



# Aktienrendite bei geringerer Volatilität



Flexibler Mischfonds mit Fokus auf Small- und Mid-Cap Werte  
aus der D-A-CH Region

## Value & Opportunity Investing

Netfonds Gruppe

WIR LEBEN BERATUNG

NFS Netfonds  
Financial Service

INVESTMENT PROFESSIONALS

NFS Capital AG  
Vermögensverwaltung

PORTFOLIO MANAGER NETFONDS GRUPPE

## Stock- und Bond-Picking Expertise inklusive Umsetzung aktivistischer Strategien



**Dennis Etzel**  
**Portfoliomanager**

18 Jahre Kapitalmarkterfahrung, u.a. als Portfoliomanager eines Family Office sowie Investmentmanager und Geschäftsführer einer aktivistischen Beteiligungsgesellschaft



**Peer Reichelt**  
**Head of Portfoliomanagement**

Verantwortet seit mehr als 15 Jahren das Wertpapierresearch der Netfonds-Gruppe und seit 2013 das Asset Management der NFS Capital AG



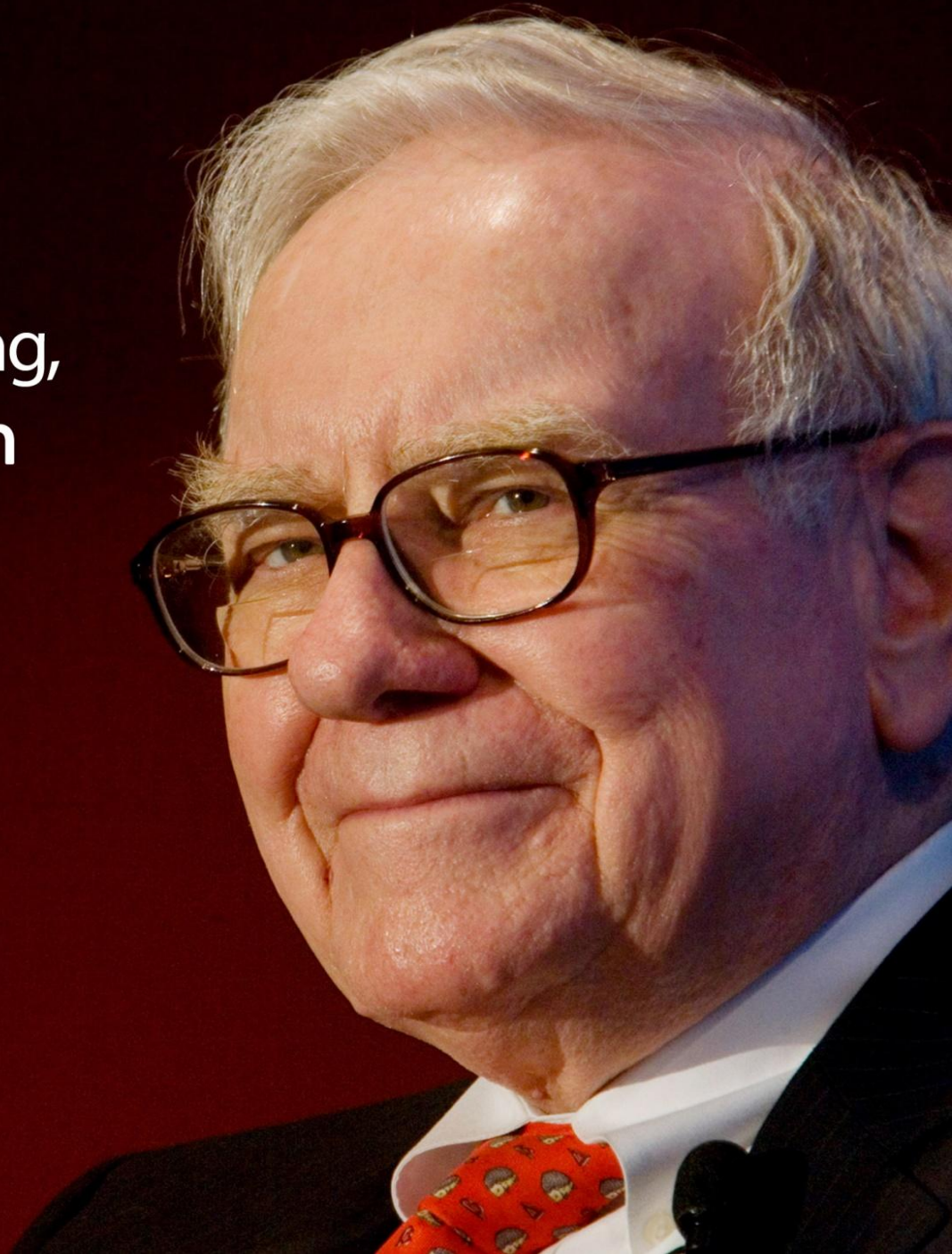
**Steven Parade**  
**Brokerage, Co-Portfoliomanager**

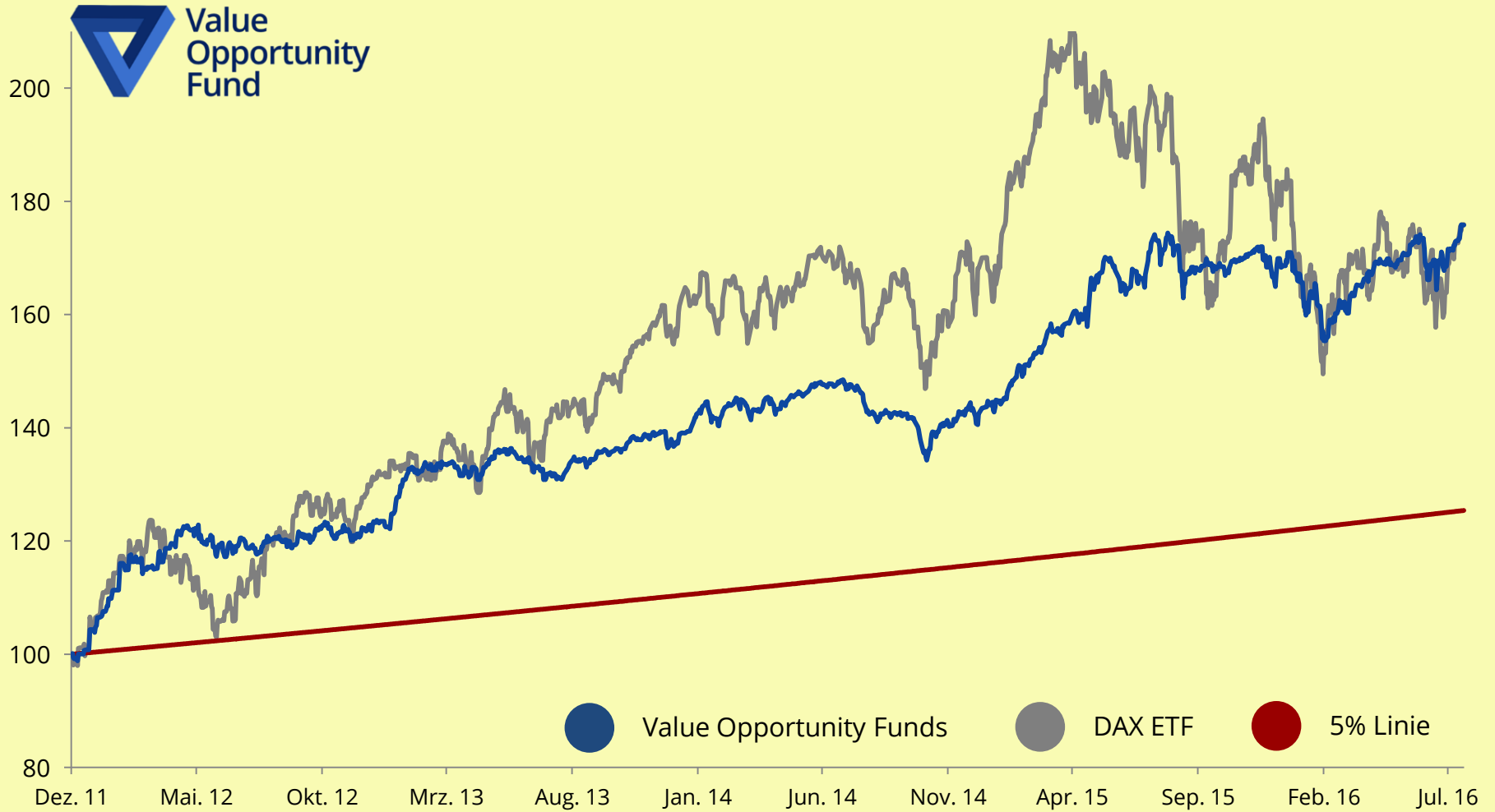
Mehr als 15 Jahre Erfahrung im Bereich Wertpapier-Anlageberatung und Brokerage für vermögende Privatkunden

“

To be successful  
in business and investing,  
you've got to have skin  
in the game, a stake in  
the company.

- Warren Buffett











## Aktienrendite bei geringerer Volatilität



**Realer  
Kapitalerhalt**

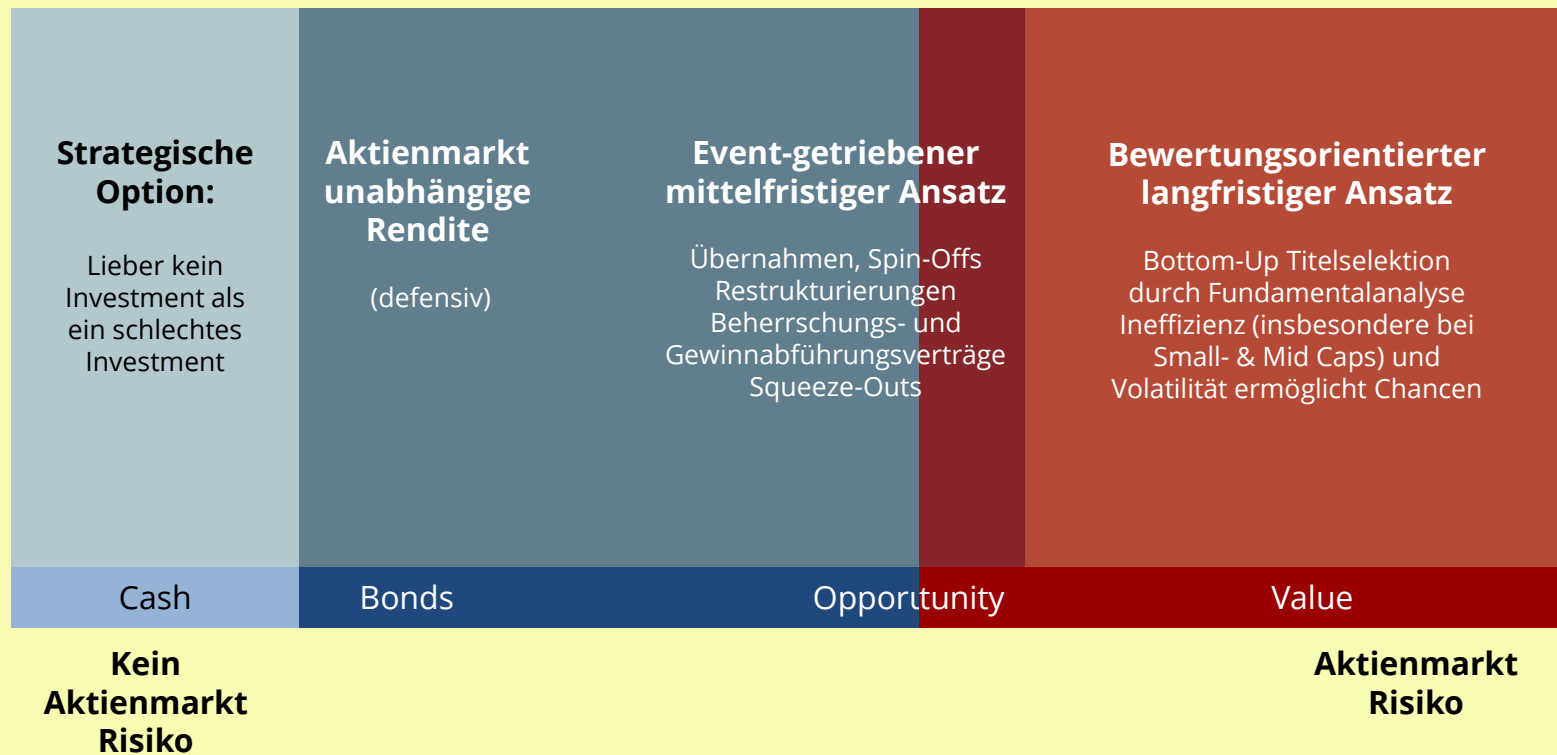


**Unternehmens-  
analyse,  
Stock- und Bond-  
Picking**

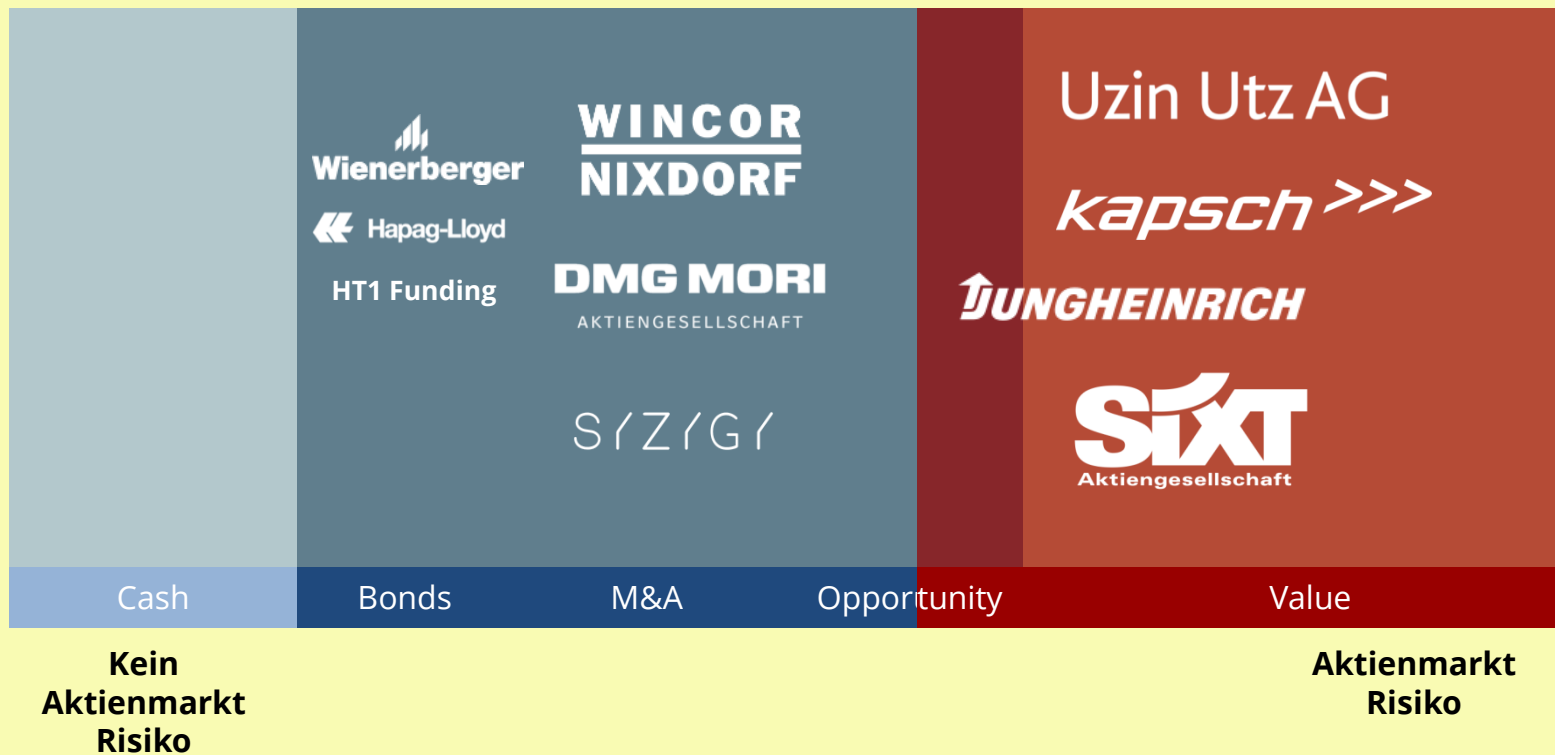


**konsequentes  
Risikomanagement  
& disziplinierter  
Verkaufsprozess**

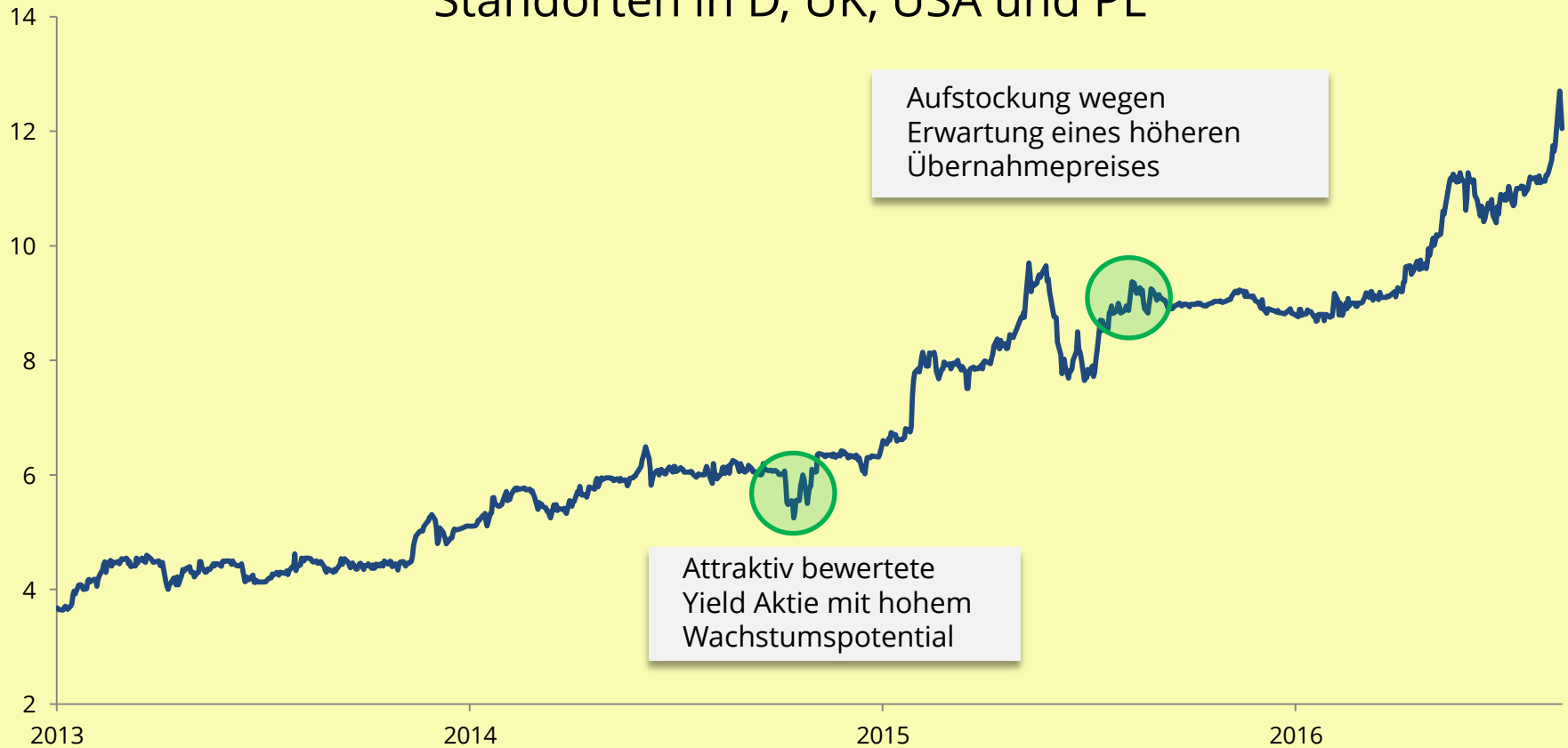
## Bottom-Up Titelselektion durch Fundamentalanalyse und Event-getriebener mittelfristiger Ansatz bei Sondersituationen



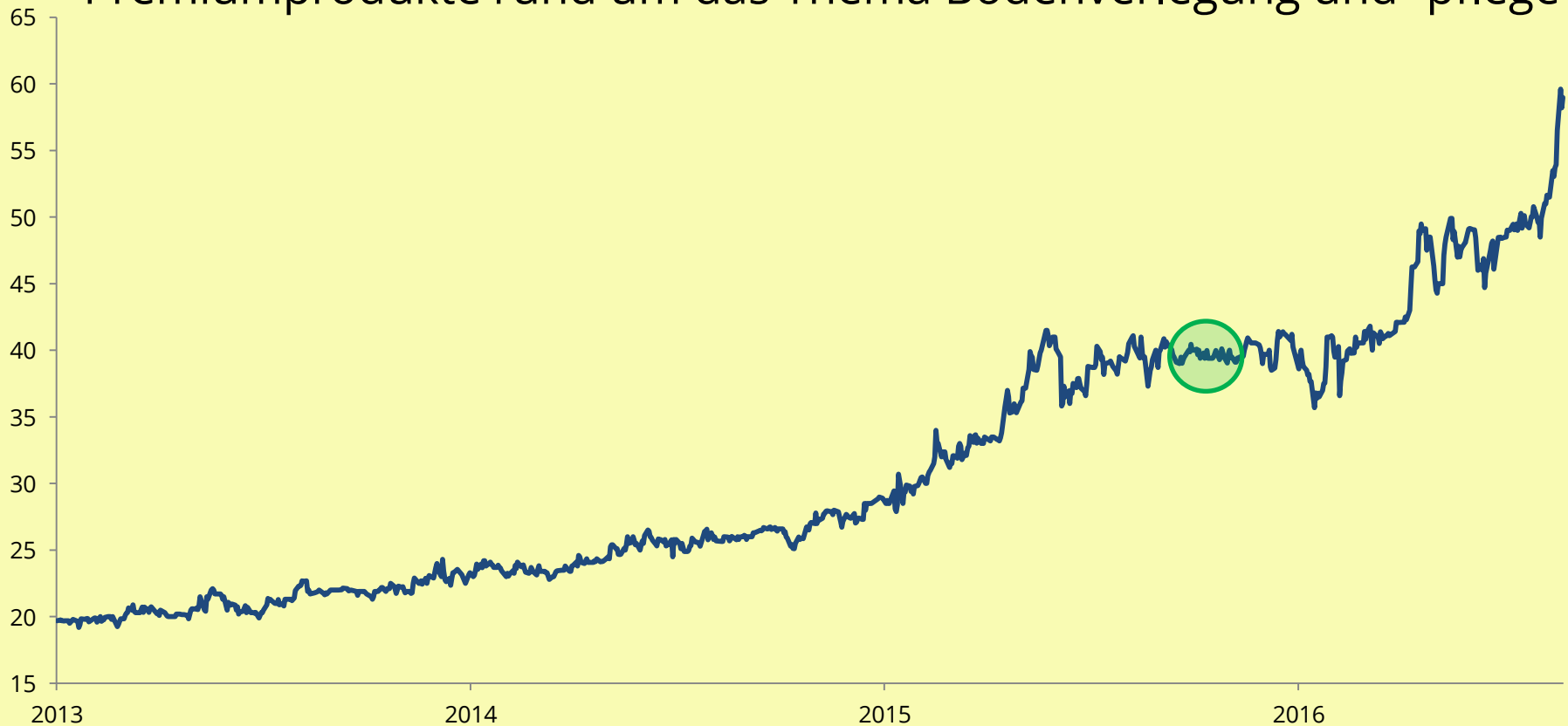
## Beispiele für die Titelselektion



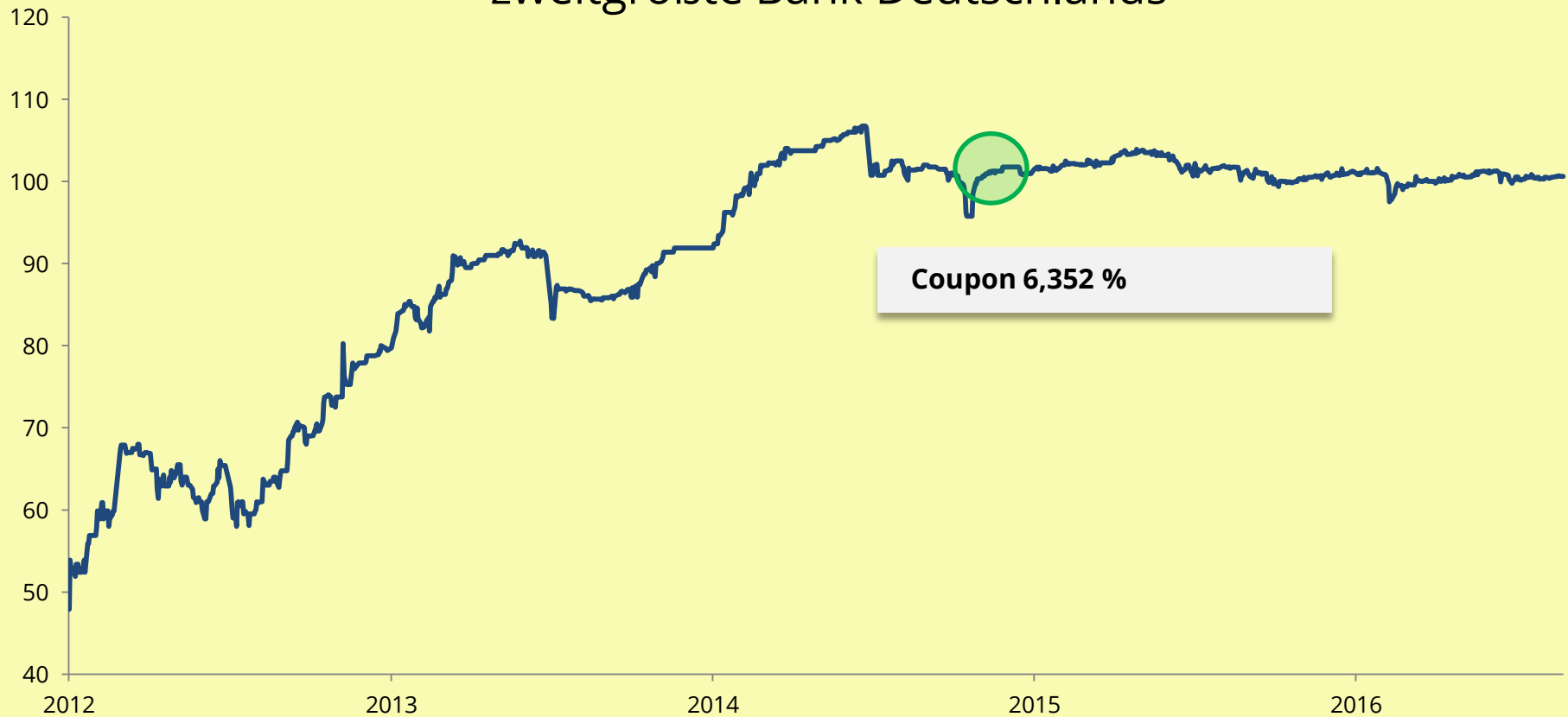
## Syzygy AG: Führender deutscher ebusiness Dienstleister mit Standorten in D, UK, USA und PL



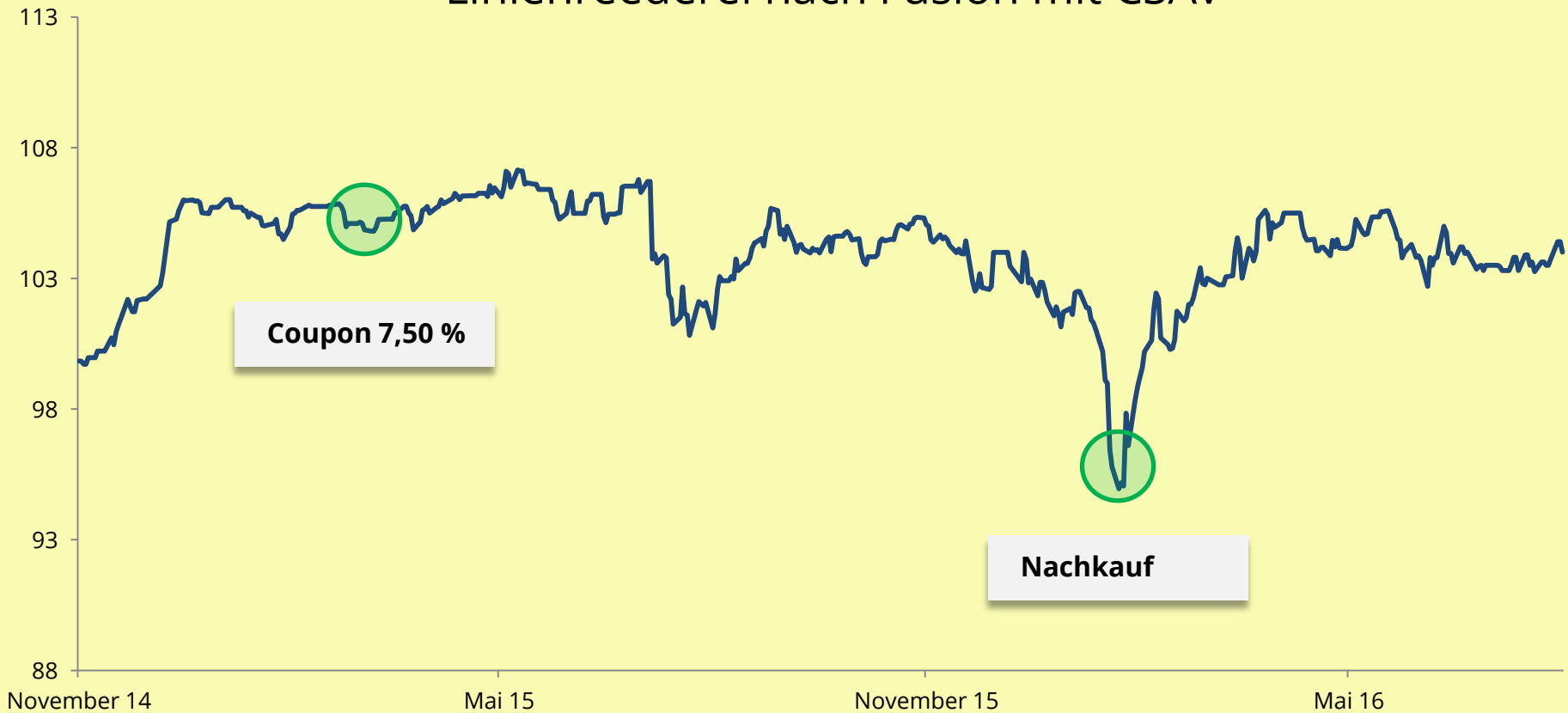
## Uzin Utz AG: Führender europäischer Anbieter für Premiumprodukte rund um das Thema Bodenverlegung und -pflege



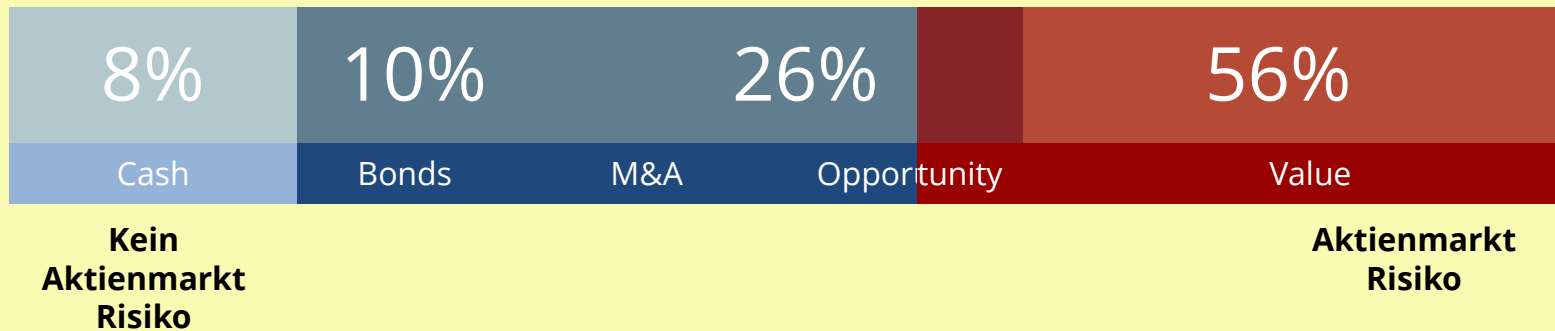
## HT1 Funding GmbH FLR-Anleihe: Commerzbank als zweitgrößte Bank Deutschlands



## Hapag-Lloyd AG Anleihe: Weltweit viertgrößte Linienreederei nach Fusion mit CSAV

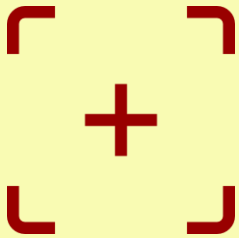


## Aktuelle Verteilung

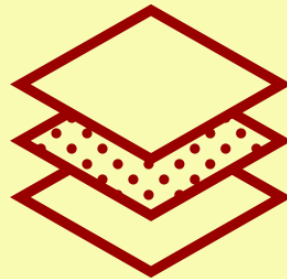




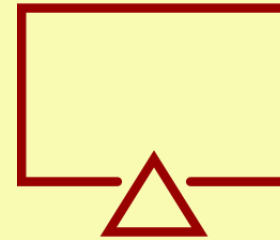
Implizites Risikomanagement führt zu einer defensiven Aktienstrategie mit einer Minimierung der Draw Downs



**Konsequentes  
Unternehmens  
Picking**



**Hoher  
Risikopuffer**



**Permanentes  
Monitoring**



**Flexible  
Absicherung**

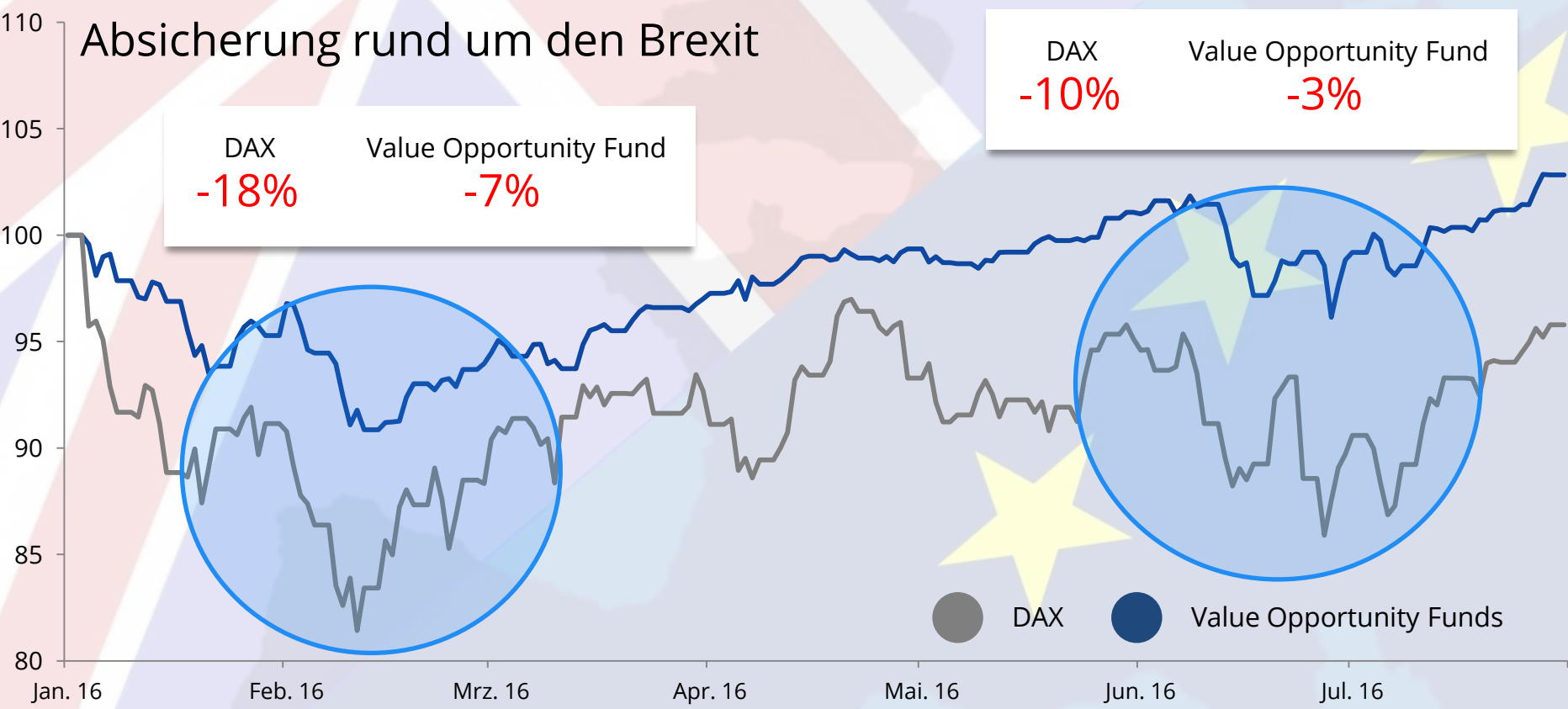
# Absicherung rund um den Brexit

DAX  
**-18%**

Value Opportunity Fund  
**-7%**

DAX  
**-10%**

Value Opportunity Fund  
**-3%**



● DAX ● Value Opportunity Funds

Ein Investment in den Value Opportunity Fund eignet sich insbesondere für Investoren, die...

<b>103,20%</b> Performance seit Auflage	<b>69,10%</b> Performance 5 Jahre	<b>9,70%</b> Rendite p.a.	<b>9,22%</b> Volatilität
---	---	------------------------------	-----------------------------



**Dennis Etzel**  
Portfoliomanager

detzel@nfs-capital.li  
Tel. +49 69 870 020 4 -11



**Falk Siedelmann**  
Vertrieb

fsiedelmann@nfs-netfonds.de  
Tel: +49 40 8222 67 -304

valueopportunity.de



[valueopportunity.de](http://valueopportunity.de)

© **Copyright:** Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die in dieser Präsentation zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für jene Personen vorgesehen, die bei dieser Präsentation anwesend sind. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis der NFS Capital AG nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom.

**Haftungsausschluss:** Die Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Ertrag nicht vollständig zurückerhalten. Veränderungen der Wechselkurse können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d.h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Das Research und die Analysen in diesem Dokument wurden von der NFS Capital AG für eigene Investmentmanagement-Aktivitäten erhoben; sie können vor der Zusammenstellung dieser Unterlagen durchgeführt worden sein und werden hier lediglich im allgemeinen Zusammenhang vorgestellt. In einigen Fällen wurden die Informationen in diesem Dokument von externen Quellen bezogen, die wir zwar für verlässlich halten, für deren Genauigkeit und Vollständigkeit wir jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen können. Alle Äußerungen verstehen sich zum Zeitpunkt der Publikation, aber können sich ohne Ankündigung ändern.