

# STARS Multi-Faktor (I): Fondsinnovation

Über den regelbasierten Investmentprozess wird in trendstarke Smart-Beta- und Faktor-ETFs investiert, mit denen sich systematisch Ineffizienzen ausnutzen und Faktorprämien verdienen lassen. Die aktive Risikosteuerung dient der Reduzierung der maximalen Verlustrisiken. Die Aktienquote wurde

voll ausgeschöpft. Dabei kamen sechs verschiedene Faktoren zum Einsatz. Bevorzugt wurde in den Faktor Low Volatility investiert. Darüber hinaus wurden die Faktoren Value, Quality, Momentum, Size und Buyback allokiert. Regional dominierten die Investments in Nordamerika.

### Fondsdaten zum 31. Oktober 2018

|                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| Anlagekategorie         | ETF-Strategie Vermögensfonds |
| ISIN                    | LU0938041398                 |
| WKN                     | A1WZJT                       |
| Bloomberg-Ticker        | ARFSSTI LX                   |
| Auflegedatum            | 17.09.2013                   |
| Fondswährung            | Euro                         |
| Fondsvermögen           | 1,68 Mio. EUR                |
| Ausgabeaufschlag        | 0,00%                        |
| Ausgabepreis            | 1.014,57 EUR                 |
| Rücknahmepreis          | 1.014,57 EUR                 |
| Verwaltungsvergütung    | 0,50%                        |
| Performance Fee         | 10% (High Watermark)         |
| Ertragsverwendung       | Ausschüttend                 |
| Mindestanlage           | Keine                        |
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept (Luxemburg) S.A.   |
| Fondsmanager            | StarCapital AG               |
| Depotbank               | DZ PRIVATBANK S.A.           |
| Vertriebszulassung      | DE, LU                       |

### Die 5 größten Positionen

|   |        |
|---|--------|
| UBS Factor MSCI USA Low Volatility              | 11,22% |
| iShares MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF | 11,15% |
| Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF        | 10,56% |
| Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF         | 10,23% |
| iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF    | 10,22% |

### Risiko- und Bewertungskennzahlen / Ertragsprofil (SRRI)

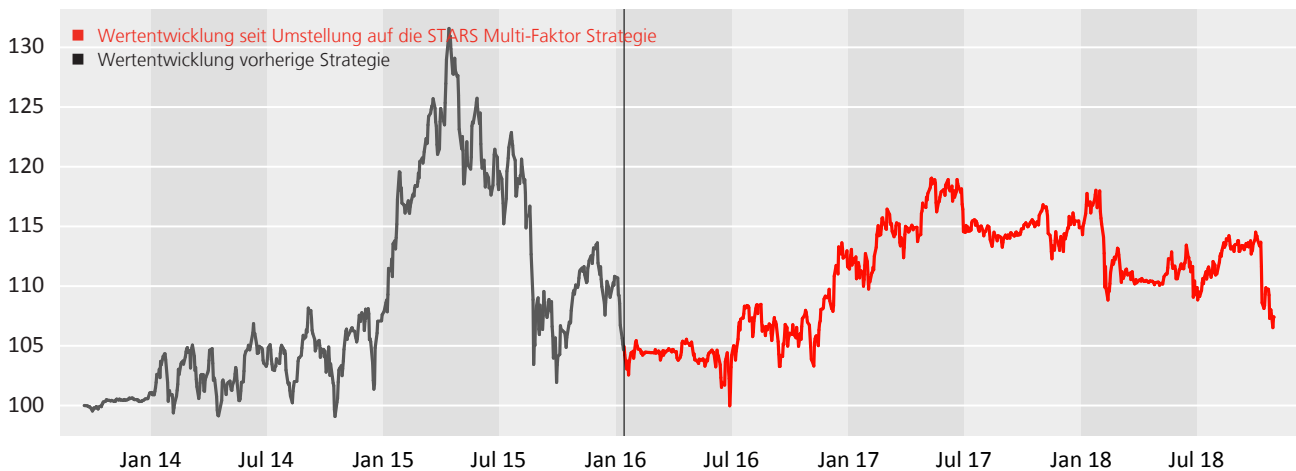
|                           |          |
|---------------------------|----------|
| Volatilität seit Auflage  | 11,11 %  |
| Max. Drawdown             | -24,01 % |
| Max. Verlustdauer         | 2 Monate |
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,14     |

◀ Geringes Risiko Hohes Risiko ▶  
 ◀ Potentiell geringer Ertrag Potentiell hoher Ertrag ▶

|                           |   |   |   |   |   |   |   |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| Risikoklasse <sup>1</sup> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|---|

<sup>1</sup> Quelle: Wesentliche Informationen für den Anleger (KIID) Stand: 15.02.2017

### Wertentwicklung seit Auflage in Euro Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). \*



Kontakt:  
Für Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

StarCapital  
Aktiengesellschaft  
Kronberger Str. 45  
61440 Oberursel  
Deutschland









E-Mail: info@starcapital.de  
Web: www.starcapital.de  
freecall 0800 - 69419 - 00  
Tel.: +49 6171 69419 - 0  
Fax: +49 6171 69419 - 49

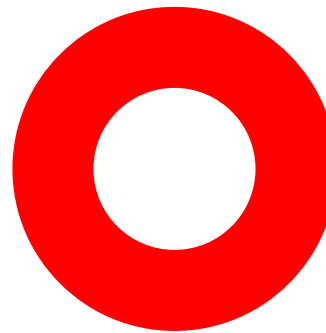
## Fondsbeschreibung

Der SC Fonds STARS Multi-Faktor investiert über Faktor-ETFs in ausgewählte Smart-Beta Strategien. Faktor-ETFs ermöglichen eine systematische Investition in Aktien mit bestimmten Eigenschaften wie bspw. Value, Momentum oder Low Volatility. Über das Investmentmodell STARS werden die weltweit aussichtsreichsten Faktor-ETFs regelbasiert anhand von Trendsignalen ausgewählt. Die Aktienquote wird flexi-









bel zwischen 0 und 100% gesteuert. So kann der Fonds gezielt an den Aufwärtstrends an den Aktienmärkten partizipieren und in schwierigen renditezehrenden Marktphasen in Geldmarkt Investments wechseln. Über die Risikosteuerung sollen die Draw Downs der Aktienanlage aktiv reduziert werden. Die Umstellung auf die STARS Multi-Faktor Strategie erfolgte im Januar 2016.

Vermögensaufteilung zum 31.10.2018

|                           |   |               |
|---------------------------|---|---------------|
| <b>Aktien (0-100%)</b>    |  | <b>103,8%</b> |
| - Global                  |  | 41,6%         |
| - Europa                  |  | 0,0%          |
| - Nordamerika             |  | 62,2%         |
| - Asien, Japan, Pazifik   |  | 0,0%          |
| - Emerging Markets        |  | 0,0%          |
| <b>Geldmarkt (0-100%)</b> |  | <b>0,0%</b>   |
| <b>Kasse (0-50%)</b>      |  | <b>-3,8%</b>  |



■ Aktien 103,8%  
■ Geldmarkt 0,0%

|                   |   |       |
|-------------------|---|-------|
| Faktor Dividenden |  | 0,0%  |
| Faktor Buybacks   |  | 9,8%  |
| Faktor Size       |  | 10,6% |
| Faktor Min. Vol.  |  | 42,7% |
| Faktor Momentum   |  | 10,2% |
| Faktor Value      |  | 20,4% |
| Faktor Growth     |  | 0,0%  |
| Faktor Quality    |  | 10,1% |

### Zielgruppe

Mit seiner flexiblen Aktienquote von 0% bis 100% richtet sich der Fonds vor allem an Investoren, die ein langfristiges Aktieninvestment suchen, das je nach Markt- und Konjunkturzyklus gezielt in die trendstärksten Faktorprämien investieren kann, ohne dabei in fixen Quoten festgelegt zu sein.

Wertentwicklung zum 31. Oktober 2018 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode\*

|      | -7,66%             |       | +0,63%  |       | -2,44%  |       | +7,41%       |       |       |       |       |       |       |
|------|--------------------|-------|---------|-------|---------|-------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      | 1 Jahr             |       | 2 Jahre |       | 3 Jahre |       | seit Auflage |       |       |       |       |       |       |
|      | Jan                | Feb   | Mrz     | Apr   | Mai     | Jun   | Jul          | Aug   | Sep   | Okt   | Nov   | Dez   | YTD   |
| 2014 | -0,2%              | +3,5% | -1,6%   | -1,0% | +2,8%   | -1,1% | +0,9%        | +1,2% | -1,4% | +0,6% | +2,9% | -0,2% | +6,5% |
| 2015 | +8,7%              | +3,0% | +2,8%   | -0,5% | +1,4%   | -5,1% | +0,4%        | -8,5% | -6,3% | +8,0% | +2,8% | -2,0% | +3,0% |
| 2016 | -6,2% <sup>1</sup> | +0,4% | +0,3%   | +0,6% | -0,6%   | -1,4% | +3,7%        | -0,3% | -0,6% | +0,6% | +2,3% | +2,3% | +0,7% |
| 2017 | -0,6%              | +3,5% | +0,2%   | +1,5% | +1,2%   | -3,0% | +0,0%        | -0,8% | +1,0% | +1,3% | -1,8% | +0,6% | +2,9% |
| 2018 | +1,2%              | -2,7% | -2,5%   | +0,0% | +0,6%   | -1,6% | +1,5%        | +2,3% | +0,0% | -5,4% | -     | -     | -6,5% |

<sup>1</sup> Umstellung auf die STARS Multi-Faktor Strategie erfolgte am 14.01.2016

### Chancen

- Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Geldmärkten
- Bewährte Anlagestrategie und vielfach ausgezeichneter Fondsmanager
- Effiziente Mischung der Anlagestile und Risikosteuerung

### Risiken

- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fonds fallen
- Der Fonds kann in Märkte investiert sein, die einem erhöhten Kursrisiko ausgesetzt sind
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden.

©2018. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Anteilerwerb dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung, sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale. Alleine Grundlage für den Anteilerwerb sind: der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Verwaltungsreglement sowie die Halbjahres- und Jahresberichte. Diese sind in deutscher Sprache kostenlos bei StarCapital AG, Ihrem Berater oder Vermittler, den Zahlstellen, der zuständigen Verwahrstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPCConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1455 Strassen, Luxemburg, erhältlich. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Die steuerliche Behandlung des Anlegers hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Alle Aussagen wurden sorgfältig recherchiert, geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit kann keine Gewähr übernommen werden. Die

angegebene Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, Quelle: SIX Financial Information). Die bisherige Wertentwicklung stellt keine Prognose für die Zukunft dar. Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten sind nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 0 EUR (0%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter [www.starcapital.de/de/glossar](http://www.starcapital.de/de/glossar) erläutert.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.10.2018).