

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	Benchmark Ausgewogen*
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	0,0%
Laufende Gebühr:	Bis zu 1,0% p.a. zzgl. MwSt.
Depotbank:	Fondsdepot Bank GmbH
Mindestanlagesumme:	10.000 EUR Einmalanlage
Sparplan:	ab 10.000 EUR, min 100 EUR mtl.

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.

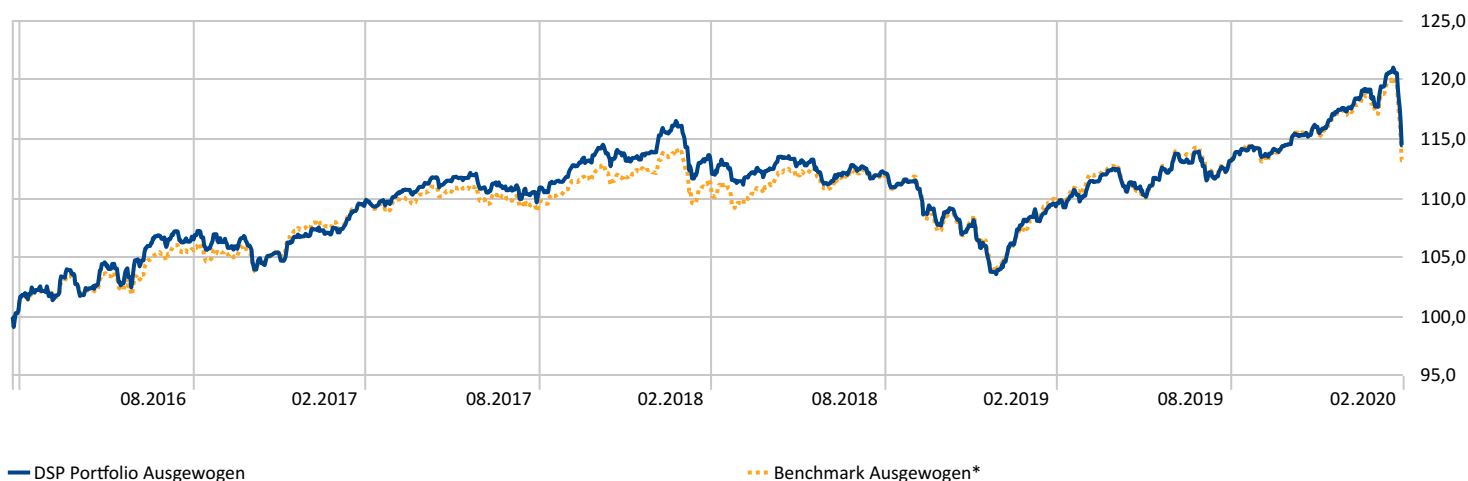
Anlageziel und Strategie

Das Ziel des Portfolios liegt in dem mittelfristigen Erreichen eines kontinuierlichen Kapitalzuwachses bei marktgerechten Erträgen. Investiert wird überwiegend in vermögensverwalteten Mischfonds aus diversen Regionen mit verschiedenen Managementansätzen. Dabei wird jedoch auf eine Aktienquote von max. 60% geachtet. Bis zu 10 % werden in aussichtsreiche und renditestarke Aktienfonds angelegt. Liquidität, flexible Rentenfonds und marktunabhängige Strategiefonds sichern das Portfolio gegen Schwankungen ab, wobei Währungen weitgehend abgesichert werden. Für das Portfolio ist halbjährlich ein Rebalancing vorgesehen. Es eignet sich dadurch für einen langfristig orientierten Anleger, der eine höhere Rendite erwartet und auftretende Schwankungen akzeptieren kann.

Risikoklasse



Wertentwicklung - grafisch



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
DSP Portfolio Ausgewogen	-2,78%	-1,36%	1,16%	-2,45%	4,71%	0,87%	14,45%
Benchmark Ausgewogen*	-3,40%	-2,46%	-0,03%	-3,28%	3,17%	1,61%	13,18%

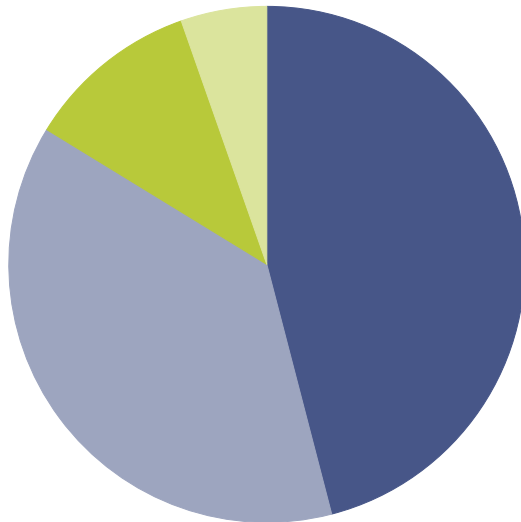
Kommentar des Managements

Herrschte zu Beginn des Monats und nach der Verbreitung des Erregers in China noch eine leichte Euphorie vor, so fielen die Aktienkurse zum Ende des Monats in einem Ausmaß, das wir zuletzt während der Finanzkrise erlebten. Die Märkte hatten die Gefahr einer weltweiten Verbreitung des Virus zunächst unterschätzt. Der DAX verlor im gesamten Monatsverlauf rund neun Prozent und die Renditen deutscher Staatsanleihen fielen wieder zurück unter die Nulllinie. Wir werden das aktuelle Kursniveau dazu nutzen unsere Aktienquote von derzeit nur 46% auf 60% zu erhöhen. Den größten Beitrag für das Depot lieferte im Februar der Sicherungsfonds JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR mit + 0,75 %. Die Rendite des Portfolios lag im Februar bei - 2,78 %. Für 2020 liegt die Strategie damit mit 2,45 % im Minus.

Aktuelle Allokation - Top 10

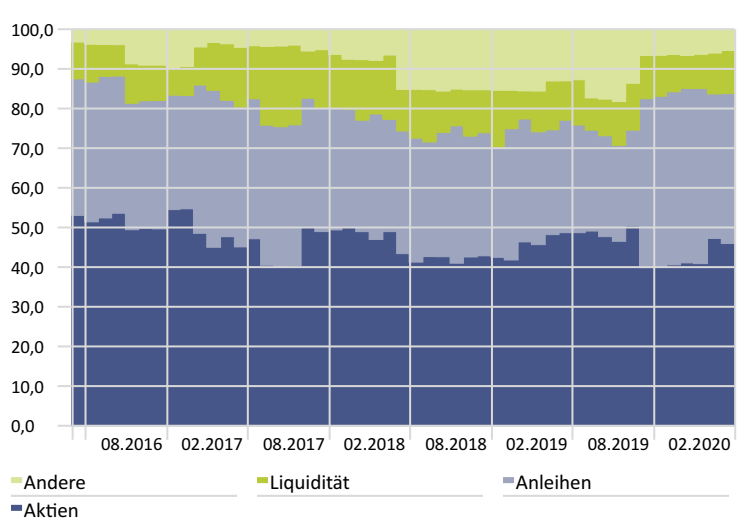
	Anteil
FvS Bond Opportunities EUR R	10,46%
GAM Star Credit Opps (EUR) Ord EUR Acc	10,23%
FvS SICAV Multiple Opportunities R	10,15%
DWS Concept Kaldemorgen EUR LD	9,90%
Acatis Gané Value Event Fonds A	9,65%
AB Em Mkts Mlt-Asst AR USD Inc	7,75%
Nordea 1 - Stable Return AP EUR	7,00%
JPM Global Macro Opps A (dist) EUR	5,22%
Carmignac Sécurité A EUR Ydis	5,17%
DWB - Alpha Star Aktien A	5,06%

Gewichtung Anlageklassen



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	46,0
Anleihen	37,8
Liquidität	10,9
Andere	5,4

Verlauf der Anlageklassengewichtungen



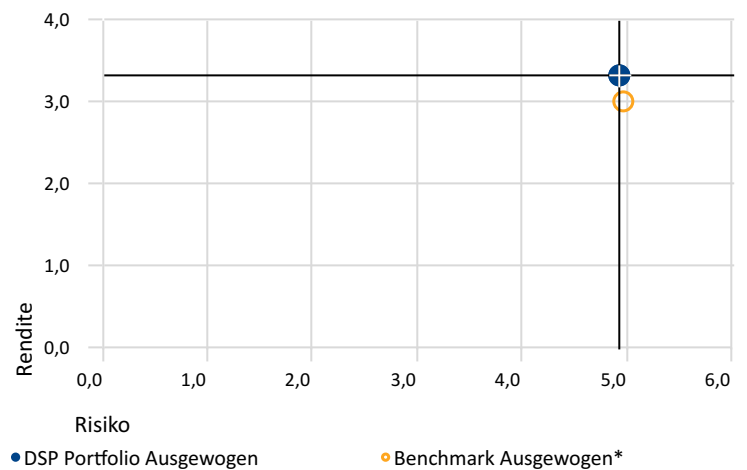
Statistische Daten

Zeitraum: 01.03.2016 bis 29.02.2020

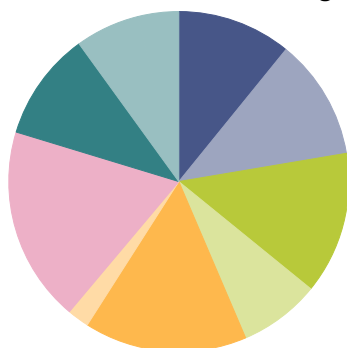
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	3,31%	2,99%
Standardabweichung	4,93%	4,97%
Max. Verlust	-9,78%	-7,82%
Korrelation	0,99	1,00
Sharpe Ratio	0,24	0,20

Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.03.2016 bis 29.02.2020

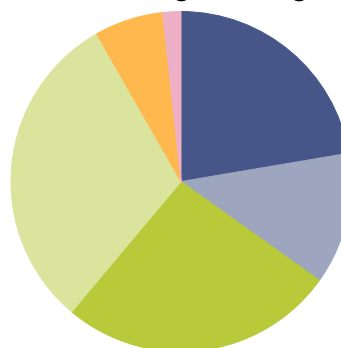


Aktien - Branchenverteilung



Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	10,9
Konsumgüter, nicht zyklisch	11,5
Gesundheitswesen	13,5
Konsumgüter, zyklisch	7,7
Finanzdienstleistungen	15,5
Immobilien	2,1
Technologie	18,6
Industrie	10,3
Rohstoffe	6,1
Sonstige	3,9

Renten - Ratingverteilung



Ratingverteilung	Anteil (%)
AAA	22,3
AA	12,5
A	26,2
BBB	30,6
BB	6,5
Not Rated	1,7
Gesamt	100,0