

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Ausgewogen
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	50% MSCI World ETF / 50% REXP
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 4,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	0,75% p.a. zzgl. MwSt.
Performance Fee:	10% mit High Water Mark
Depotbank:	DAB (BNP Paribas S.A.)
Mindestanlagesumme:	30.000 EUR Einmalanlage

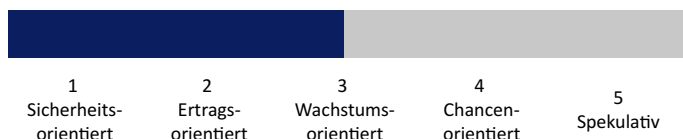
Vermögensverwalter

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 verantwortlicher Verwalter gewährleistet die Hamburger Vermögen eine aktive Überwachung der hinterlegten Wertpapierdepots nach den Strategievorgaben des jeweiligen Advisors gemäß den festgelegten Kriterien.

Anlageziel und Strategie

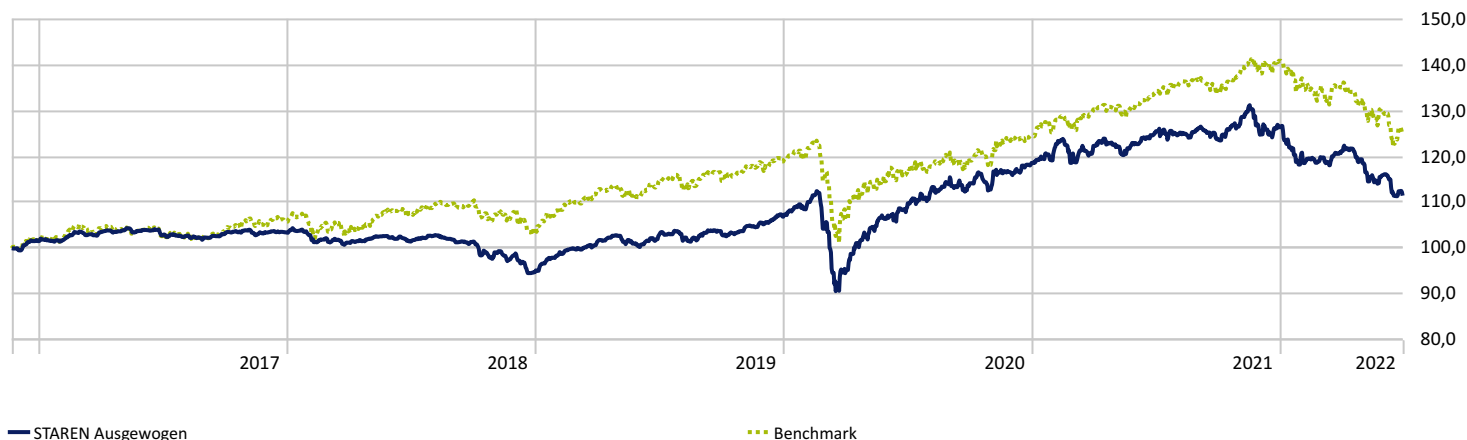
Bei der Strategie STAREN Ausgewogen handelt es sich um ein aktiv verwaltetes Fondsdepot. Anlageziel ist eine langfristig angemessene Wertentwicklung bei moderatem Schwankungsrisiko. Es werden primär Fonds berücksichtigt, die in globale Aktien – und Rentenmärkte investieren, sowie eine ausgewogene Mischfondsstruktur haben. In diesem Zusammenhang kann die Aktienquote bis zu 60% betragen. Durch die effiziente Verteilung verschiedener Anlagestrategien wird die Korrelation klein gehalten. Die Strategie eignet sich für einen langfristig orientierten Anleger, der unter Berücksichtigung des moderaten Anlagerisikos eine angemessene Rendite erwartet. Es wird eine Mindestanlagedauer von 6 Jahren empfohlen.

Risikoklasse



Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 23.11.2016 bis 30.06.2022



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
STAREN Ausgewogen	-3,83%	-7,67%	-11,82%	-11,82%	-10,91%	2,52%	11,46%
Benchmark	-3,45%	-7,21%	-10,98%	-10,98%	-6,22%	7,72%	25,39%

Kommentar des Managements

Der fortlaufende Ukraine-Krieg, weiter steigende Inflation und ein erneuter Corona-Lockdowns in China verunsicherten auch im 2. Quartal die globalen Aktien- und Rentenmärkte und führten zu weiteren Kursrückgängen.

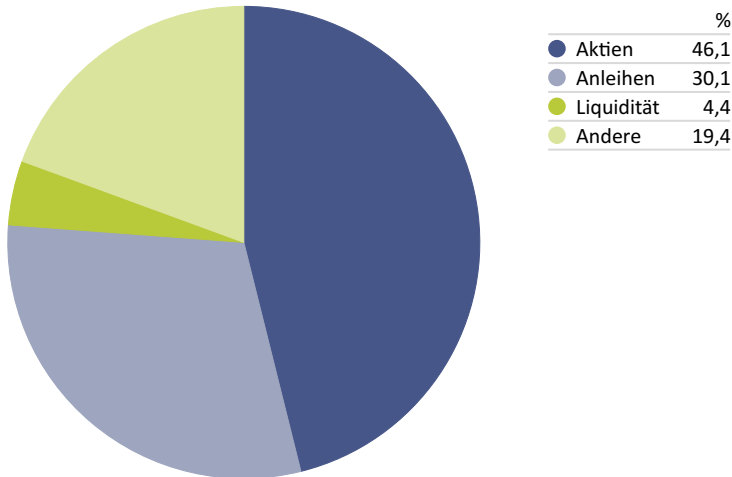
Konkret: Die bekannten Aktienindizes DAX, EuroStoxx 50 und Dow Jones haben seit dem Hoch Anfang Januar durchschnittlich 20% verloren. Der technologieelastige Aktienindex NASDAQ hat über 30% verloren. Und auch die Kurse langlaufender deutscher Staatsanleihen haben durch den Zinsanstieg gut 13% abgeben müssen. Immerhin bekommt man für 10-jährige deutsche Staatsanleihen wieder einen positiven Zins von ca. 1,2% p.a.

Die **ausgewogene Fondsstrategie** konnte sich den negativen Trend nicht entziehen und beendete das erste Halbjahr mit einem Minus von 11,8%. Die global anlegenden Anleihen-Fonds PIMCO INCOME und FRANKLIN GULF WEALTH BOND profitierten dagegen von einem weiter steigenden Dollar und behaupteten sich mit einem leichten Minus von 2,3%. Die Aktienquote beträgt aktuell ca. 52%. Portfolioanpassung: Es wurde keine Veränderung vorgenommen.

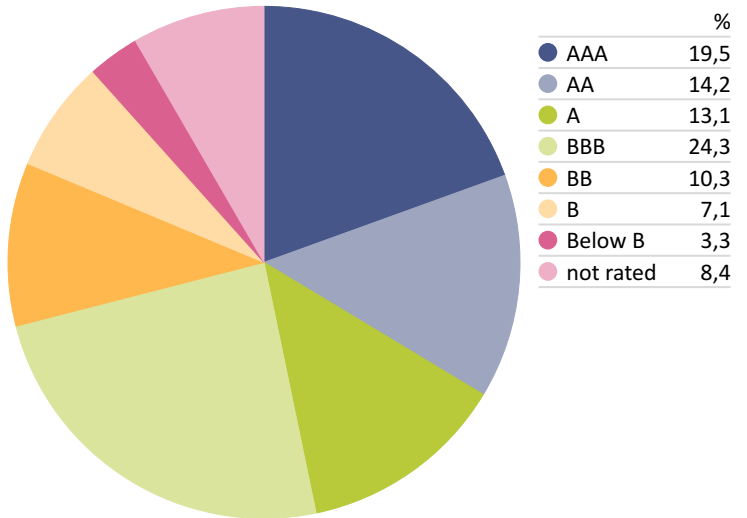
Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
PIMCO GIS Income E USD Inc	13,66%
Franklin Gulf Wealth Bond A(Mdis) USD	12,78%
INVIOS Vermögenbildungsfonds P	11,45%
DC Value Global Balanced PT	11,21%
Mainberg Special Situations Fund HI R	10,52%
Fidelity Global Dividend A-QInc(G)-EUR	10,04%
M&W Privat	9,55%
STAREN ÖkoStars I	6,59%
ISM Rendite Plus Alpha R	5,81%
MS INV F Global Opportunity A	5,17%

Gewichtung Anlageklassen



Anleihen Ratingverteilung



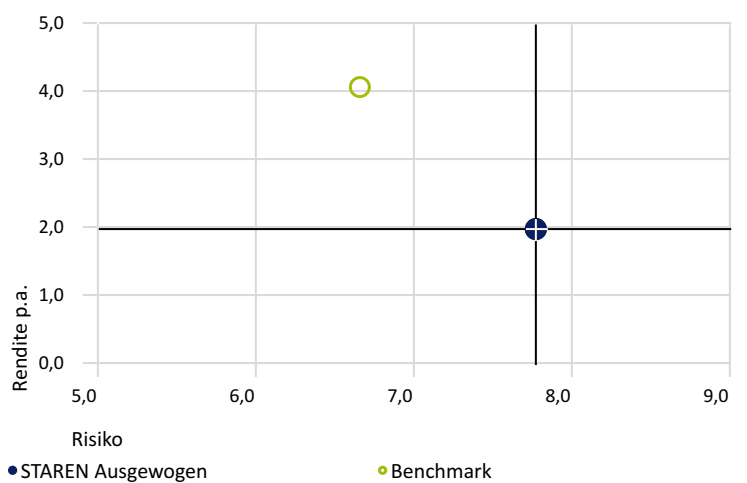
Statistische Daten

Zeitraum: 01.12.2016 bis 30.06.2022

	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	1,96%	4,04%
Standardabweichung	7,78%	6,67%
Max. Verlust	-11,99%	-10,98%
Treynor Ratio	0,57	2,71
Sharpe Ratio	0,06	0,28
Korrelation	0,95	1,00

Rendite-Risiko-Diagramm

Zeitraum: 01.12.2016 bis 30.06.2022



Drawdown

Zeitraum: 23.11.2016 bis 30.06.2022



■ STAREN Ausgewogen ■ Benchmark

Verteilung Aktienpositionen nach Regionen

