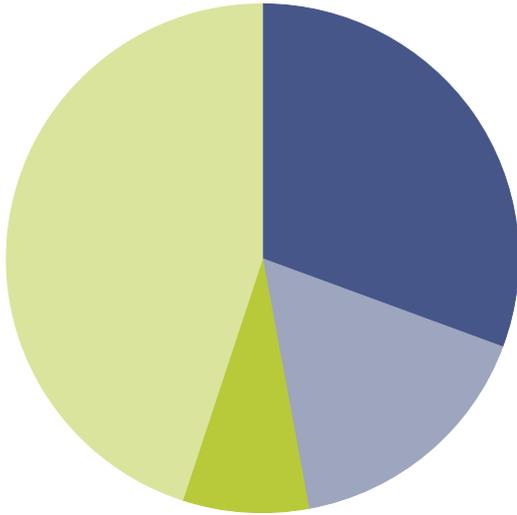
Übergeordnete Zielsetzung des Mandats ist der Schutz des Vermögens vor dem realen Kapitalverzehr durch Inflation. Hierzu werden überwiegend attraktive Chancen an den weltweiten Anleihenmärkten gesucht. Als fundamental ausgerichtete Value-Investoren ergänzen wir das Portfolio in geringem Umfang um unterbewertete 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
HANSAgold EUR A hedged	
Legg Mason BW Glb Inc Opt A USD Acc	
Sauren Absolute Return A	
Aramea Rendite Plus A	
H2O Multi Aggregate R EUR H	
Squad Capital - Squad Makro N	
FvS SICAV Multiple Opportunities R	
MS INVF Global Opportunity A	
Xtrackers ShortDAX x2 Daily Swap ETF 1C	
Lyxor EuroStoxx50 Dly -2x Inv ETF Acc	

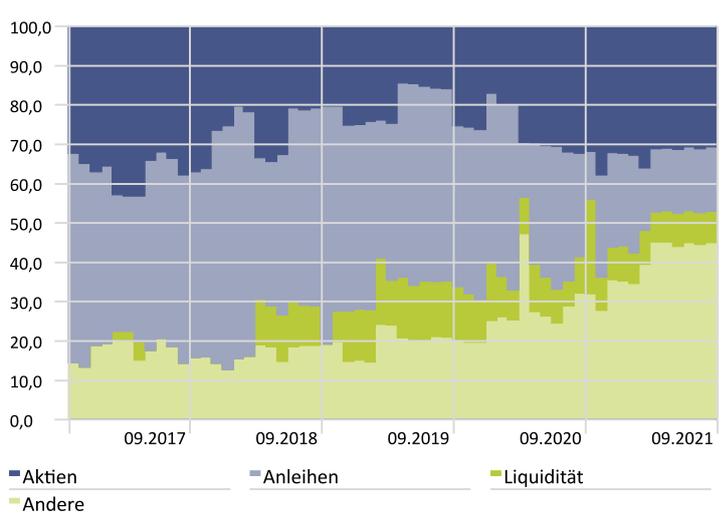
Die aktuelle Gewichtung ist nur für unsere Mandanten ersichtlich

**Gewichtung Anlageklassen**



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	30,6
Anleihen	16,5
Liquidität	8,0
Andere	45,0

**Verlauf der Anlageklassengewichtungen**



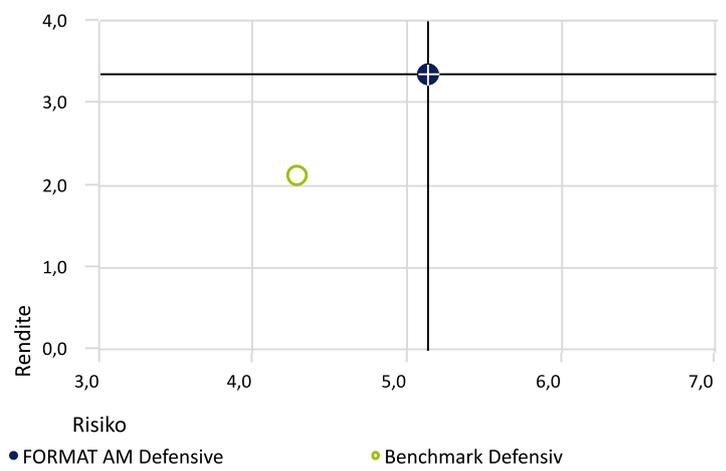
**Statistische Daten**

Zeitraum: 01.02.2014 bis 30.09.2021

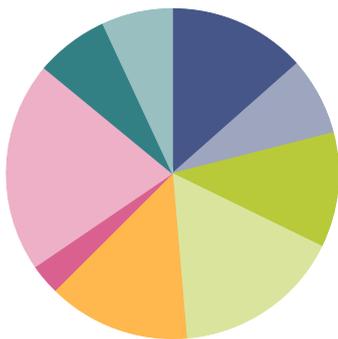
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	3,33%	2,10%
Standardabweichung	5,14%	4,29%
Max. Verlust	-10,18%	-8,52%
Korrelation	0,90	1,00
Sharpe Ratio	0,04	-0,10

**Rendite-Risiko Diagramm**

Zeitraum: 01.02.2014 bis 30.09.2021

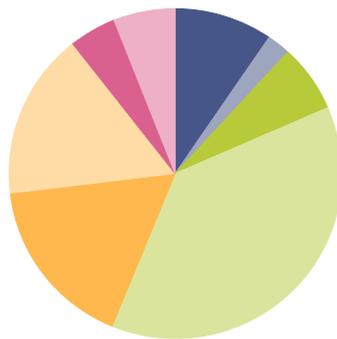


**Aktien - Branchenverteilung**



Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	13,4
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,6
Gesundheitswesen	11,2
Konsumgüter, zyklisch	16,4
Finanzdienstleistungen	13,8
Energie	3,0
Technologie	20,6
Industrie	7,1
Rohstoffe	5,5
Sonstige	1,3

**Renten - Ratingverteilung**



Ratingverteilung	Anteil (%)
AAA	9,5
AA	2,3
A	6,7
BBB	37,8
BB	16,9
B	16,3
Below B	4,6
Not Rated	6,0
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>

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.