

Daten und Fakten

Anlageprofil:	Defensiv
Anlagekategorie:	Fonds-Vermögensverwaltung
Benchmark:	100% REXP
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 2,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	0,50% p.a. zzgl. MwSt.
Performance Fee:	10% mit High Water Mark
Depotbank:	DAB (BNP Paribas S.A.)
Mindestanlagesumme:	30.000 EUR Einmalanlage

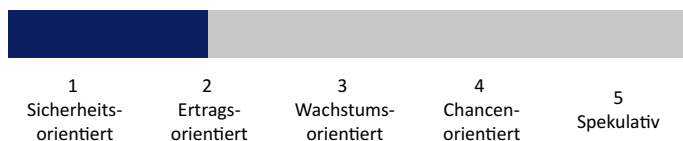
Vermögensverwalter

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

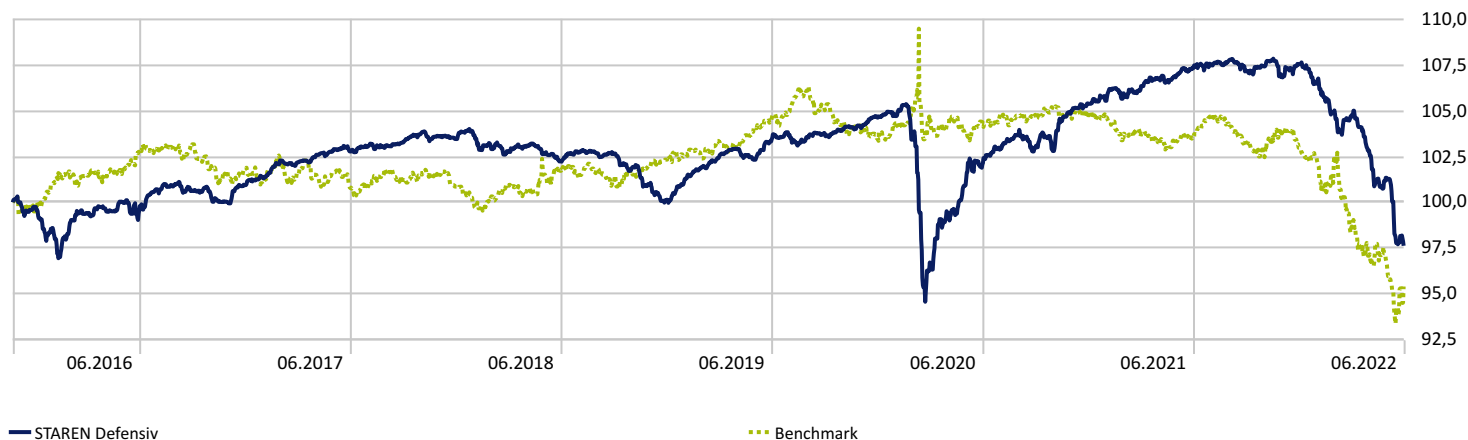
Bei der Strategie STAREN Defensiv handelt es sich um ein aktiv verwaltes Fondsdepot. Anlageziel ist der Kapitalerhalt und ein langfristig kontinuierlicher Wertzuwachs. Es werden primär Fonds berücksichtigt, die eine moderate Mischfondsstruktur haben oder/und einen Absolut-Return-Strategie verfolgen. In diesem Zusammenhang kann die Aktienquote bis zu 25% betragen. Durch die effiziente Verteilung verschiedener Anlagestrategien wird die Korrelation klein gehalten. Das breit diversifizierte Portfolio eignet sich für einen langfristig orientierten Anleger, der eine etwas höhere Rendite als im Festgeld erwartet und temporär auftretende geringe Kursschwankungen akzeptiert. Es wird eine Mindestanlagedauer von 3 Jahren empfohlen.

Risikoklasse



Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 25.11.2015 bis 30.06.2022



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
STAREN Defensiv	-3,66%	-6,69%	-9,21%	-9,21%	-9,00%	-4,34%	-2,37%
Benchmark	-1,41%	-3,22%	-7,34%	-7,34%	-7,87%	-8,59%	-4,59%

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 technologie-lastige 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.

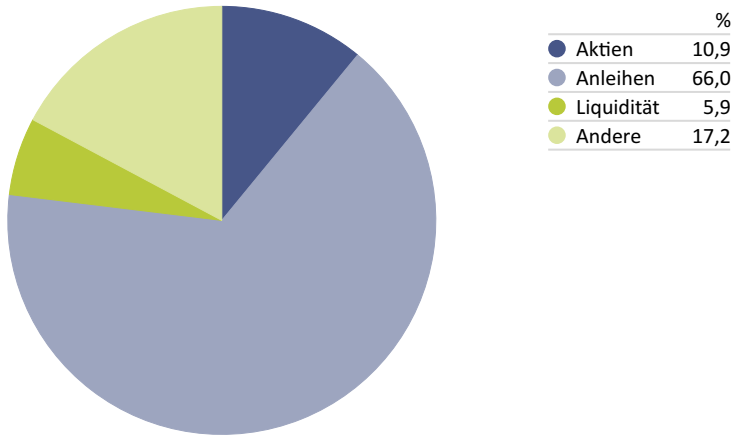
Die **defensive Fondsstrategie** konnte sich dem negativen Trend nicht entziehen und beendete das erste Halbjahr mit einem Minus von 9,2%. Der in kurzlaufenden europäischen Anleihen investierende Fonds AMPEGA RESERVE RENTEN konnte sich mit minus 3,7% am besten behaupten. Die Aktienquote liegt aktuell bei 15%. Die Ausschüttungsquote beträgt ca. 1,2%.

Portfolioanpassung: Es wurde keine Veränderung vorgenommen

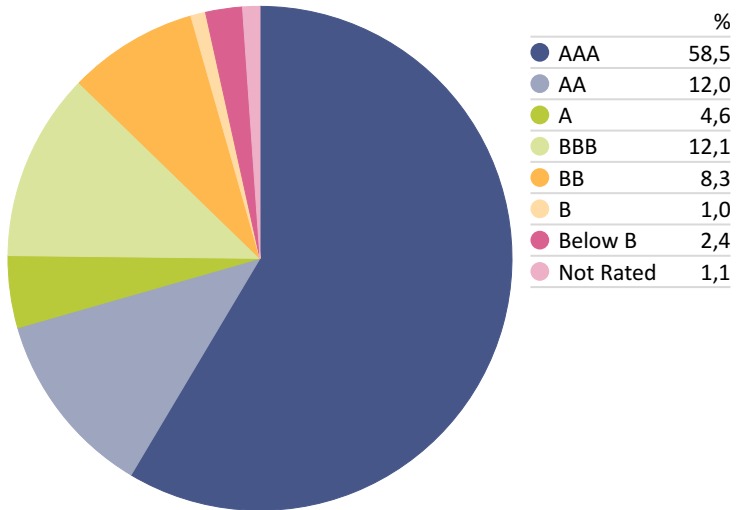
Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
Ampega Reserve Rentenfonds P a	21,05%
Nordea 1 - European Covered Bond AP EUR	14,09%
FAM Renten Spezial R	10,60%
Lloyd Fonds-Sustainable Yield Opp. R	9,71%
PIMCO GIS Income E EUR Hedged Inc	8,80%
FU Fonds Bonds Monthly Income P	8,72%
Ganador - Spirit Invest A	7,06%
Acatis Gané Value Event Fonds C	5,97%
Paladin One R	4,75%
STAREN ÖkoStars I	3,80%

Gewichtung Anlageklassen



Anleihen Ratingverteilung



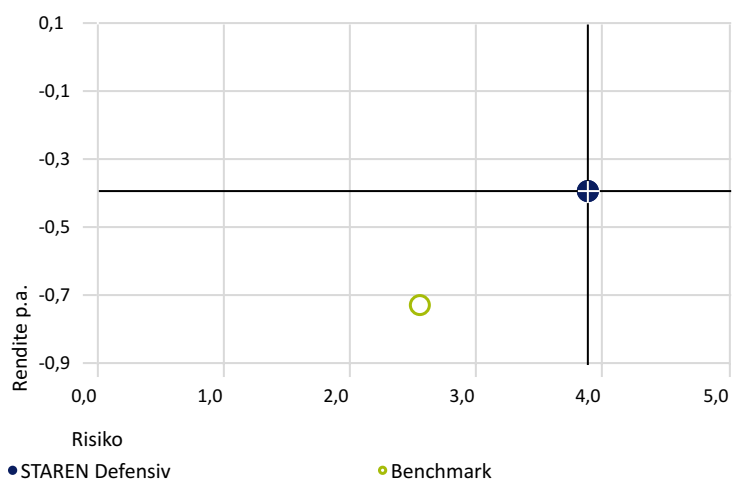
Statistische Daten

Zeitraum: 01.12.2015 bis 30.06.2022

	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	-0,39%	-0,73%
Standardabweichung	3,89%	2,55%
Max. Verlust	-9,36%	-10,06%
Treynor Ratio	-1,39	-1,84
Sharpe Ratio	-0,19	-0,29
Korrelation	0,87	1,00

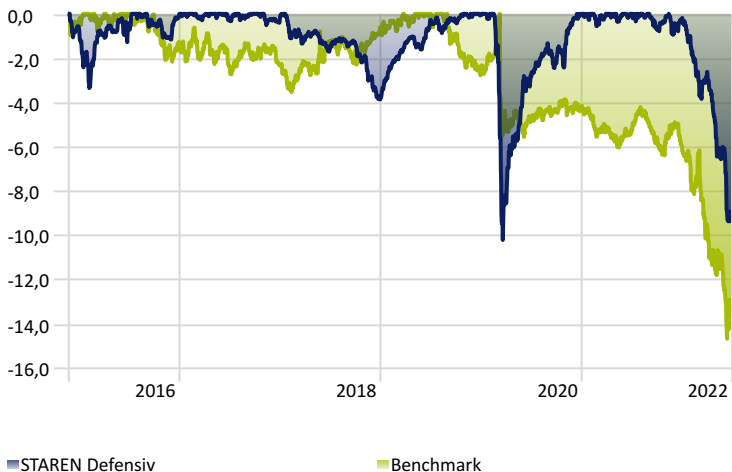
Rendite-Risiko-Diagramm

Zeitraum: 01.12.2015 bis 30.06.2022



Drawdown

Zeitraum: 25.11.2015 bis 30.06.2022



Verteilung nach Restlaufzeit

