

## DATEN UND FAKTEN

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	3,0% linearer Zins
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Strategieberater:	Peter Schneider (PS Finanz GmbH)
Co-Strategieberater:	Alexander Rabe
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	bis zu 4,0% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	bis zu 1,2% p.a. zzgl. MwSt.
Depotbank:	Fondsdepot Bank GmbH (FodB)
Auflegedatum:	01.01.2019
Mindestanlagesumme:	25.000 EUR Einmalanlage
Sparplan:	ab 100 EUR mtl. i.V.m. Einmalanlage

## RISIKOKLASSE



## VERMÖGENSVERWALTER

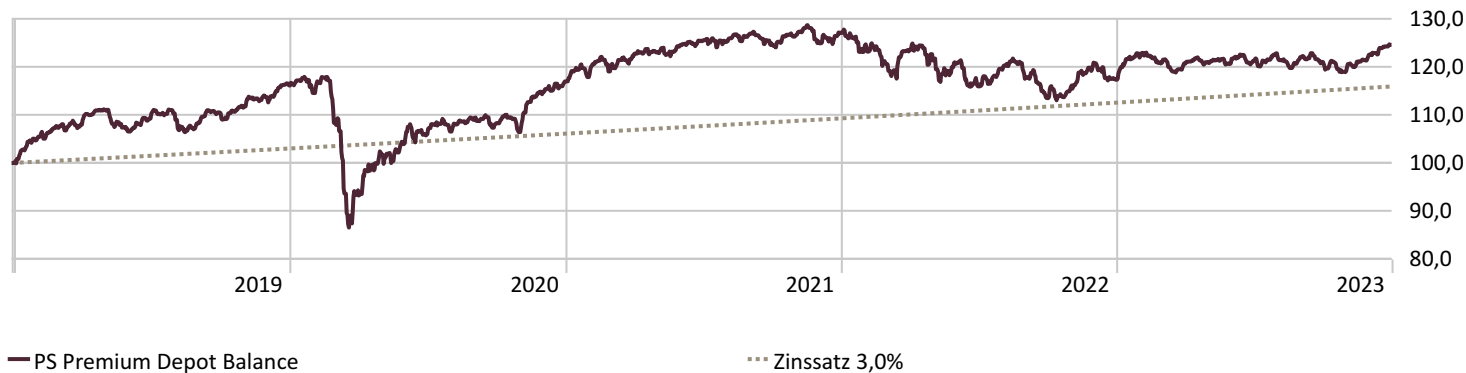
Die NFS Hamburger Vermögen GmbH gewährleistet als Vermögensverwalter eine aktive Überwachung und verwaltet die Einzelanlagen gemäß den festgelegten Kriterien.

## ANLAGESTRATEGIE

Die Strategie richtet sich an Anleger:innen mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Chancen und Wertschwankungen bevorzugen. Der maximale Aktienfondsanteil beträgt 60%. Das Portfolio besteht zu 100% aus Investmentfonds. Die Strategieberater betreiben keine Analyse von Einzelaktien, Anleihen oder Zertifikaten. Dank der Spezialisierung ist eine hohe Expertise bei der Fondsauswahl und der Zusammenstellung eines Portfolios gegeben.

Für die Vermögensverwaltung werden die besten Köpfe für die verschiedenen Anlagesegmente gesucht und die Gelder auf 15 bis 20 verschiedene Fonds verteilt. Die Mischfonds der führenden deutschen bankenunabhängigen Vermögensverwalter werden kombiniert mit den Fonds der großen internationalen Fondsgesellschaften, ihre individuellen Stärken berücksichtigend. Dieser Ansatz wird seit der Gründung von PS Finanz im Jahr 1989 unverändert gelebt. Die Mischung führt zu einem robusten Portfolio, das weniger abhängig von den Ergebnissen eines einzelnen Fondsmanagers und insbesondere in schweren Marktphasen vergleichsweise resistent ist. Wir agieren antizyklisch, mit Demut in guten Zeiten und Mut in Krisenzeiten.

## WERTENTWICKLUNG - GRAFISCH



## WERTENTWICKLUNG

	1 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
PS Balance	2,00%	2,79%	6,18%	6,18%	-1,99%	24,62%	4,49%
Zinssatz 3,0%	0,25%	1,50%	3,00%	3,00%	6,09%	15,95%	3,00%

## AKTUELLE TOP 10

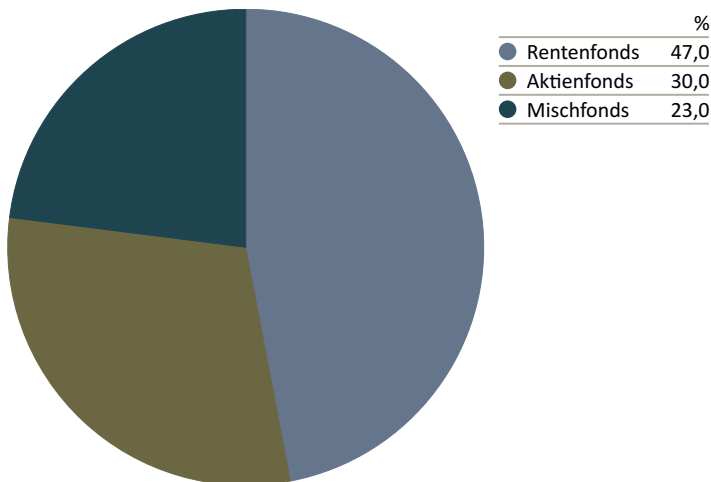
	Anteil
DJE - Zins & Dividende I (EUR)	10,00%
DWS Concept Kaldemorgen EUR LD	10,00%
DWS Floating Rate Notes LC	10,00%
Schroder ISF EURO Corp Bd A Dis EUR SF	10,00%
FvS Bond Opportunities EUR R	8,00%
Carmignac Credit 2027 A EUR Ydis	5,00%
DWS Euro Flexizins	5,00%
JPM Pacific Equity A (acc) EUR	5,00%
PIMCO GIS Income E EUR Hedged Acc	5,00%
Aranea Rendite Plus A	4,00%

## KOMMENTAR DER STRATEGIEBERATER

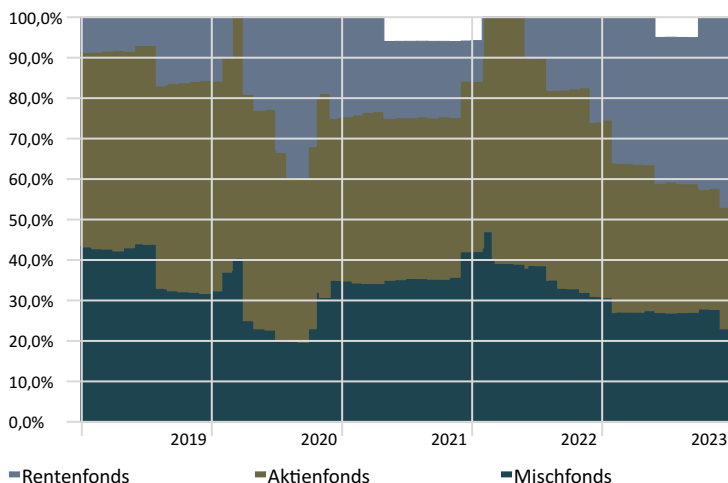
Nach den Anpassungen Anfang Februar haben wir Ende Juni die zweiten Portfolioanpassungen in diesem Jahr vorgenommen. Der Aktienfondsanteil wurde reduziert. Erstmals seit Auflage der Strategie machen nun Rentenfonds den größten Portfolioanteil aus. Im bisherigen Jahresverlauf erzielten die Aktienfonds für Japan (Fidelity) und Europa (BlackRock, JPMorgan) die höchsten Zuwächse. Die Sektorenfonds für Biotechnologie (Candriam) und Natural Resources (BlackRock) minderten durch leichte Kursrückgänge das Ergebnis. Die Mischfonds und Rentenfonds liegen im aktuellen Jahr allesamt im Plus.

Ausblick: Wir nutzen die gestiegene Verzinsung von Anleihen und die inverse Zinsstruktur für einen höheren Anteil in defensiven Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten (DWS). Diese dienen als taktische Reserve für mögliche Nachkäufe bei Aktienfonds, falls es dort zu stärkeren Preisrückgängen kommt. Die laufende Verzinsung bei diesen Fonds liegt aktuell über 3 %. Mit Blick auf 2024/2025 erwarten wir wieder fallende Zinsen, weshalb wir auch Rentenfonds mit längeren Laufzeiten höher gewichten. Der laufende Ertrag bei diesen Rentenfonds (Carmignac, Schroder) liegt durch den höheren Anteil an Unternehmensanleihen oberhalb 4 %.

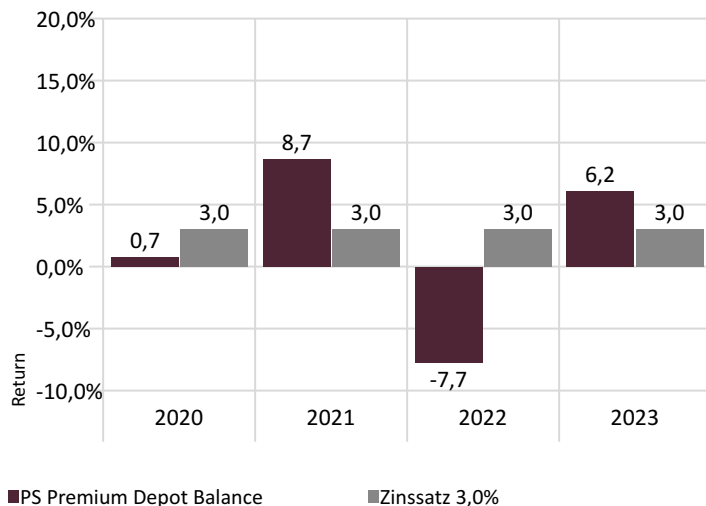
## GEWICHTUNG ANLAGEKLASSEN



## VERLAUF DER ANLAGEKLASSENGEWICHTUNGEN

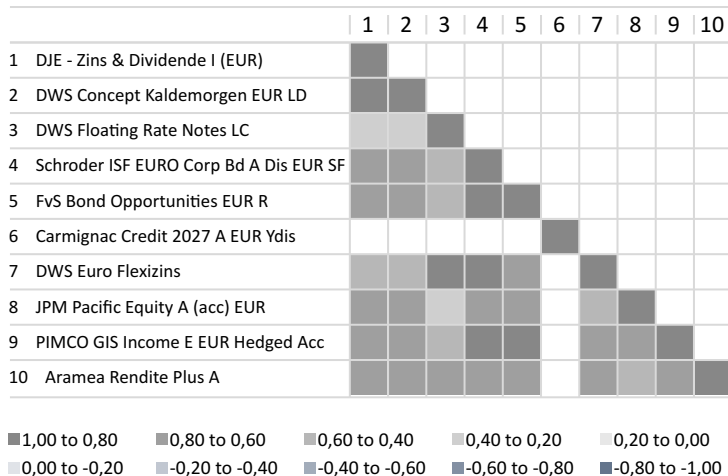


## ERTRÄGE NACH KALENDERJAHR

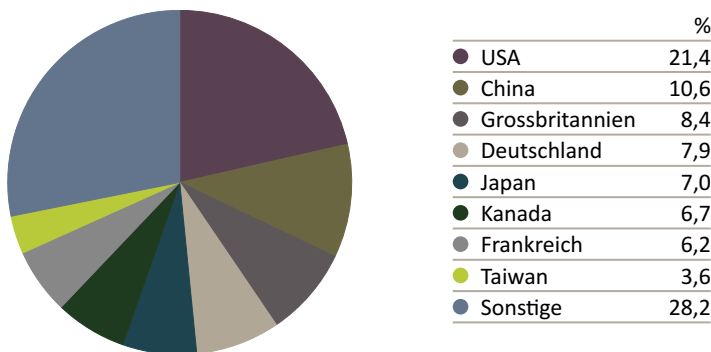


## KORRELATIONSMATRIX

Zeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023



## AKTIEN - VERTEILUNG NACH REGIONEN



## AKTIEN - BRANCHENVERTEILUNG

