

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung fondsgebunden
Benchmark:	Linear 3% p.a. (Ausgewogen)
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 3,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	1,3% p.a. zzgl. MwSt.
Performance Fee:	15% mit Hurdle Rate 2%
Depotbank:	FIL Fondsbank GmbH (FFB)
Mindestanlagesumme:	20.000 EUR Einmalanlage
Sparplan:	ab 15.000 EUR Einmalanlage min. 250 EUR mtl.

Risikoklasse



1	2	3	4	5
Sicherheitsorientiert	Ertragsorientiert	Wachstumsorientiert	Chancenorientiert	Spekulativ

Vermögensverwalter

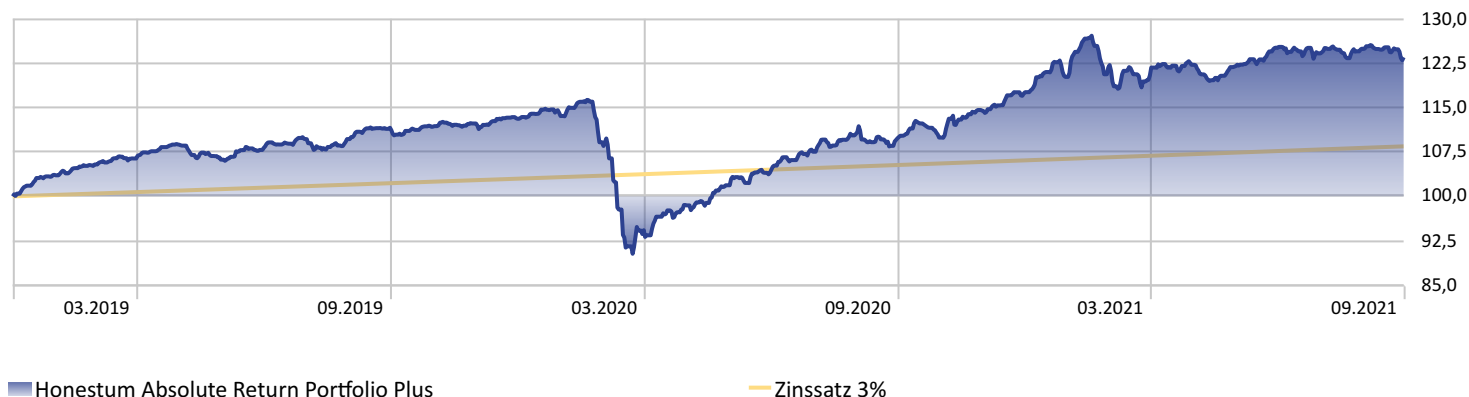
Die NFS Hamburger Vermögen GmbH wurde 1994 gegründet, ist als Vermögensverwalter von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und verfügt über eine langjährige Expertise. Als Manager der Strategie gewährleistet die Hamburger Vermögen eine aktive Überwachung und verwaltet die Einzelanlagen gemäß den festgelegten Kriterien.

Anlageziel und Strategie

Diese Strategie ist für Privatanleger (m/w/d) geeignet, deren Ertragserwartung über dem Renditeniveau von Anleihen liegt. Dafür nehmen Sie höhere Kursschwankungen und moderate, temporäre Rückschlagrisiken in Kauf. Das Erreichen der Zielrendite kann nicht garantiert werden. Der empfohlene Anlagehorizont beträgt mind. 3 Jahre. Die Anleger (m/w/d) sollten mind. über Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapieren verfügen. Die Strategie eignet sich z.B. für Anleger (m/w/d), die als Anlageziel Vorsorge, zweckgebundene Investition oder Entnahmeplan angeben. Zur Realisierung des Anlageziels setzt das Management offene Investmentfonds, ETF's, REIT's, Geldmarkt-, Renten-, Misch-, Devisen-, Aktien- und Absolut-Return-Fonds ein. Andere Finanzinstrumente dürfen nicht eingesetzt werden. Die Zielfonds müssen keine Absicherung von Fremdwährungspositionen gegen Euro vorsehen. Die gehaltenen Fonds können Derivategeschäfte zu Absicherungs- und Anlagezwecken einsetzen.

Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 01.01.2019 bis 30.09.2021



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
Honestum Absolute Return Portfolio Plus	-1,18%	-1,30%	2,55%	5,01%	12,46%	10,66%	23,50%
Zinssatz 3%	0,24%	0,75%	1,49%	2,23%	3,00%	6,09%	8,46%

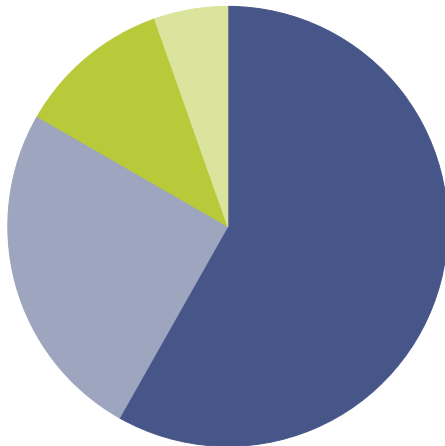
Aktuelle Marktlage: Der Kapitalmarkt wurde weniger durch den Ausgang der Wahlen in Deutschland, als vielmehr von der steigenden Inflation (4,1 in Deutschland), Lieferengpässen und Zinssorgen sowie das Ringen um den neuen US Haushalt belastet. Die Investoren preisen ein, dass die US-Fiskalpakete erheblich kleiner ausfallen werden als ursprünglich gedacht. Der geplante Liquiditätsentzug der Zentralbanken und hohe Einkaufspreise für Vorprodukte der Industrie, die entweder zu Lasten der Verbraucher oder der Gewinnmarge gehen, haben die Aktienmärkte im letzten Quartal negativ beeinflusst. Der DAX verlor im September knapp 3%, wir konnten die Korrekturen auf 1,18% begrenzen. Unsere Absicherungen aus (Aquantum, Metals & Materials, Nordea Alpha 15, Carmignac Portfolio) übernehmen jetzt immer stärker ihre zugeordneten Aufgaben und sorgen für Stabilität im Depot. Gleichwohl haben wir in den letzten Wochen bereits Gewinne realisiert und eher defensive Anlagen bzw. Liquidität aufgebaut. Ein weiterer Aufbau der Absicherungen und Abbau von „Risiken“ wird erfolgen, sofern sich die Sorgen um Zinsen und Inflation weiter zuspitzen.

Portfolioveränderungen: In den vergangenen 3 Monaten haben wir uns vom BB Global Marco vollständig getrennt. Dafür haben wir eine deutliche Gewichtung zur Absicherung im Aquantum Active Range aufgebaut und wir haben im Bereich der ESG orientierten Anlagen mit dem Pictet Water und dem Perspektive OVID ESG zwei neue Positionen aufgenommen.

Aktuelle Allokation - Top 10

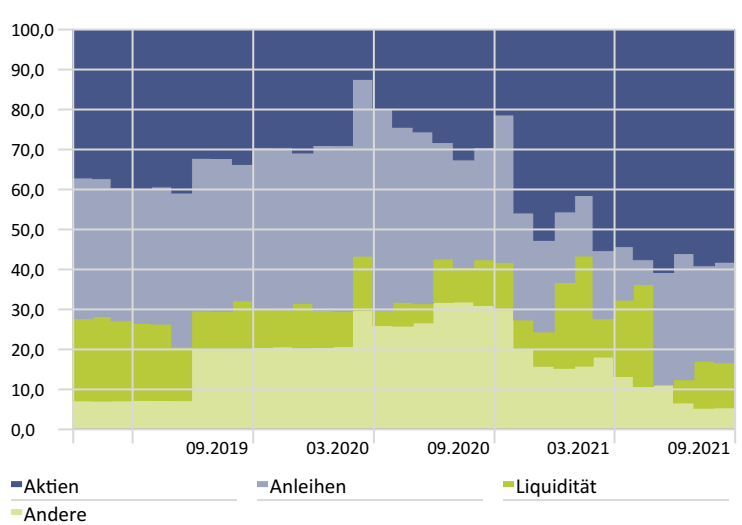
	Anteil
IAMF - BASIS PORTFOLIO	9,81%
Aquantum Active Range Retail (R)	7,89%
Carmignac Pf Credit W EUR Acc	7,58%
Carmignac Pf Flexible Bond A EUR Acc	7,54%
Smaller Emerging Markets Oppts B Acc	7,39%
Nordea 1 - Alpha 15 MA BP EUR	7,31%
GAM Star Alpha Technology EUR Inc	6,79%
BB Adamant Em Mkts Healthcare B EUR Acc	6,13%
DWS Smart Industrial Technologies LD	6,01%
Lloyd Fonds-Sustainable Yield Opp. R	5,06%

Gewichtung Anlageklassen



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	58,2
Anleihen	25,1
Liquidität	11,3
Andere	5,4

Verlauf der Anlageklassengewichtungen



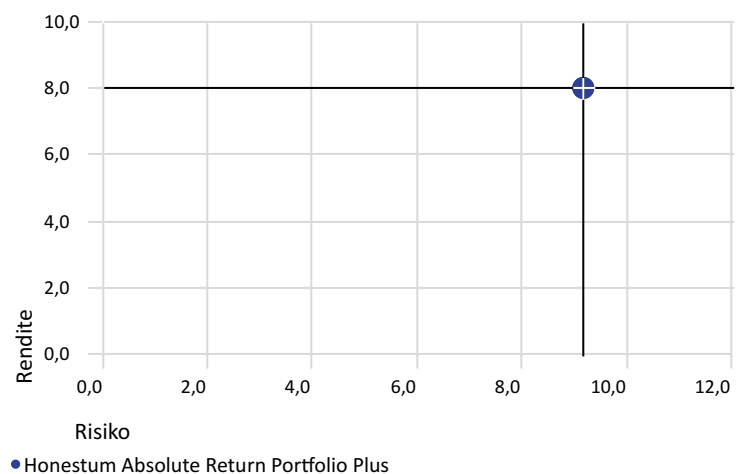
Statistische Daten

Zeitraum: 02.01.2019 bis 30.09.2021

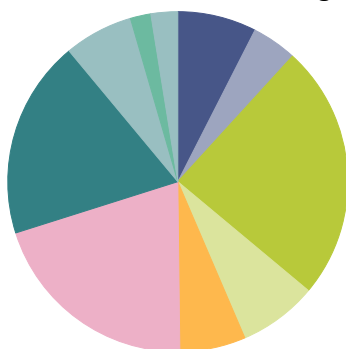
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	7,99%	3,00%
Standardabweichung	9,15%	0,00%
Max. Verlust	-22,35%	—
Korrelation	0,63	1,00
Sharpe Ratio	0,89	0,39

Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 02.01.2019 bis 30.09.2021

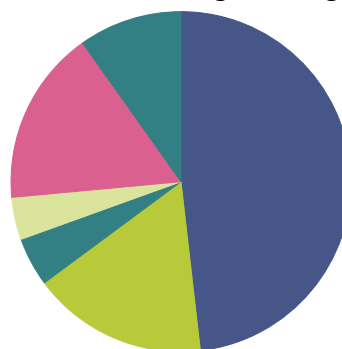


Aktien - Branchenverteilung



Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	7,5
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,3
Gesundheitswesen	24,3
Konsumgüter, zyklisch	7,5
Finanzdienstleistungen	6,3
Technologie	20,3
Industrie	18,8
Rohstoffe	6,6
Versorger	1,9
Sonstige	2,5

Aktien - Verteilung nach Regionen



Region	Anteil (%)
Nordamerika	48,2
Europa	16,7
Afrika und Mittlerer Osten	4,6
Japan	4,0
Asien EM	16,7
Sonstige	9,8
Gesamt	100,0