

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:	1,20% p.a. zzgl. MwSt.
Performance Fee:	10% mit High Water Mark
Depotbank:	DAB (BNP Paribas S.A.)
Empfohlene Mindestanlage:	50.000 EUR Einmalanlage

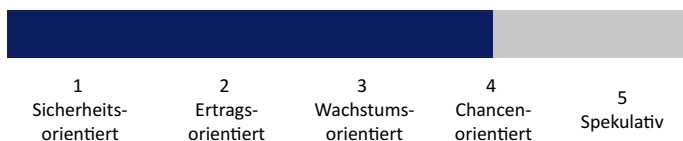
Vermögensverwalter

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

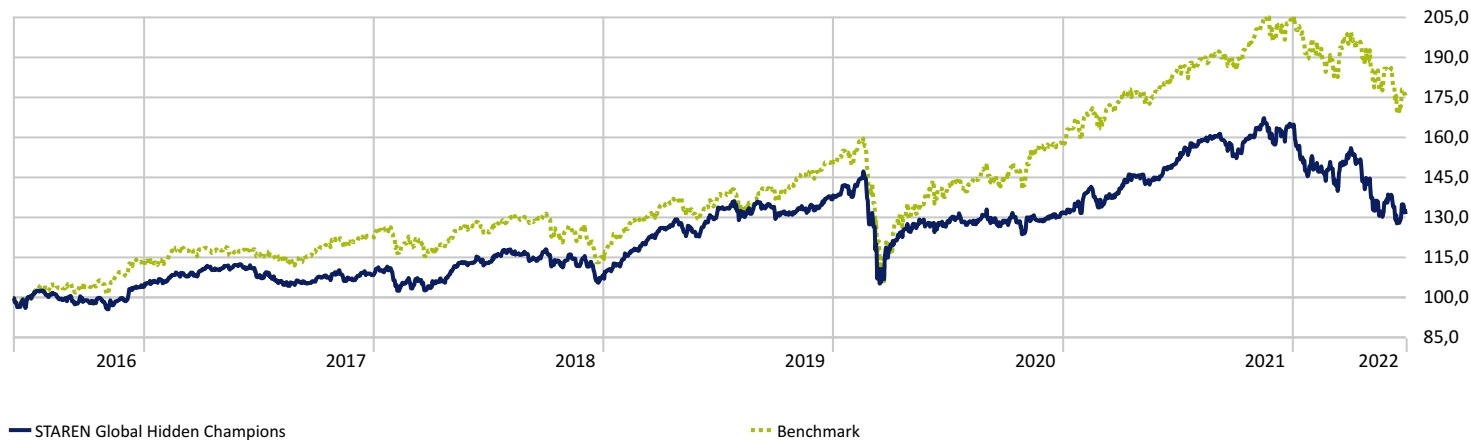
Bei der Strategie der Global Hidden Champions handelt es sich um ein global diversifiziertes Aktienportfolio. Die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells und der Gewinnentwicklung steht im Vordergrund. Diese marktführenden Unternehmen haben meist eine monopolartige Stellung aufgebaut und besitzen eine gewisse Preissetzungsmacht, und sind im globalen Wettbewerb dementsprechend schwer angreifbar. Das Anlageziel ist ein langfristig stetiger Wertzuwachs bei niedrigen Risikokennzahlen. Die Strategie eignet sich für einen langfristig orientierten Anleger mit dem Focus auf höhere Renditen unter Berücksichtigung des erhöhten Aktienmarktrisikos. Es wird eine Mindestanlagedauer von 10 Jahren empfohlen.

Risikoklasse



Wertentwicklung - grafisch

Zeitraum: 08.06.2016 bis 30.06.2022



Wertentwicklung

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
STAREN Global Hidden Champions	-4,05%	-13,73%	-19,94%	-19,94%	-12,59%	2,98%	31,27%
Benchmark	-6,01%	-10,46%	-14,08%	-14,08%	-5,30%	24,80%	74,50%

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 technologielastrige 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.

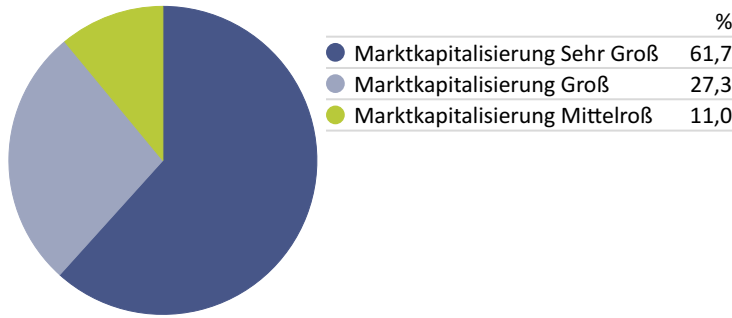
Die **Global Hidden Champions** bewegten sich im Kontext der globalen Aktienmärkte und beendeten das erste Halbjahr mit einem Minus von 19,9%. BARRICK GOLD und NOVO NORDISK konnte sich mit einem Plus von 9% bzw. 4% den negativen Trend weitgehend entziehen. Schlechtester Wert war mit minus 60%, PAYPAL.

Portfolioanpassung: Es wurde keine Änderung vorgenommen.

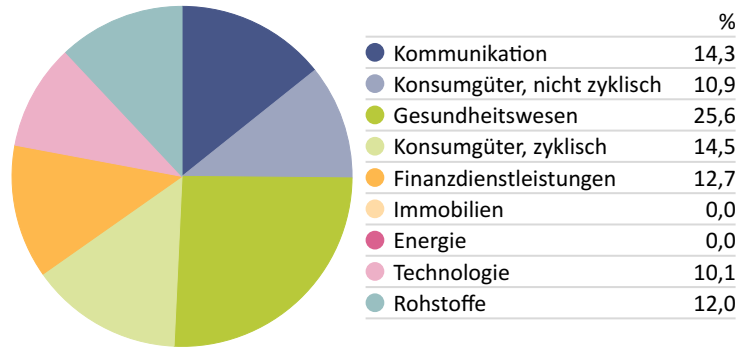
Aktuelle Allokation - Top 10

	Anteil
Barrick Gold Corp	5,84%
Nestle SA	5,72%
Novo Nordisk A/S Class B	5,48%
Microsoft Corp	5,21%
Veeva Systems Inc Class A	5,19%
STAREN ÖkoStars I	5,05%
BHP Group Ltd	4,99%
Alphabet Inc Class C	4,95%
Coloplast A/S Class B	4,85%
McDonald's Corp	4,81%

Gewichtung Marktkapitalisierungen



Aktien - Branchenverteilung



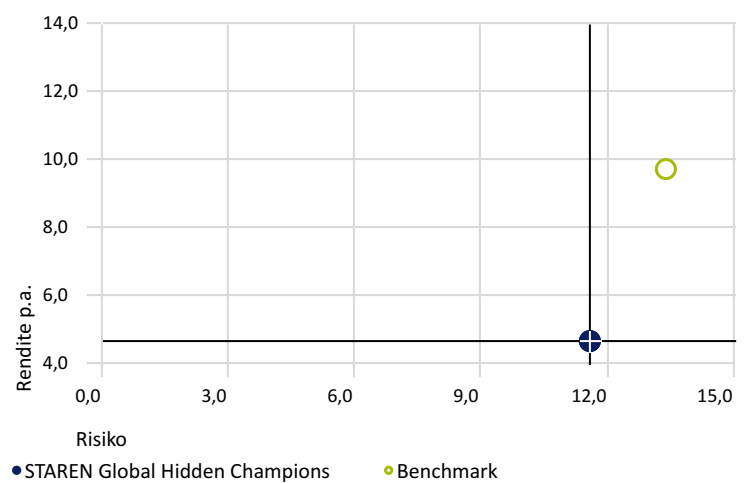
Statistische Daten

Zeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2022

	Strategie	Benchmark
Rendite p.a.	4,66%	9,71%
Standardabweichung	11,60%	13,38%
Max. Verlust	-19,94%	-19,68%
Treynor Ratio	3,20	7,66
Sharpe Ratio	0,21	0,52
Korrelation	0,89	1,00

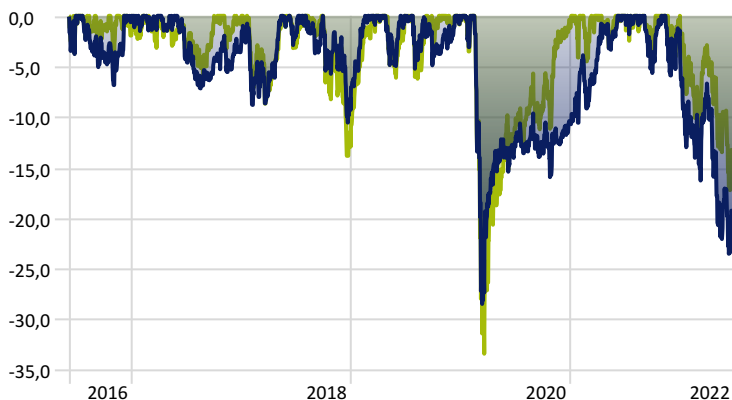
Rendite-Risiko-Diagramm

Zeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2022



Drawdown

Zeitraum: 08.06.2016 bis 30.06.2022



■ STAREN Global Hidden Champions ■ Benchmark

Aktien - Verteilung nach Regionen

