

Telos Rating: AAA-

## STARS Defensiv (A): Stabilität

Der STARS Defensiv investiert breit gestreut in die globalen Aktien- und Rentenmärkte. Neben den Industrieländern kommen auch die Schwellenländer zum Einsatz. Stellen sich positive Trends an den Aktienmärkten ein, kann taktisch bis zu 50% in Aktien-ETFs investiert werden. Die Aufwärtstrends an den Aktienmärkten setzten sich im März weiter

fort, wovon der Fonds mit seiner Positionierung profitieren konnte. Die Aktienquote wurde taktisch auf 44,8% angehoben. Rohstoffe kamen mit einer Gewichtung von 4,2% neu ins Portfolio. Im Gegenzug wurde die Gewichtung in Renten-ETFs auf 50,6% reduziert. Die Kasse macht 0,4% des Portfolios aus.

### Fondsdaten zum 31. März 2019

Anlagekategorie	ETF-Strategie Vermögensfonds
ISIN	LU0944780906
WKN	A1W0M7
Bloomberg-Ticker	STARSDA LX
Auflagedatum	09.09.2013
Erster Rücknahmepreis	10,00 EUR
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	1,87 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	0,00%
Ausgabepreis	11,15 EUR
Rücknahmepreis	11,15 EUR
Verwaltungsvergütung	1,30%
Performance Fee	10% (High Watermark)
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,23
Mindestanlage	Keine
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Vertriebszulassung	AT, DE, LU

### Die 5 größten Positionen

Xtrackers MSCI EM	16,01%
Xtrackers Gl.Aggr.Bond	8,79%
Lyxor iBoxx\$Liquid EMSov.	7,96%
LYXOR MSCI ACW	7,93%
ComStage MSCI World	7,01%

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

Volatilität seit Auflage	6,62 %
Max. Drawdown	-12,80 %
Max. Verlustdauer	3 Monate
Sharpe Ratio seit Auflage	0,43

◀ 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  
Tel.: +49 6171 69419 - 0  
Fax: +49 6171 69419 - 49

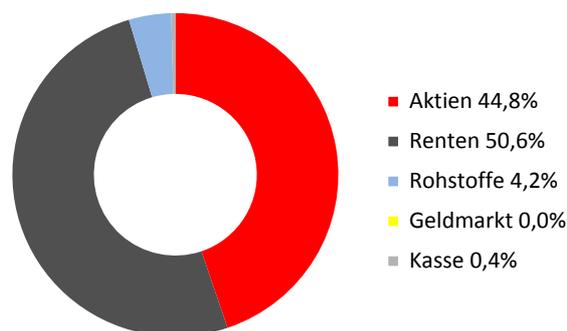
## Fondsbeschreibung

Der vermögensverwaltende STARS Defensiv wird über das Investmentmodell STARS gesteuert, mit dem die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen regelbasiert anhand von Trendsignalen ausgewählt und über börsennotierte Indexfonds, die sogenannten ETFs abgebildet werden. Durch die flexible Steuerung der Aktienquote zwischen 0

und 50 Prozent kann der Fonds gezielt an Aufwärtstrends an den Aktienmärkten partizipieren und sich in schwierigen renditezehrenden Marktphasen aus diesen komplett wieder zurückziehen. Der defensive Baustein der Vermögensanlage für mittelfristige Anlageziele bei geringeren Schwankungen.

### Vermögensaufteilung zum 31.03.2019

<b>Aktien (0-50%)</b>		<b>44,8%</b>
- Global		14,9%
- Europa		4,3%
- Nordamerika		3,3%
- Asien, Japan, Pazifik		3,5%
- Emerging Markets		18,8%
<b>Renten (0-100%)</b>		<b>50,6%</b>
- Global		19,6%
- Europa		0,0%
- Nordamerika		5,0%
- Asien, Pazifik, Japan		9,2%
- Emerging Markets		16,8%
<b>Rohstoffe (0-100%)</b>		<b>4,2%</b>
<b>Geldmarkt (0-100%)</b>		<b>0,0%</b>
<b>Kasse (0-50%)</b>		<b>0,4%</b>



### Zielgruppe

Mit einer maximalen Aktienquote von bis zu 50 Prozent richtet sich der Fonds vor allem an sicherheitsorientierte Investoren, die ein mittel- bis langfristig moderates Kapitalwachstum anstreben, ohne dabei permanent den hohen Risiken der Aktienanlage ausgesetzt zu sein.

### Wertentwicklung zum 31. März 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode\*

	+0,54%		-3,04%		+3,89%		+15,50%						
	1 Jahr		2 Jahre		3 Jahre		seit Auflage						
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2015	+5,4%	+2,7%	+2,4%	-0,8%	+0,5%	-3,8%	+1,3%	-3,8%	-0,5%	+0,9%	+1,6%	-3,0%	+2,4%
2016	-1,8%	+0,4%	-0,7%	+0,1%	-0,2%	+0,9%	+1,9%	+0,6%	-0,1%	-0,3%	+0,3%	+1,6%	+2,7%
2017	+0,3%	+1,8%	+0,0%	-0,3%	-1,0%	-1,2%	+0,3%	-0,1%	+0,2%	+1,5%	+0,0%	+0,1%	+1,5%
2018	+0,7%	-1,0%	-2,6%	+0,9%	+1,1%	-1,3%	+0,2%	+0,1%	-0,1%	-2,4%	+0,1%	-0,6%	-5,1%
2019	+0,7%	+1,1%	+0,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+2,8%

### Chancen

- Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien-, Rohstoff-, Anleihen- und Geldmärkten
- Bewährte Anlagestrategie und vielfach ausgezeichneter Fondsmanager
- Effiziente Mischung der Anlageklassen 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 Verwaltungsverglement 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 Ausgabeaufschlages. 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 (0,00%) 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: 31.03.2019.