

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



Der Oktober zeigte ein gemischtes Bild an den globalen Kapitalmärkten. Während Aktien aus Industrieländern um 2,8 % zulegten, gaben globale Anleihen leicht nach. Getragen wurde die positive Entwicklung von einer freundlicheren Stimmung im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie einer insgesamt robusten Berichtssaison in den USA. Belastend wirkten hingegen schwächere Entwicklungen im Credit-Bereich.

Die Handelsgespräche zwischen Washington und Peking sorgten zum Monatsende für Entspannung: Beide Seiten signalisierten die Bereitschaft, Zölle und Exportkontrollen zu moderieren.

Noch ohne formale Vereinbarung, aber mit klar konstruktiverem Ton, wirkte dies dem Druck entgegen, der zu Monatsbeginn durch erneute Eskalationssignale entstanden war.

Parallel dazu blieb die Inflation in den USA verhalten. Dienstleistungs- und Mietkomponenten zeigten sich weiter disinflationär. Die US-Notenbank senkte die Leitzinsen um 25 Basispunkte auf 3,75-4,00 %, stellte jedoch eine Pause für Dezember in Aussicht. Die Märkte reduzierten daraufhin ihre Erwartungen zusätzlicher Lockerungsschritte spürbar.

In diesem Umfeld setzten Wachstumswerte ihre Outperformance fort, getragen von erneuter Dynamik im Bereich Künstliche Intelligenz. Zinsabhängige Segmente wie Small Caps und Immobilien litten hingegen. Rohstoffe legten insgesamt 2,9 % zu, besonders stark Industriemetalle und Edelmetalle, während sich Energie schwächer zeigte.

In den USA legte der S&P 500 um 2,3 % zu, unterstützt durch solide Unternehmensgewinne: 82 % der berichtenden Firmen übertrafen die Erwartungen.

Europa entwickelte sich mit einem Anstieg von 2,1 % moderater. Politische Unsicherheiten in Frankreich und eine geringere Gewichtung von KI-intensiven Sektoren wirkten dämpfend. Im Rentenbereich zeigten sich Schwellenländeranleihen mit +2,2 % robust, während Hochzinsswerte gegenüber Investment-Grade-Anleihen leicht im Vorteil waren.

In den Staatsanleihenmärkten stachen britische Giltis mit fallenden Renditen hervor. Im Euroraum entwickelten sich besonders Italien und Spanien positiv.

Insgesamt präsentierten sich die Märkte im Oktober stabil, unterstützt von konstruktiveren politischen Signalen und erfreulichen Unternehmensergebnissen - bei fortbestehender Wachstumsamkeit gegenüber geldpolitischen und geopolitischen Risiken.

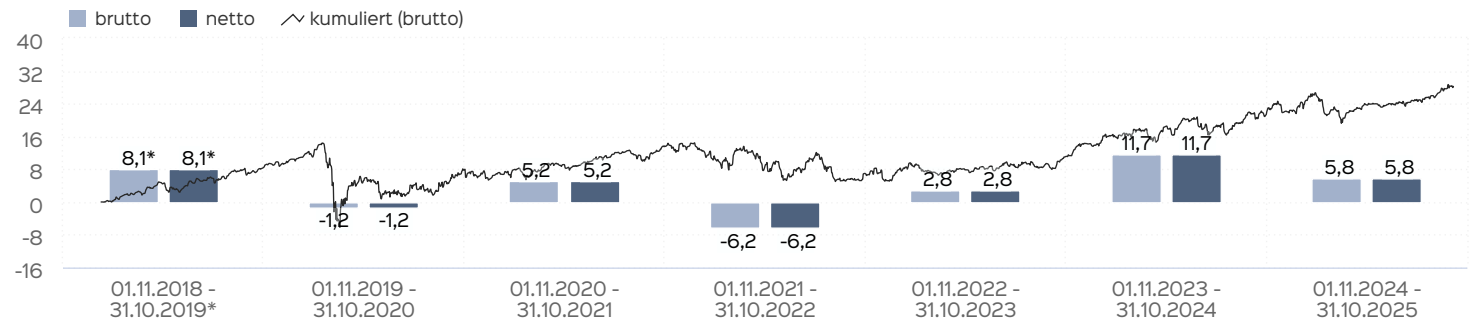
31.10.2025

Corvus Advisory GmbH

Fondsprofil

Fondsname	CA Familienstrategie
Anteilschein-kategorie	A
ISIN	DE000A2JQJB0
WKN	A2JQJB
Auflegungs-datum	10.01.2019
Gesamtfondsver-mögen	36,55 Mio. EUR
NAV	110,00 EUR
Ausgabepreis	110,00 EUR
Rücknahmepreis	110,00 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

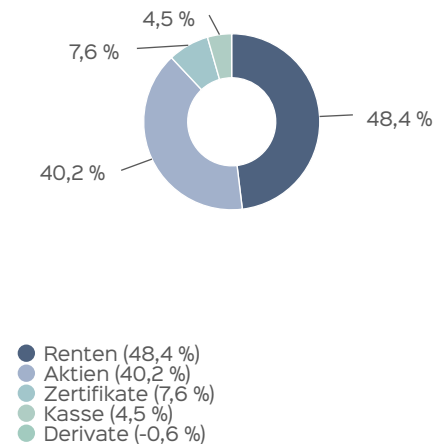
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



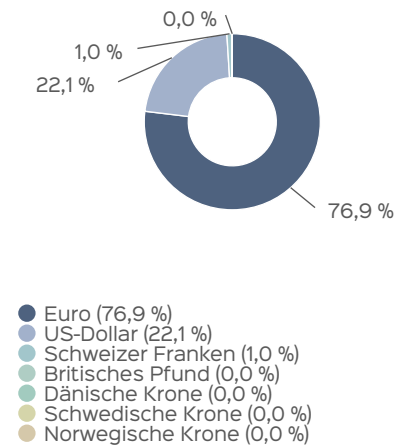
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 5.000.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen 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.

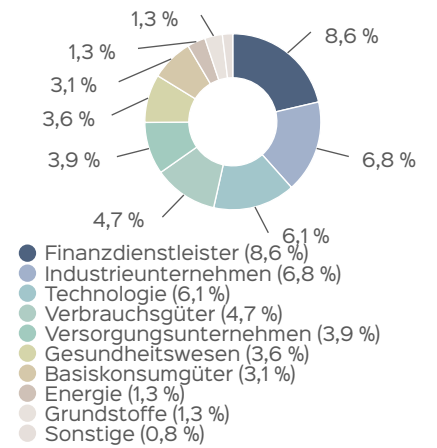
Vermögensaufteilung



Währungsstruktur



Branchenstruktur



Top Aktien

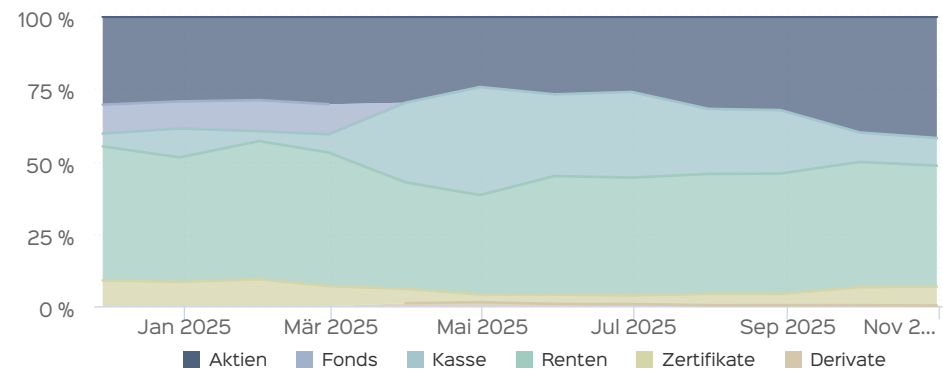
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	1,67 %
UNICREDIT	1,61 %
WASTE MANAGEMENT	1,61 %
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	1,53 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,49 %
JPMORGAN CHASE DL 1	1,39 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	1,39 %
ENBRIDGE INC.	1,33 %
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	1,31 %
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	1,31 %

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	5,09 %	
1 Monat	1,66 %	
3 Monate	3,03 %	
6 Monate	5,01 %	
1 Jahr	5,80 %	5,80 %
3 Jahre	21,58 %	6,72 %
5 Jahre	20,05 %	3,72 %
10 Jahre		
seit Auflegung	28,21 %	3,72 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Assetallokationen im Zeitverlauf



Kennzahlen

Zinssatz	2,99 %
Rendite	2,89 %
durchschnittliche Restlaufzeit	3,83
Mod. Duration	3,58
Duration	3,67
Durchschnittsrating	A
Yield to Maturity	2,19 %

Rating

ESG Rating	A
ESG Score	6,74
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

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

