

## 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 | 5,49% | 3,81% | 8,83% | 3,97% | 5,13%  | 13,31%  | 21,98%       |
| Benchmark Ausgewogen*    | 5,12% | 3,25% | 7,60% | 1,03% | 1,89%  | 9,39%   | 18,23%       |

## Marktkommentar

Bei der Geldpolitik auf beiden Seiten des Atlantiks ist eine Abkehr von der neuen Normalität nicht zu erwarten, und diese lautet: im Zweifel mehr Liquidität. Covid-19 hat eine zweite Welle der finanziellen Repression ausgelöst. Der Anlagenotstand wird uns noch länger begleiten. Für Anleger heißt das: Sachwerte (also Aktien) sollten auch weiterhin begünstigt werden – über alle zu erwartende Volatilität hinweg. Daher werden wir vorerst an der erhöhten Aktienquote festhalten. Bester Fonds im November war erneut der Neuzugang SQUAD Aguja Opportunities +11,10 % gefolgt vom Lloyd Fonds - European Hidden Champions R +9,73 %.

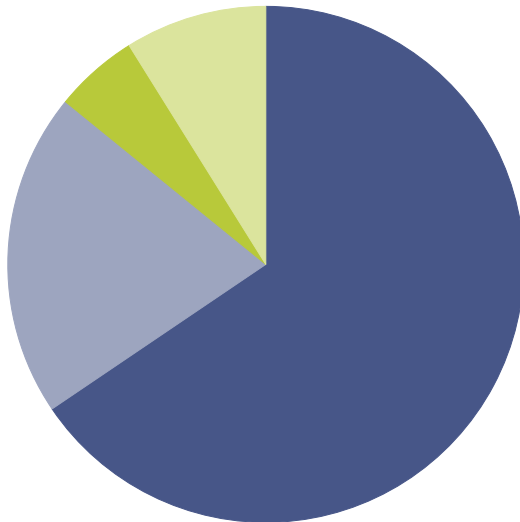
Die Rendite des Portfolios Ausgewogen lag bei +5,49 %. Für 2020 liegt die Strategie damit bereits mit 3,97 % im Plus.

Die Aktienquote beträgt aktuell: 65,5 %

## Aktuelle Allokation - Top 10

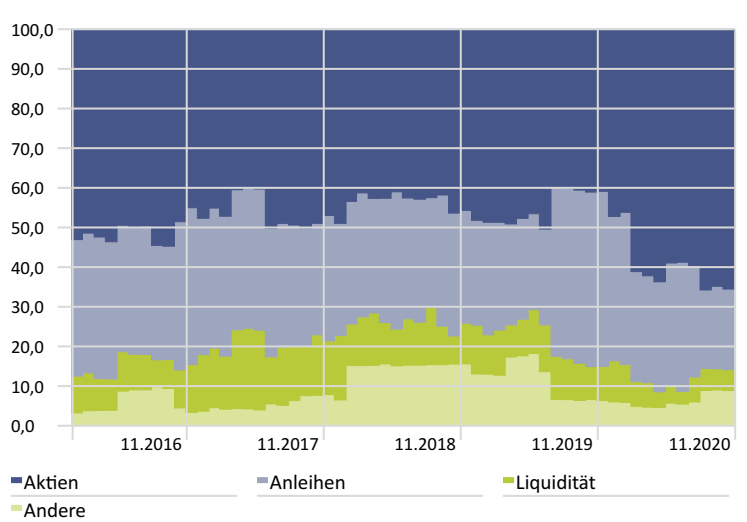
|  | Anteil |
|--|--------|
| AB Em Mkts Mlt-Asst AR USD Inc           | 10,21% |
| Jupiter European Growth L EUR A Inc Dist | 9,86%  |
| FvS Bond Opportunities EUR R             | 9,81%  |
| FvS SICAV Multiple Opportunities R       | 9,63%  |
| Xtrackers Portfolio ETF 1C               | 7,15%  |
| Fundsmith Equity Sicav R EUR Acc         | 6,96%  |
| AB SICAV I Low Volatility Eq A USD Acc   | 6,84%  |
| Acatis Gané Value Event Fonds A          | 5,90%  |
| Squad Aguja Opportunities R              | 5,35%  |
| Lloyd Fonds-European Hidden Champions R  | 5,27%  |

## Gewichtung Anlageklassen



| Anlageklasse | Anteil (%) |
|--------------|------------|
| Aktien       | 65,5       |
| Anleihen     | 20,3       |
| Liquidität   | 5,3        |
| Andere       | 8,9        |

## Verlauf der Anlageklassengewichtungen



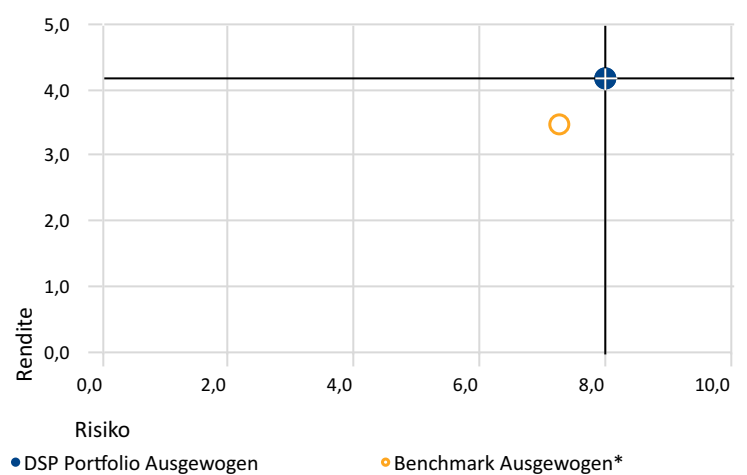
## Statistische Daten

Zeitraum: 01.03.2016 bis 30.11.2020

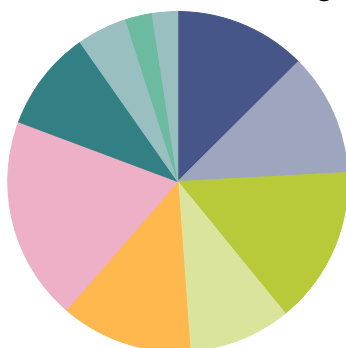
|                    | Strategie | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| Rendite p.a.       | 4,17%     | 3,46%     |
| Standardabweichung | 7,98%     | 7,24%     |
| Max. Verlust       | -13,02%   | -12,38%   |
| Korrelation        | 0,99      | 1,00      |
| Sharpe Ratio       | 0,45      | 0,40      |

## Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.03.2016 bis 30.11.2020

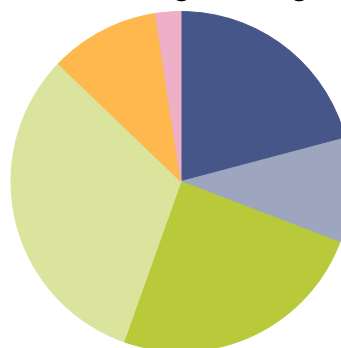


## Aktien - Branchenverteilung



| Branchenverteilung          | Anteil (%) |
|-----------------------------|------------|
| Kommunikation               | 12,5       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch | 11,6       |
| Gesundheitswesen            | 15,0       |
| Konsumgüter, zyklisch       | 9,7        |
| Finanzdienstleistungen      | 12,5       |
| Technologie                 | 19,3       |
| Industrie                   | 9,6        |
| Rohstoffe                   | 4,8        |
| Versorger                   | 2,5        |
| Sonstige                    | 2,4        |

## Renten - Ratingverteilung



| Ratingverteilung | Anteil (%)   |
|------------------|--------------|
| AAA              | 20,9         |
| AA               | 9,9          |
| A                | 24,6         |
| BBB              | 31,7         |
| BB               | 10,4         |
| B                | 0,0          |
| Not Rated        | 2,4          |
| <b>Gesamt</b>    | <b>100,0</b> |