

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.

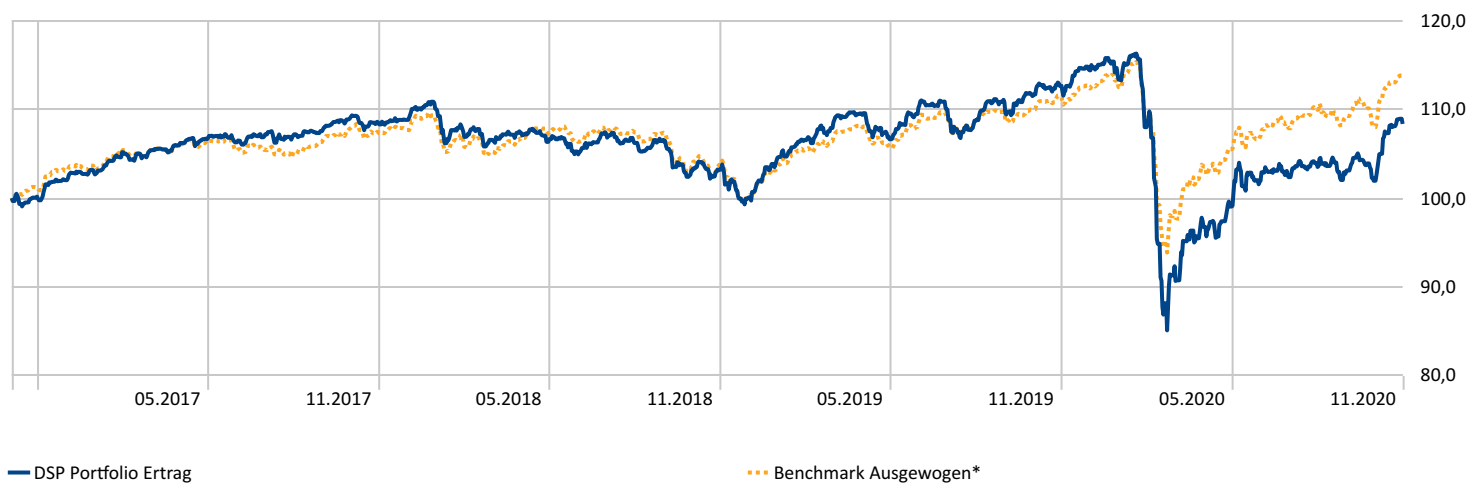
Anlageziel und Strategie

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	6,27%	4,68%	9,39%	-5,27%	-3,81%	4,97%	8,35%
Benchmark Ausgewogen*	5,12%	3,25%	7,60%	1,03%	1,89%	9,39%	13,50%

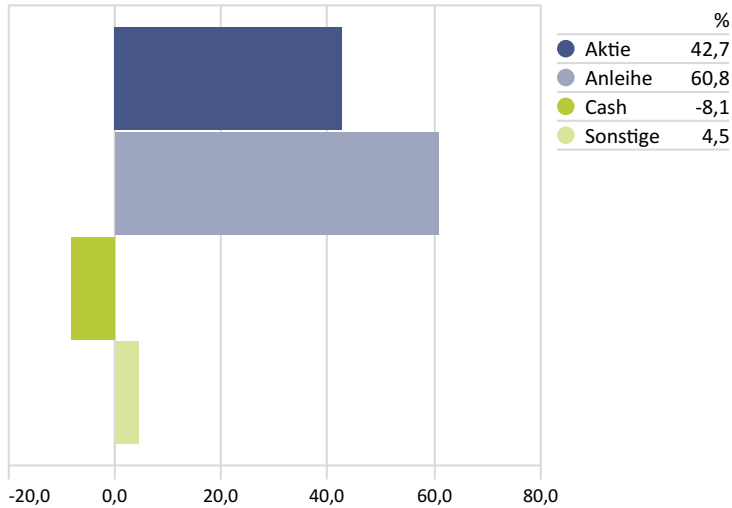
Marktkommentar

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: iShares EURO STOXX Select Dividend 30 (DE) +14,11, gefolgt vom BNY Mellon Global Equity Income Fund + 9,53 %. Die Rendite des Portfolios Ertrag lag bei + 6,27 %. Für 2020 liegt die Strategie damit nur noch mit 5,27 % im Minus. Die derzeitige Ausschüttung beträgt 4,50 % p.a. Die Aktienquote beträgt aktuell 42,7 %

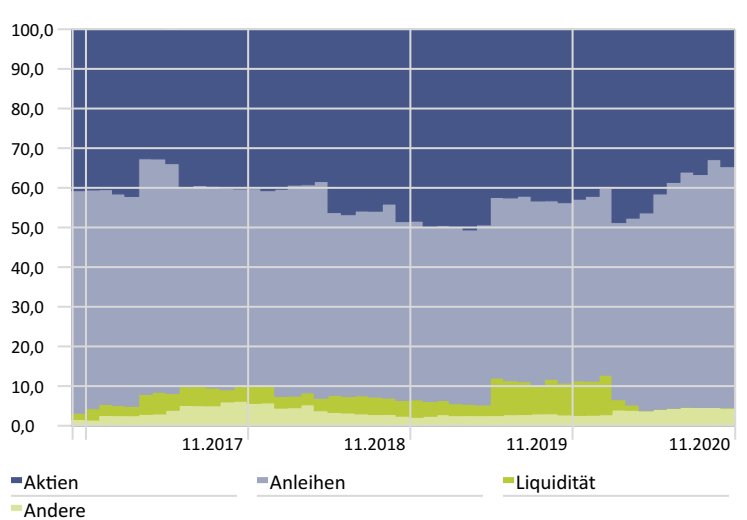
Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
Jupiter Flexible Inc L EUR Q Inc Dist	10,49%
AB Em Mkts Mlt-Asst AR USD Inc	10,03%
AB European Income AR EUR Inc	9,94%
Fidelity Global MA IncZins&DivA-GD-€H	9,81%
OVID Infrastructure HY Income UI R	9,79%
Jupiter Dynamic Bond L EUR Q Inc	9,74%
BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Inc	8,21%
DWS Invest Global RE Secs LD	8,06%
Fidelity Global Dividend A-QInc(G)-EUR	7,84%
iShares EURO STOXX Select Div 30 (DE)	6,25%

Gewichtung Anlageklassen



Verlauf der Anlageklassengewichtungen



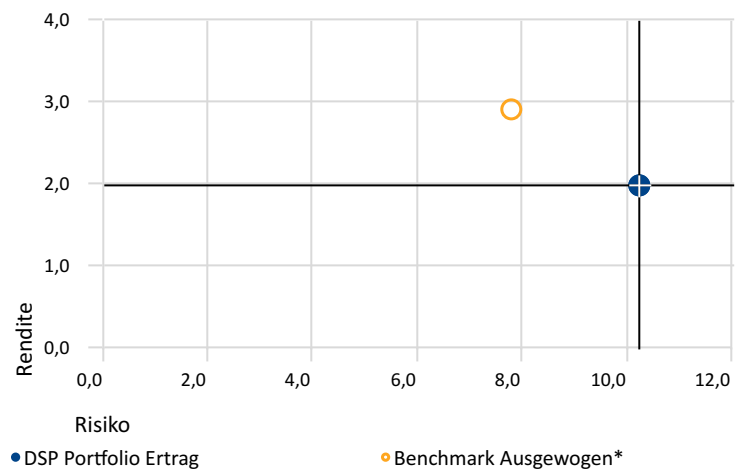
Statistische Daten

Zeitraum: 01.12.2016 bis 30.11.2020

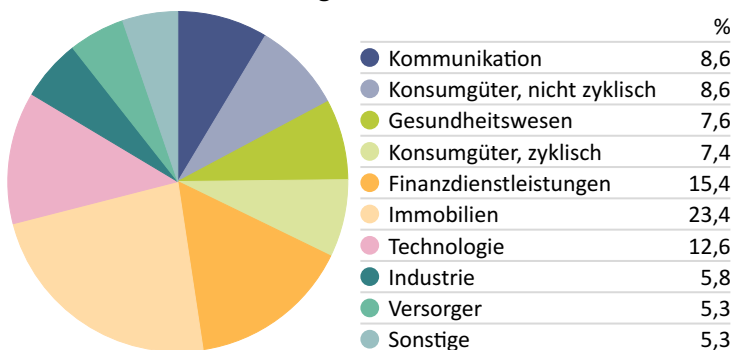
	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	1,98%	2,90%
Standardabweichung	10,25%	7,79%
Max. Verlust	-19,27%	-12,38%
Korrelation	0,98	1,00
Sharpe Ratio	0,30	0,43

Rendite-Risiko Diagramm

Zeitraum: 01.12.2016 bis 30.11.2020



Aktien - Branchenverteilung



Renten - Ratingverteilung

