

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der CA Familienstrategie Fonds kombiniert Aktien, Anleihen und Optionen für eine diversifizierte Vermögensanlage. Die Strategie entspringt einem Hamburger Single Family Office und ist integraler Bestandteil der dortigen Asset-Allokation. Ziel ist es, das Familienvermögen breit und systematisch zu streuen, mit einem geographischen Fokus auf Europa und den USA. Eine Optionsstrategie ermöglicht es zusätzliche, ausschüttbare Erträge zu vereinnahmen und bietet ein attraktives Renditepotenzial bei kontrolliertem Risiko. Effektives Risikomanagement ist essenziell für den Erfolg dieser Strategie, die von den variierenden Marktdynamiken profitiert.

Fondsmanagerkommentar



Die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten bestimmten im Juni vorübergehend das Marktgeschehen. Der Ölpreis stieg im Zuge der Eskalation kurzfristig auf 82 USD, fiel jedoch bis Monatsende mit der Beruhigung der Lage auf 67,50 USD zurück. Gold war ebenfalls gefragt, gab im Monatsverlauf aber leicht nach. Die Aktienmärkte zeigten sich insgesamt robust. In den USA führten Hoffnungen auf eine politisch motivierte Lockerung der Geldpolitik sowie solide Wirtschaftsdaten zu deutlichen Gewinnen. Der Nasdaq Composite stieg um 6,6% auf ein neues Rekordhoch, der S&P 500 legte 5% zu. In Europa dagegen sorgten geopolitische Unsicherheiten für Zurückhaltung: Der DAX erreichte Anfang Juni ein neues Allzeithoch bei 24.480 Punkten, schloss den Monat jedoch leicht negativ (-0,4%). Der EURO STOXX 50 gab um 1,2% nach. Der Nikkei 225 gewann 6,6%, der MSCI World stieg um 5,7%. Die EZB senkte den Einlagesatz um 25 Basispunkte auf 2,0%. Für Juli wird eine Zinspause erwartet, im September könnte ein finaler Schritt auf 1,75% folgen. Die US-Notenbank beließ die Leitzinsen erneut bei 4,25-4,5%. Trotz politischer Einflussnahme durch Präsident Trump bleibt die Fed zurückhaltend und datengetrieben. Im Rentenmarkt dominierten in den USA Kursgewinne: Der J.P. Morgan Global Bond US-Index stieg um 1,2%, die zehnjährige Treasury-Rendite sank auf 4,2%. Euro-Staatsanleihen verloren leicht, die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe stieg auf 2,6%. Unternehmensanleihen im Euroraum legten um 0,25% zu - gestützt durch hohe Emissionsaktivität und stabile Nachfrage. Am Devisenmarkt verlor der US-Dollar gegenüber dem Euro weiter an Wert. Der EUR/USD-Kurs stieg von 1,13 auf 1,18. Gründe waren wachsende Zinssenkungserwartungen in den USA sowie die abnehmende Attraktivität des Dollars als sicherer Hafen.

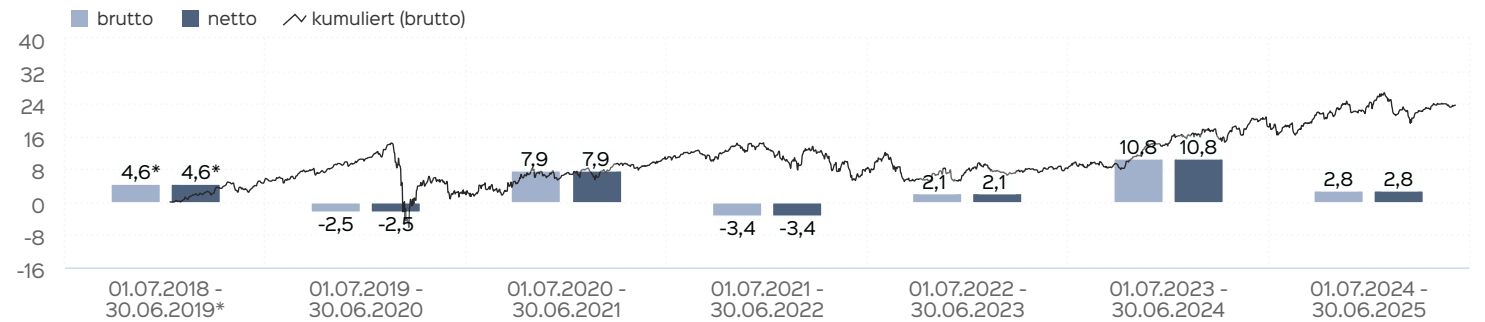
30.06.2025

Corvus Advisory GmbH

Fondsprofil

Fondsname	CA Familienstrategie
Anteilschein-kategorie	A
ISIN	DE000A2JQJB0
WKN	A2JQJB
Auflegungs-datum	10.01.2019
Gesamtfondsver-mögen	35,81 Mio. EUR
NAV	106,08 EUR
Ausgabepreis	106,08 EUR
Rücknahmepreis	106,08 EUR
Anteilklassenwä-hrung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Ausgabe-aufschlag	0,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres-ende	31. Dez.
Ertragsverwen-dung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,87 %
Verwaltungsver-gütung	davon 0,80 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,03 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Einzelanlagefä-hig	ja (mind 5.000.000,00 EUR)
Vertriebszulas-sung	DE

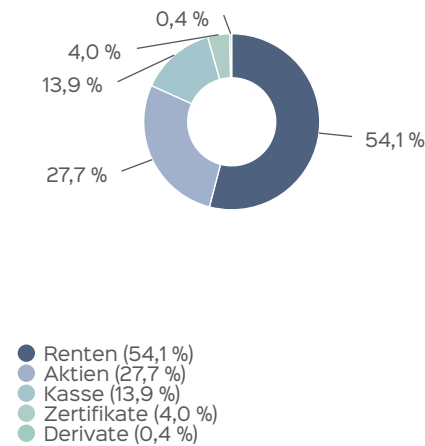
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



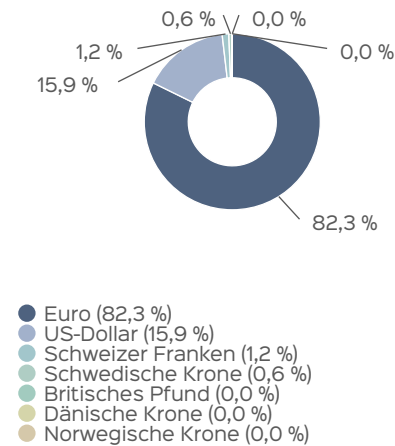
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 5.000.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeauf-

schlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

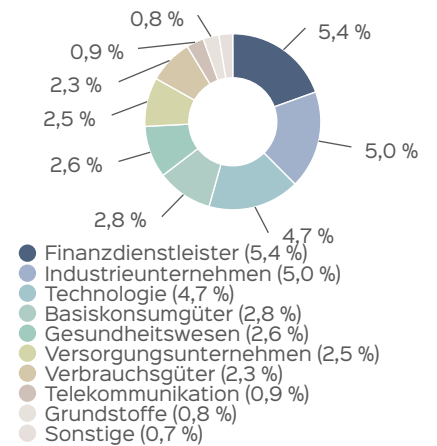
Vermögensaufteilung



Währungsstruktur



Branchenstruktur



Top Aktien

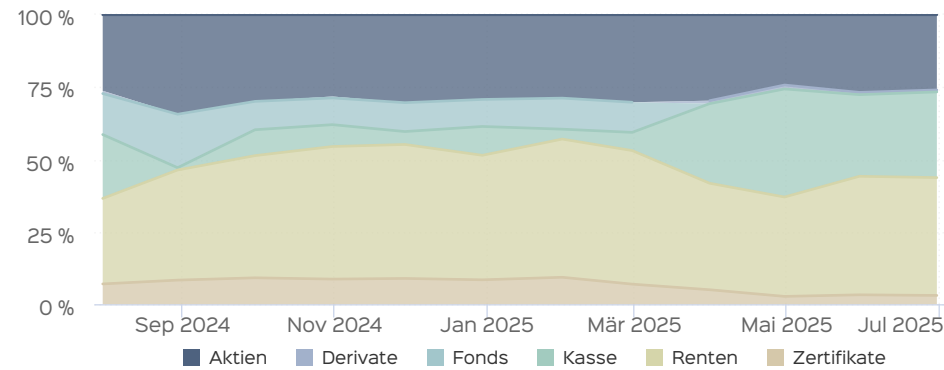
JPMORGAN CHASE	DL 1	1,30 %
IBERDROLA INH.	EO -,75	1,19 %
COCA-COLA CO.	DL-,25	1,12 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5		1,09 %
PARKER-HANNIFIN	DL-,50	1,06 %
TJX COS INC.	DL 1	1,03 %
SIEMENS AG	NA O.N.	0,99 %
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10		0,99 %
ESSILORLUXO. INH.	EO -,18	0,98 %
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01		0,97 %

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,35 %	
1 Monat	-0,19 %	
3 Monate	1,21 %	
6 Monate	1,35 %	
1 Jahr	2,84 %	2,84 %
3 Jahre	16,35 %	5,17 %
5 Jahre	21,20 %	3,92 %
10 Jahre		
seit Auflegung	23,64 %	3,33 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Assetallokationen im Zeitverlauf



Kennzahlen

Durchschnittsrating	A
Yield to Maturity	2,48 %
Zinssatz	3,29 %
Rendite	3,17 %
durchschnittliche Restlaufzeit	4,43
Mod. Duration	4,04
Duration	4,15

Rating

ESG Rating	A
ESG Score	6,93
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

