

## 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 festgelegter Kriterien.

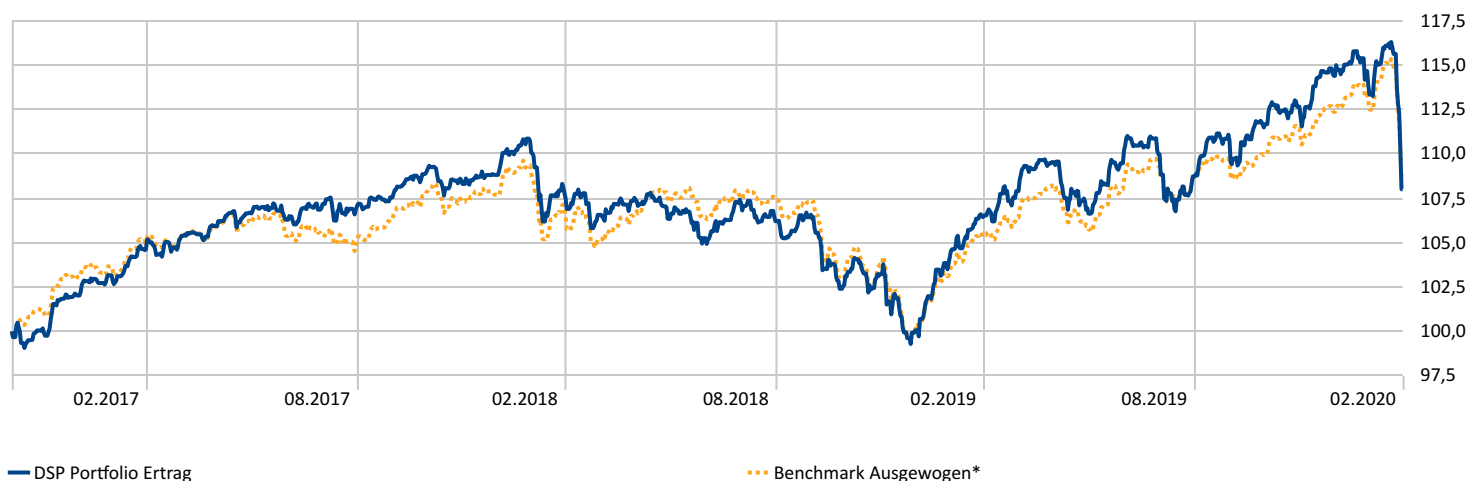
## Anlageziel und Strategie

Kunden wünschen sich oft kontinuierliche, regelmäßige Erträge bei langfristigem Kapitalerhalt. Das Ziel des Portfolios liegt in der Ausschüttung von regelmäßigen Erträgen. Die Gewichtung und Zusammensetzung erfolgt unter dem Gesichtspunkt der Reduzierung von Schwankungen durch die Wahl unterschiedlicher Anlageregionen und Ertragsquellen in den Märkten. Im Fokus stehen internationale Dividentitel, Hochzinsanleihen und Schwellenländer, wobei die Aktienquote nicht über 50% steigen sollte. Die angestrebte Zielausschüttung beträgt 4,0% p.a. Für das Portfolio ist ein halbjährliches Rebalancing vorgesehen und eignet sich dadurch für einen mittelfristig 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 Ertrag	-4,71%	-4,12%	-0,67%	-5,58%	1,47%	0,18%	8,00%
Benchmark Ausgewogen*	-3,40%	-2,46%	-0,03%	-3,28%	3,17%	1,61%	8,66%

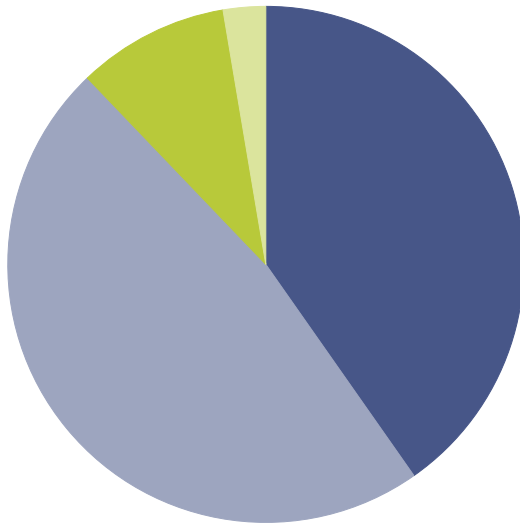
## Kommentar des Managements

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 Monats 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 42% auf 60% zu erhöhen. Den größten Beitrag für das Depot lieferte im Februar der Fidelity Funds - Asian High Yield Fund A mit -0,45 %. Die Rendite des Portfolios lag im Februar bei - 4,71 %. Für 2020 liegt die Strategie damit mit 5,58 % im Minus. Die derzeitige Ausschüttung liegt bei 4,75 %.

## Aktuelle Allokation - Top 10

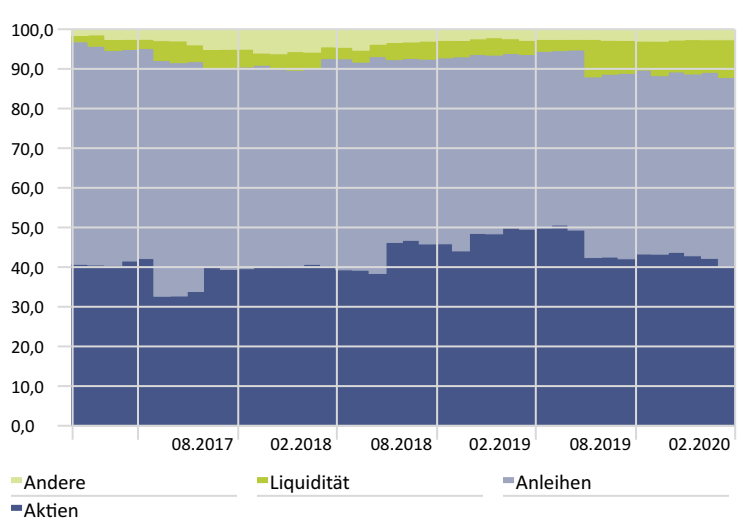
	Anteil
Fidelity Global MA IncZins&DivA-GD-€H	12,45%
JPM Global Income A (div) EUR	12,28%
AB European Income AR EUR Inc	10,57%
OVID Infrastructure HY Income UI R	10,46%
AB Em Mkts Mlt-Asst AR USD Inc	10,16%
Schroder ISF Eurp Div Mxmsr A Dis QF	8,87%
Fidelity Global Dividend A-QInc(G)-EUR	6,90%
UBS (Lux) ES Gbl Inc \$ EUR H P-dist	6,70%
iShares EURO STOXX Select Div 30 (DE)	6,37%
Fidelity Asian High Yield A-Dis-EUR Hdg	5,31%

## Gewichtung Anlageklassen



Anlageklasse	Anteil (%)
Aktien	40,3
Anleihen	47,6
Liquidität	9,5
Andere	2,7

## Verlauf der Anlageklassengewichtungen



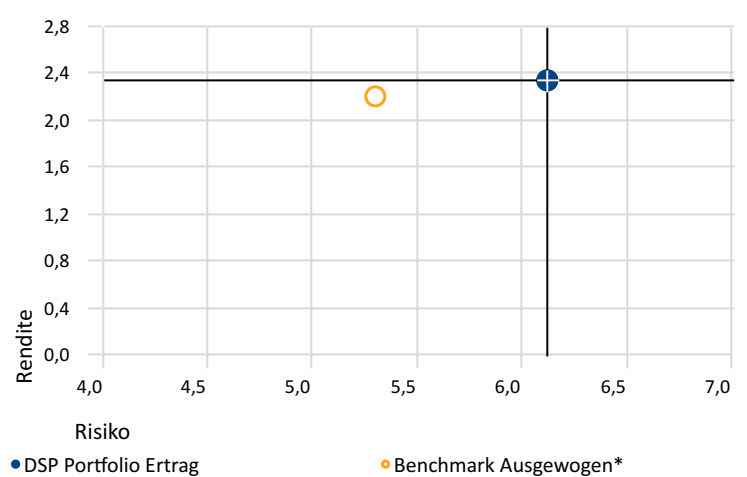
## Statistische Daten

Zeitraum: 01.12.2016 bis 29.02.2020

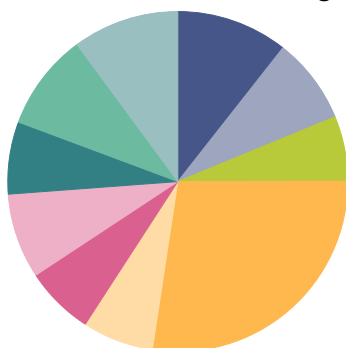
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	2,34%	2,20%
Standardabweichung	6,12%	5,30%
Max. Verlust	-9,06%	-7,82%
Korrelation	0,98	1,00
Sharpe Ratio	0,18	0,19

## Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.12.2016 bis 29.02.2020

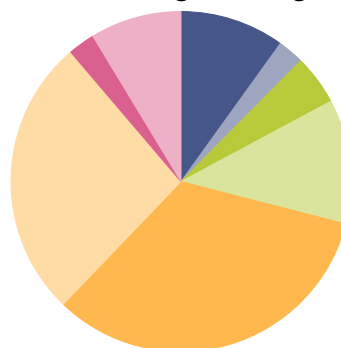


## Aktien - Branchenverteilung



Branchenverteilung	Anteil (%)
Kommunikation	10,6
Konsumgüter, nicht zyklisch	8,2
Gesundheitswesen	6,2
Finanzdienstleistungen	27,4
Immobilien	6,8
Energie	6,6
Technologie	8,1
Industrie	6,9
Versorger	9,2
Sonstige	10,1

## Renten - Ratingverteilung



Ratingverteilung	Anteil (%)
AAA	9,9
AA	2,5
A	4,7
BBB	11,8
BB	33,2
B	26,6
Below B	2,6
Not Rated	8,7
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>