

# NFS ETF PORTFOLIOS

31.05.2016

## Daten und Fakten

Portfoliostrategie:	Moderat
Anlagekategorie:	ETF Vermögensverwaltung
Benchmark:	50% DAX (Deutscher Aktienindex) 50% REX (Deutscher Rentenindex)
Vermögensverwalter:	NFS Capital AG
Strategieberater:	BlackRock, Inc.
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 5,00 %
Kosten:	Bis zu 1,50% p.a.
Depotbank:	DAB Bank AG
Mindestanlagesumme:	10.000 EUR Einmalanlage

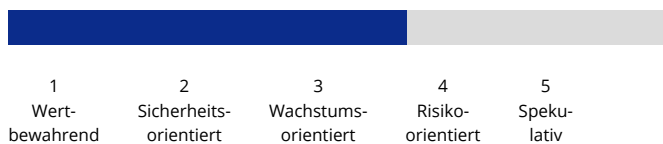
## Anlageziel und Strategie

Das NFS ETF Portfolio - Moderat eignet sich für Anleger mit dem Fokus auf Rendite bei mittleren Risiko, mit dem Ziel eines langfristigen Kapitalwachstums und moderaten Schwankungen.

Die Modellportfolios enthalten iShares ETFs die überwiegend aus den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Geldmarkt stammen. Angelegt wird in ein breit diversifiziertes und weltweites ETF Portfolio, um die Renditechancen der attraktivsten Märkte und Branchen zu nutzen. Die Anlagestrategie umschließt Europa und Amerika aber auch die sich entwickelnden Märkte der Schwellenländer.

Der Aktienanteil der Anlagestrategie ist ausgeglichen. Schwerpunkt bei der Auswahl liegt in einer positiven Wertentwicklung und niedrigen Risikokennzahlen.

## Risikoklasse



## Vermögensverwalter

Die NFS Capital AG ist eine von der Finanzmarktaufsicht bewilligte Vermögensverwaltungsgesellschaft. Sie konzentriert sich auf die Entwicklung und die Umsetzung innovativer sowie nachhaltiger Konzepte für die erfolgreiche Kapitalanlage und verfügt über eine langjährige Expertise seiner handelnden Personen. Als Manager der Strategie gewährleistet die NFS Capital AG eine aktive Überwachung und managt diese gemäß den festgelegten Anlagekriterien.

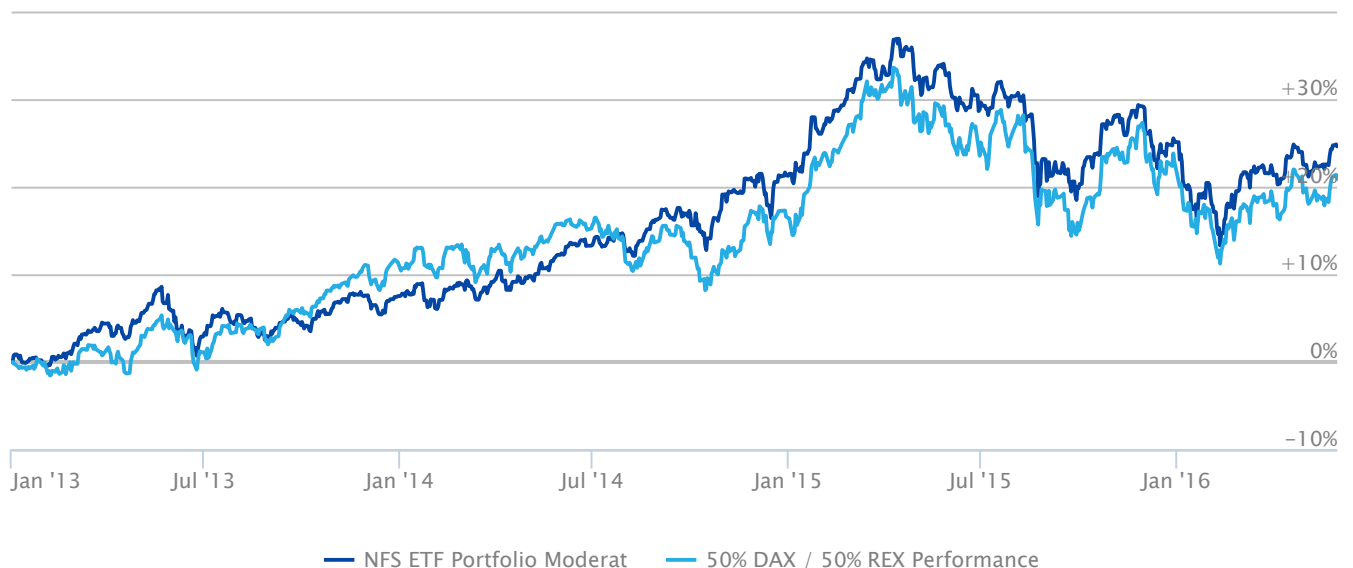
## Strategieberater

Bei der Auswahl der Zielmärkte wird die NFS Capital AG von BlackRock, dem weltweit größten Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von 4,4 Billionen US-Dollar, beraten.

BlackRock verpflichtet sich, seinen Investoren und Anlegern bei der Erreichung ihrer finanziellen Ziele zu unterstützen und begleitet sie in einer neuen Welt des Investierens auf dem Weg zum Erfolg. Seit Unternehmensgründung ist das Handeln von Blackrock davon geprägt, seinen Kunden ein breites Wissen über die globalen Märkte, eine große Bandbreite an Anlagemöglichkeiten sowie ein profundes Know-how im Risikomanagement zur Verfügung zu stellen.

## Wertentwicklung

Zeitraum	1M	3M	6M	1 JAHR	YTD	Seit Auflage
NFS ETF Portfolio Moderat	1,70%	4,27%	-3,56%	-6,13%	-0,39%	24,60%
50% DAX / 50% REX Performance	1,61%	4,37%	-3,88%	-3,48%	-0,86%	22,56%

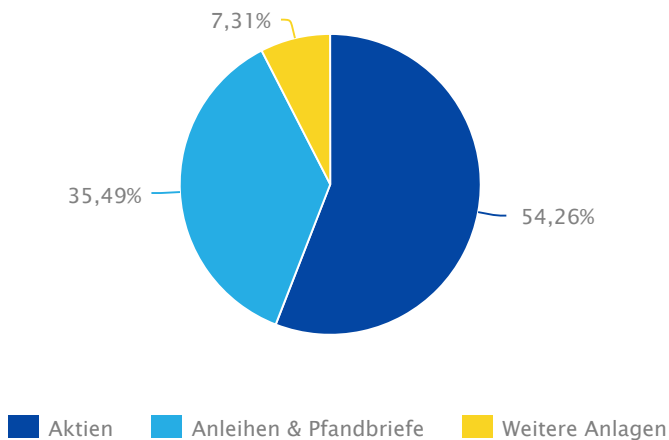


\*Die Wertentwicklung vor dem 01. April 2014 stellt eine Rückrechnung dar.

# NFS ETF PORTFOLIOS

31.05.2016

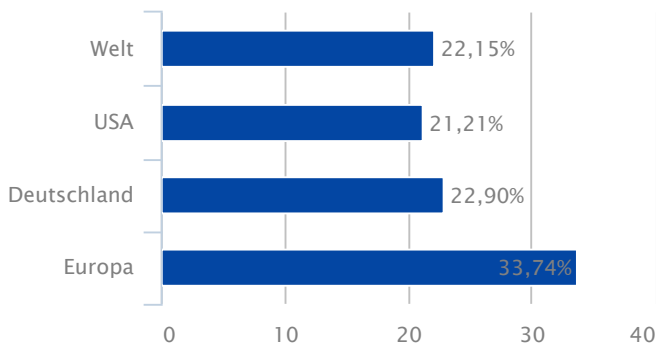
## Gewichtung Anlageklassen



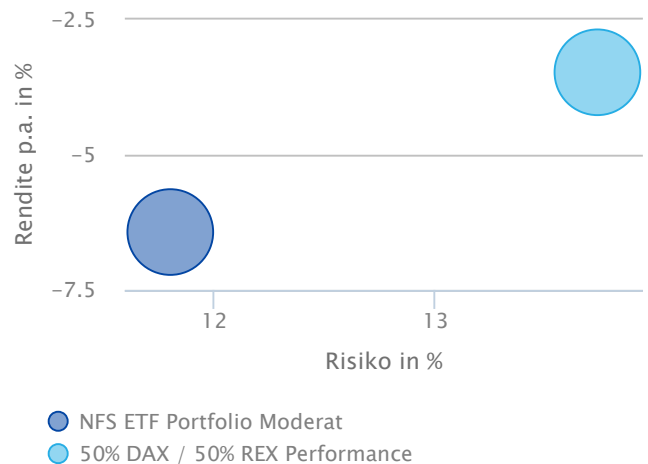
## Aktuelle Allokation

Fonds	Anteil
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E EUR	15,92%
iShares III-C.EO Gov.Bd UC.ETF	14,29%
iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS	11,25%
iShares Core DAX UCITS ETF DE	10,91%
iShsV-S&P 500 UCITS ETF B. Month.E	9,96%
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS	9,21%
iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE	9,16%
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE	3,78%
iShs-MSCI EM UCITS ETF DIS	3,61%
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF	3,53%
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE	2,83%
iShares-MSCI Japan UETF DIS	2,61%

## Länderallokation



## Rendite-Risiko Diagramm (1 Jahr)



## Kommentar des Managements

Vor dem Hintergrund einer zunehmenden Volatilität durch das Brexit-Referendum im Juni, haben wir Risiken über alle Modelle hinweg reduziert. Damit wurden die Gewichtungen bei Aktien verändert und auf schwankungsärmere Assetklassen verteilt. So nahmen wir im Bereich europäischer Aktien eine Umschichtung in den MSCI Europe Minimum Volatility vor. Des Weiteren halten wir weiterhin an US-Aktien fest, bedingt durch verbesserte ökonomische Rahmendaten sowie einer langsameren Zinsanhebung. Bei japanischen Aktien haben wir die Position verringert, da die weiterhin expansive Geldpolitik kaum Wirkung zeigt. Auf der Anleihen-Seite reduzieren wir die Gewichtungen in den europäischen Peripherie-Ländern und erhöhen im Gegenzug die Geldmarkt-Anlagen. Gegenüber Schwellenländer- und Hochzinsanleihen sind wir unverändert investiert. Als Beimischung halten wir Rohstoffe weiterhin, um an einem überraschenden Inflationsanstieg zu partizipieren.

## Chancen

- Niedrige Kosten** - ETFs können kostengünstiger als viele herkömmliche Investmentfonds sein.
- Risikostreuung** - ETFs bieten Diversifikation und vermeiden die Konzentration auf zu wenige Einzelwerte.
- Transparenz** - ETFs bieten ein hohes Maß an Transparenz im Hinblick auf Fondszusammensetzung, Wertentwicklung und Kosten.
- Flexibilität** - Es gibt eine große Auswahl von ETFs am Markt und ihre Anteile können einfach und schnell ge- und verkauft werden.
- Erfahrung** - Die NFS Capital AG stellt in Zusammenarbeit mit iShares ihre langjährige Expertise im Bereich der Kapitalanlage zur Verfügung.

## Risiken

- > In extremen Marktphasen höhere Schwankungen möglich
- > Negative Marktphasen können zu Verlusten führen

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- oder Verkaufsempfehlung dar.