

# 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. Ein aktives Risikomanagement dient der Reduzierung der maximalen Verlustrisiken im Fonds. Die Aktienquo-

te wurde im Mai komplett ausgeschöpft, da sich ausreichend viele Faktor-ETFs qualifizieren konnten. Dabei wurde global breit diversifiziert in die Faktoren Dividenden, Buy-backs, Low Volatility, Momentum, Value und Size investiert.

## Fondsdaten zum 31. Mai 2019

Anlagekategorie	ETF-Strategie Vermögensfonds
ISIN	LU0938041398
WKN	A1WZJT
Bloomberg-Ticker	ARFSSTI LX
Aufledgedatum	17.09.2013
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	0,94 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	0,00%
Ausgabepreis	956,94 EUR
Rücknahmepreis	956,94 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

iShares MSCI World MinVol	10,33%
iShares MSCI World Size	10,04%
SPDR S&P 500 Low Volatility	10,02%
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIV.	9,99%
SPDR S&P Pan Asia Dividend	9,99%

## Risiko- und Bewertungskennzahlen / Ertragsprofil (SRRI)

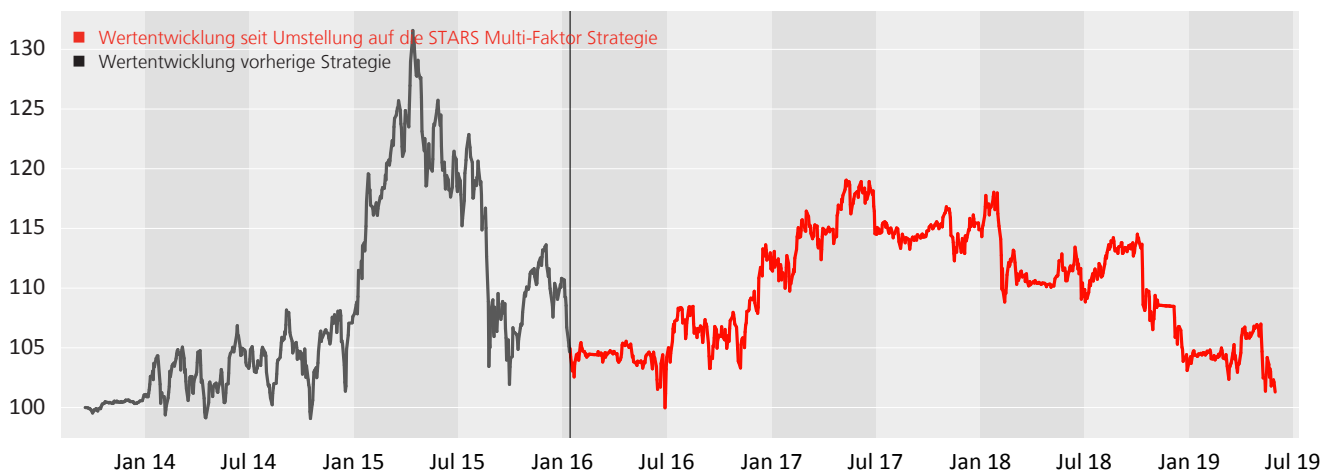
Volatilität seit Auflage	10,91 %
Max. Drawdown	-24,01 %
Max. Verlustdauer	2 Monate
Sharpe Ratio seit Auflage	0,04

◀ 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 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 31.05.2019

<b>Aktien (0-100%)</b>		<b>98,5%</b>
- Global		30,1%
- Europa		38,8%
- Nordamerika		19,6%
- Asien, Japan, Pazifik		10,0%
- Emerging Markets		0,0%
<b>Geldmarkt (0-100%)</b>		<b>0,0%</b>
<b>Kasse (0-50%)</b>		<b>1,5%</b>



Faktor Dividenden		29,5%
Faktor Buybacks		9,7%
Faktor Size		10,0%
Faktor Min. Vol.		30,0%
Faktor Momentum		9,9%
Faktor Value		9,3%
Faktor Growth		0,0%
Faktor Quality		0,0%

### 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. Mai 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode\*

	-8,74%		-14,22%		-3,19%		+1,31%						
	1 Jahr		2 Jahre		3 Jahre		seit Auflage						
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%	+1,0%	-5,0%	-10,3%
2019	+1,4%	-0,0%	-0,8%	+3,1%	-5,2%	-	-	-	-	-	-	-	-1,7%
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD

<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 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%) 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: 31.05.2019.