

Daten und Fakten

Anlageprofil:	ausgewogen
Anlagekategorie:	nachhaltige Vermögensverwaltung fondsgebunden
Benchmark:	50% DAX, 50% 3-M-Euribor
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Fondsadvisor:	Uli Pfeiffer FinanzSozietät Marburg GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	bis zu 5 %
Laufende Gebühr:	bis zu 1,5 %
Depotbank:	FIL Fondsbank GmbH (FFB)
Mindestanlage:	10.000 €
Sparplan:	ab 5.000 € und 100€ mtl.

Risikoklasse



Vermögensverwalter

Die 1994 gegründete NFS Hamburger Vermögen GmbH ist als Vermögensverwalter von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und verfügt über langjährige Expertise.



Als zertifizierter EcoAnlageberater und Manager der Strategie verfügt Uli Pfeiffer über fundierte Kenntnisse und eine über 25 jährige Erfahrung in der Konzeptionierung von Fondsstrategien.

Anlageziel und Strategie

Die FSM-Sustainable Strategie eignet sich für Anleger, die verantwortungsbewusst mit ihren Geldanlagen umgehen wollen. Investiert wird in bewährte Konzepte im Rahmen von ausschließlich nachhaltigen Investmentfonds. Der Schwerpunkt der Auswahl liegt neben der ökologischen und ethischen Ausrichtung der Zielfonds in einer überdurchschnittlichen Performance bei niedrigen Risikokennzahlen. Dabei wird auf eine geringe Korrelation der Fonds innerhalb der Strategie geachtet. Von den überzeugendsten Fonds wird in 8 – 12 in unterschiedlicher Gewichtung investiert.

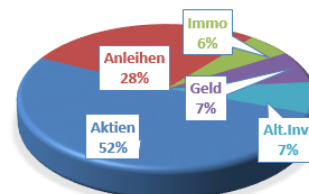
Wertentwicklung 5 1/2 Jahre



Fonds	Anteil
KEPLER Ethik Rentenf. (A)	13,5
Pictet-Gl. Environm. Opp.€	11,7
ÖkoWorld Growing Mark.2.0 C	11,6
ACATIS Fair Value M.VV	9,5
DPAM L Bonds EM Sust.A	9,2
DNB - ECO Abs. Return A EUR	8,1
ÖKOBASIS Renten Plus UI	7,7
RobecoSAM Sustain. Water F.B	6,7
terrAssisi Aktien I AMI	6,2
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	6,2
avesco Sust. Hidden Champ. E.	4,7
JSS Sustain. Eq. Real Estate €	4,8

Wertentwicklung mtl. u. jährlich in Prozent

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Vola
2013									2,3	1,2	1,5	0,1	5,2	3 J.
2014	0,9	2,8	0,4	0,5	2,0	1,4	0,1	1,9	-0,4	0,4	0,5	-1,3	9,8	
2015	4,1	3,0	2,2	-0,3	0,4	-2,8	0,4	-4,8	-1,8	4,6	1,7	-2,4	3,7	
2016	-4,0	0,3	2,8	0,4	1,4	0,1	2,7	0,9	-0,3	-0,7	0,2	2,0	5,1	
2017	0,4	3,1	0,9	0,7	0,1	-1,1	0,3	0,3	1,5	2,0	-0,1	0,6	8,3	
2018	0,2	-1,7	-1,4	1,8	1,6	-2,6	1,7	-0,7	-1,2	-4,9	1,4	-4,7	-10,7	
2019	5,5												5,5	7,4



Kommentar per 31. Januar 2019

Unsicher...bizarr...geduldig...beschreiben die Gefühle über die letzten Monate zu und an den Märkten recht gut. Unsicherheit herrschte, ob vor allen die Politik die kleinen und großen Probleme dieser Welt lösen kann. Bizarr gestaltete sich der Ausverkauf bis Weihnachten an den Märkten. Geduldig soll nicht nur das Vorgehen des FED Chefs Powell hinsichtlich der Zinspolitik werden - Geduld lohnt bei der eigenen Investmentstrategie. Meine Anregung der letzten beiden Kommentare, die günstigen Kurse Ende 2018 zum Investieren zu nutzen, zeigen ab Weihnachten Früchte. Beendete **FSM Sustainable** das vergangene Jahr noch mit -10,7% (DAX -18,3%), startet die unveränderte Strategie mit +5,5% in den Januar (DAX +5,8%). Im Januar schloss kein Fonds negativ, dafür lagen 8 Fonds mit einem Plus >6% besser als der DAX. Das beste Ergebnis erzielte der JSS Sustain. Real Estate, der in grüne Immobilien investiert. Die

höchsten Ergebnisbeiträge schufen einmal mehr der konzentrierte Pictet Environmental und mit dem Growing Markets von Ökoworld der Verlierer des letzten Jahres.

Sicher sind wir uns mit Investitionen in Nachhaltigen Anlagen das Richtige für die nächsten Jahre zu tun. **Bizarre** Verhalten der Märkte gleichen wir mit Ruhe und Besonnenheit aus.

Geduldig analysieren wir Märkte und die Zusammensetzung der Strategie. Gerade die letzten Monate und Jahre zeigen die Überlegenheit: in Zahlen liegen wir mit einem Plus von 28,9% seit Start deutlich vor der Benchmark (+17,5%). Dies mit deutlich geringerem Risiko: Vola 7,4% vs. 11,3% der Benchmark.

Fazit und Ausblick: So übertrieben und emotional der Ausverkauf vor allem bei ETFs bis Weihnachten geschah, so grundlos (keine Brexit-Lösung, kein Fortschritt USA-China ...) startet die deutliche Erholung seitdem. Wir lassen uns überraschen, was auf positive Nachrichten passieren kann.