

## Daten und Fakten

Anlageprofil:	Wachstum
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Benchmark:	100% MSCI World ETF
Vermögensverwalter:	NFS Hamburger Vermögen GmbH
Währung:	Euro
Einstiegsgebühr:	Bis zu 4,00% zzgl. MwSt.
Laufende Gebühr:	1,50% p.a. zzgl. MwSt.
Performance Fee:	10% mit High Water Mark
Depotbank:	DAB (BNP Paribas S.A.)
Empfohlene Mindestanlage:	50.000 EUR Einmalanlage

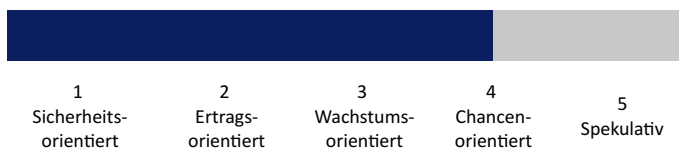
## Vermögensverwalter

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

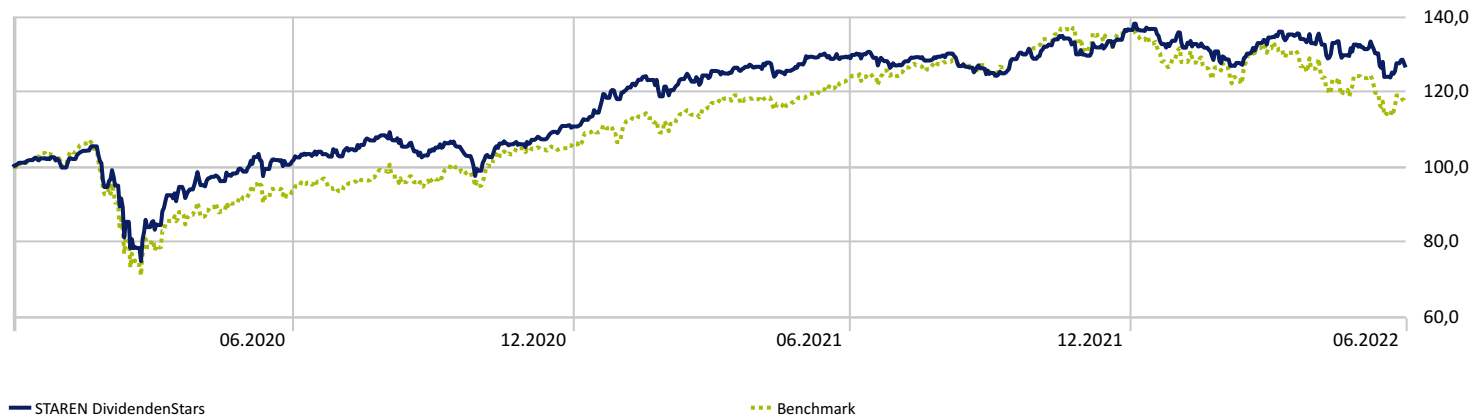
Bei der wachstumsorientierten Strategie "STAREN DividendenStars" handelt es sich um ein global diversifiziertes Aktienportfolio, das sich aus hochqualitativen Unternehmen mit einer soliden Bilanz und überdurchschnittlichen Dividendenrendite zusammensetzt. Wobei nicht nur die Höhe der Dividende ein wichtiges Kriterium bei der Aktienauswahl darstellt, sondern auch die Dividendensicherheit und das Dividendenwachstum, welches durch den bilanziellen Nachweis eines nachhaltigen positiven Cash-Flows gewährleistet sein muss. Das primäre Anlageziel ist eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt zu erreichen, bei moderatem Wertzuwachs und niedrigen Risikokennzahlen. Die Strategie eignet sich für einen langfristig orientierten Anleger mit dem Fokus auf hohe und stabile Dividendenrendite unter Berücksichtigung des erhöhten Aktienmarktrisikos. Es wird eine Mindestanlagedauer von 10 Jahren empfohlen.

## Risikoklasse



## Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 30.12.2019 bis 30.06.2022



## Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
STAREN DividendenStars	-4,51%	-4,59%	-7,31%	-7,31%	-2,27%	24,64%	26,52%
Benchmark	-6,01%	-10,46%	-14,08%	-14,08%	-5,30%	24,80%	16,76%

## 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.

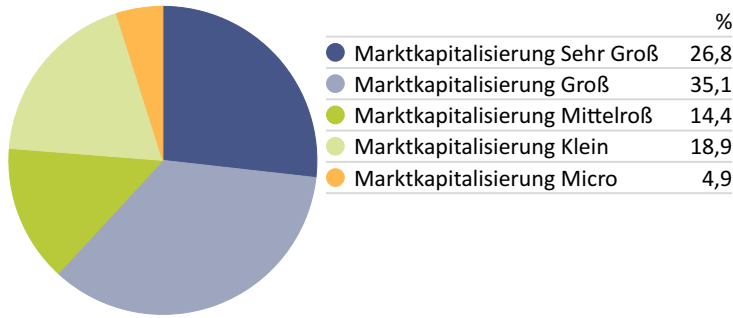
Konkret: Die bekannten Aktienindizes DAX, EuroStoxx 50 und Dow Jones haben seit dem Hoch Anfang Januar durchschnittlich 20% verloren. Der technologielastige Aktienindex NASDAQ hat über 30% verloren. Und auch die Kurse langlaufender deutscher Staatsanleihen haben durch den Zinsanstieg gut 13% abgeben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

Die **DividendenStars** konnten sich noch gut behaupten und beendeten das erste Halbjahr mit einem Minus von 7,3%. Hauptrenditetreiber waren VALERO ENERGY mit plus 57%, gefolgt von BAT, die 27% zulegen konnte. Hauptverlierer war mit minus 43% ATOSS SOFTWARE. Die Dividendenquote beträgt aktuell ca. 4,3%. Portfolioanpassung: Es wurde keine Änderung vorgenommen

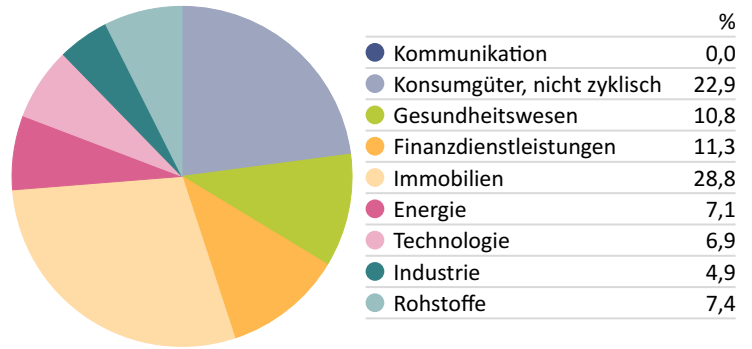
## Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
British American Tobacco PLC	7,01%
Valero Energy Corp	6,88%
The Kraft Heinz Co	6,60%
Flow Traders NV	6,46%
Omega Healthcare Investors Inc	5,79%
AbbVie Inc	5,77%
Realty Income Corp	5,70%
American Tower Corp	5,29%
Unilever PLC	4,95%
WashTec AG	4,76%

## Gewichtung Marktkapitalisierungen



## Aktien - Branchenverteilung



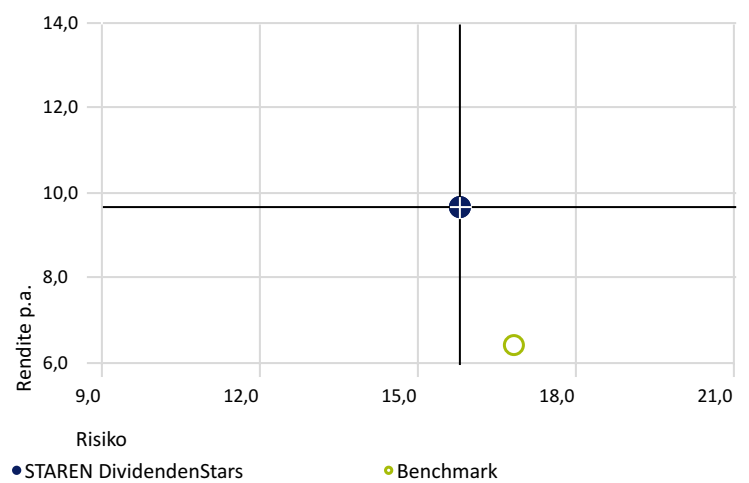
## Statistische Daten

Zeitraum: 01.01.2020 bis 30.06.2022

	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	9,68%	6,41%
Standardabweichung	15,80%	16,81%
Treynor Ratio	7,42	3,19
Sharpe Ratio	0,37	0,21
Korrelation	0,92	1,00

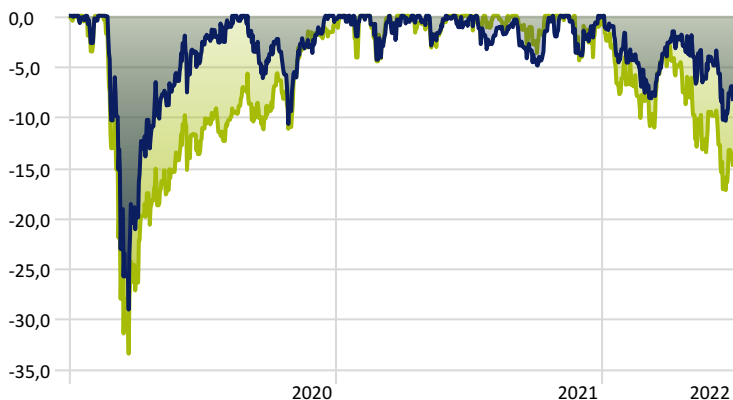
## Rendite-Risiko-Diagramm

Zeitraum: 01.01.2020 bis 30.06.2022



## Drawdown

Zeitraum: 01.01.2020 bis 30.06.2022



■ STAREN DividendenStars

■ Benchmark

## Aktien - Verteilung nach Regionen

