

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 variiierenden Marktdynamiken profitiert.

Fondsmanagerkommentar



Nach einem von Schwankungen geprägten Handelsmonat konnte der S&P 500 im November seine Serie positiver Ergebnisse fortsetzen und verbuchte ein moderates Plus von 0,1%. Damit erzielte der Index bereits den siebten aufeinanderfolgenden Monat eine positive Performance. Für eine temporäre Nervosität sorgten vor allem Befürchtungen, die US-Notenbank könnte bei ihrer Sitzung am 10. Dezember auf eine weitere Zinssenkung verzichten.

In Europa konnte sich der STOXX 600 im November um 0,8% verbessern und verzeichnete seit Jahresanfang einen Zuwachs von 13,6%. In Asien überwogen hingegen Abschläge. Der Shanghai Composite sank um 1,7%, der Nikkei 225 gab 4,3% nach.

Am Markt für Staatsanleihen blieben nennenswerte Richtungswechsel aus. In der Eurozone zeigte sich ein weitgehend stabiles Bild. Italienische und französische Anleihen rentierten rund um 3,4%, während sich die Renditen deutscher Bundesanleihen mit zehnjähriger Laufzeit zwischen 2,6% und 2,7% einpendelten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries bewegte sich innerhalb einer engen Spanne zwischen 4,16% und 4,00% und näherte sich zum Monatsende erneut der Marke von 4%.

Bei Edelmetallen bestimmten nach einem kurzen Rückschlag wieder die Käufer das Bild. Gold schloss den Monat mit einem Anstieg von 5,4% ab. Deutlich weniger gefragt war hingegen Bitcoin. Die Kryptowährung büßte im November 17% ein und liegt im laufenden Jahr leicht mit im Minus.

Auf den Devisenmärkten verlief der Handel weitgehend unspektakulär. Abgesehen vom anhaltend schwachen japanischen Yen waren größere Bewegungen selten. Im bisherigen Jahresverlauf notiert der US-Dollar gegenüber dem Euro weiterhin rund 11% tiefer.

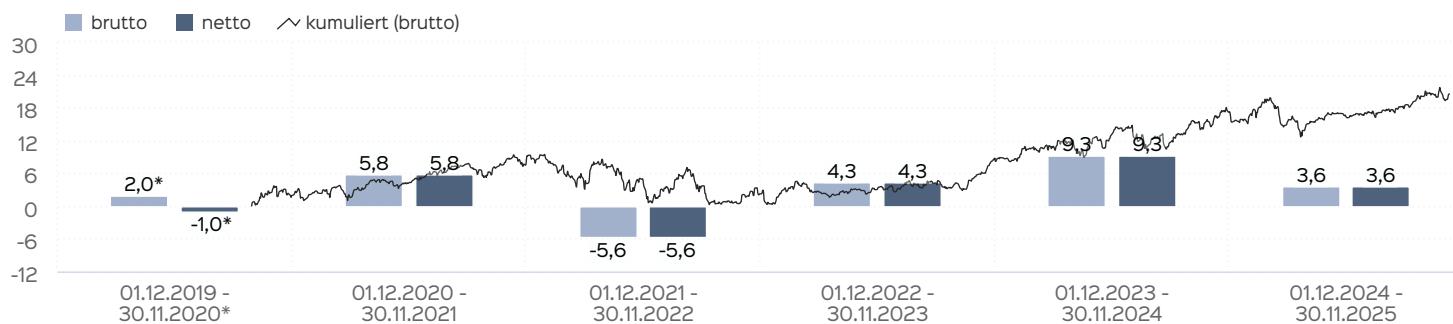
30.11.2025

Corvus Advisory GmbH

Fondsprofil

Fondsname	CA Familienstrategie
Anteilschein-klasse	B
ISIN	DE000A2QAYB8
WKN	A2QAYB
Auflegungs-datum	01.10.2020
Gesamtfondsvermögen	36,54 Mio. EUR
NAV	106,28 EUR
Ausgabepreis	109,47 EUR
Rücknahmepreis	106,28 EUR
Anteilklassenwäh- rung	EUR
Aktives Manage- ment	ja
Ausgabe- aufschlag	3,00 %
Rücknahme- abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres- ende	31. Dez.
Ertragsverwen- dung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,60 %
Verwaltungsver- gütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellen- vergütung	davon 0,03 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Einzelanlagefäß- hig	ja
Vertriebszulas- sung	DE

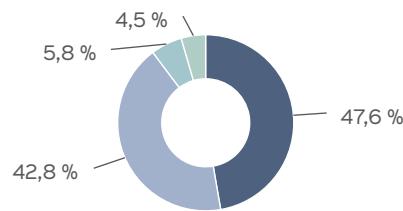
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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 1.000 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 Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

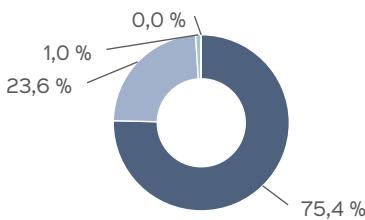
Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmearabschlag, sofern ein solcher erhöhten wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: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

Vermögensaufteilung



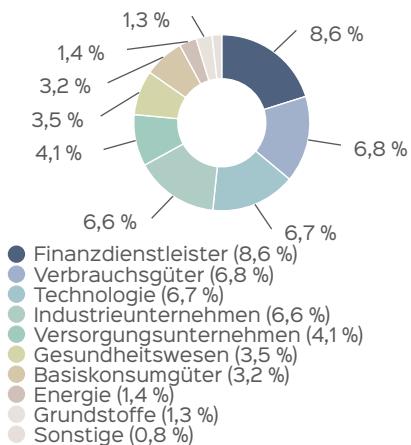
- Renten (47,6 %)
- Aktien (42,8 %)
- Zertifikate (5,8 %)
- Kasse (4,5 %)
- Derivate (-0,7 %)

Währungsstruktur



- Euro (75,4 %)
- US-Dollar (23,6 %)
- Schweizer Franken (1,0 %)
- Kanadischer Dollar (0,0 %)
- Britisches Pfund (0,0 %)
- Dänische Krone (0,0 %)
- Schwedische Krone (0,0 %)
- Norwegische Krone (0,0 %)

Branchenstruktur



Top Aktien

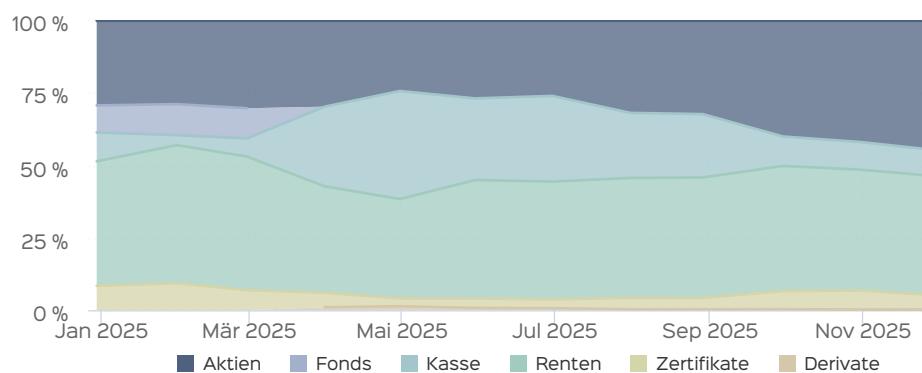
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	2,24 %
ALPHABET INC.CLA DL-001	1,89 %
WASTE MANAGEMENT	1,74 %
UNICREDIT	1,63 %
CROWDSTRIKE HLD. DL-00005	1,42 %
JPMORGAN CHASE DL 1	1,38 %
MICROSOFT DL-000000625	1,38 %
ENBRIDGE INC.	1,36 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	1,34 %
IBERDROLA INH. EO -,75	1,34 %

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,33 %	
1 Monat	-0,06 %	
3 Monate	2,45 %	
6 Monate	3,09 %	
1 Jahr	3,65 %	3,65 %
3 Jahre	18,24 %	5,75 %
5 Jahre	18,13 %	3,39 %
10 Jahre		
seit Auflegung	20,51 %	3,68 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Assetallokationen im Zeitverlauf



Rating

ESG Rating

A

ESG Score

6,71

ESG-Kategorie gem. SFDR

Artikel 6

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

Kennzahlen

Duration	3,65
Durchschnittsrating	A
Yield to Maturity	2,29 %
Zinssatz	2,99 %
Rendite	2,9 %
durchschnittliche Restlaufzeit	3,81
Mod. Duration	3,56

