

StarCapital Priamos: Der Value-Fonds!

Als Value-Investor kauft man Aktien, die mit einem Abschlag zum Markt gehandelt werden. Dieser Abschlag schwankt im Zeitablauf, was Anlegern eine Indikation gibt, wie günstig oder teuer Value-Unternehmen sind. Seit 1974 wurden bspw. europäische Wachstumsaktien anhand klassischer Kennzahlen wie dem KGV im Mittel 78 % höher bewertet als substanzstarke Value-Aktien. Aktuell zahlen Investoren für Wachstumsunternehmen jedoch fast den doppelten Aufschlag (146 %). Ein derart hohes Aufholpotential zeigte Value in den letzten Jahrzehnten nur im Jahr 2000, also unmittelbar vor einer der value-stärksten Perioden überhaupt. Auch technisch wäre eine Gegenbewegung mehr als überfällig. Mit unserem Value-Fokus sind wir auf dieses Szenario ausgerichtet.

Fondsdaten zum 30. Juni 2019

Anlagekategorie	internationaler Aktienfonds
WKN/ISIN	805784/LU0137341359
Bloomberg-Ticker	STCPRIA LX
Auflagedatum	03.12.2001
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	27,01 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Ausgabepreis	172,57 EUR
Rücknahmepreis	164,35 EUR
Verwaltungsvergütung	1,40%
Gesamtkostenquote (TER)	1,86% (31.12.18)
Performance Fee	nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	1,6100 EUR (09.04.19)
Mindestanlage	keine
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU

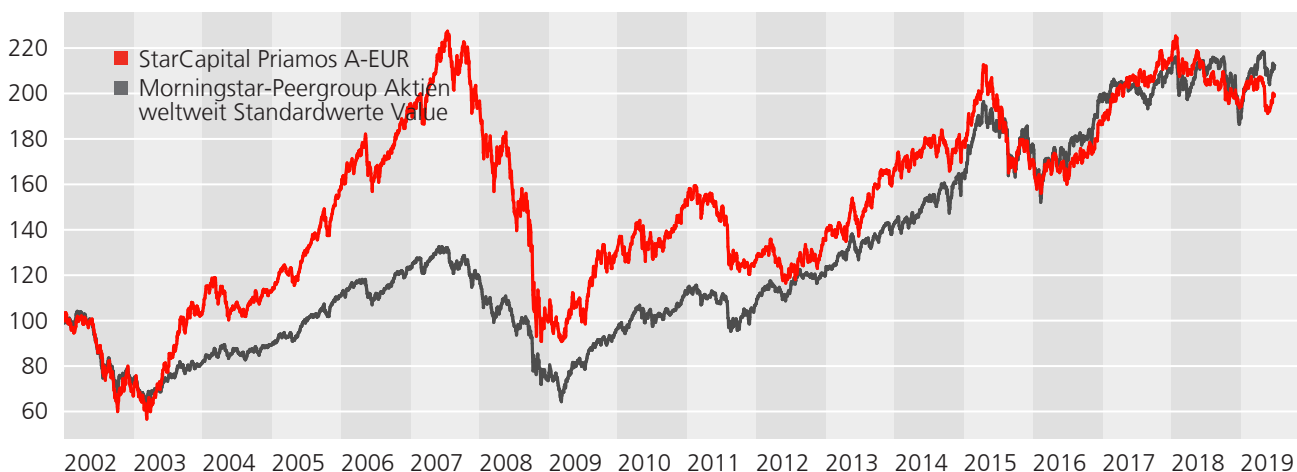
Die 10 größten Aktienpositionen

OA0 GAZPROM	2,4%
LUKOIL	2,1%
ACCIONA	1,8%
MOL MAGYAR	1,7%
ENEL	1,6%
A2A	1,6%
TURK SISE	1,6%
NIPPON TELEGRAPH	1,5%
KIA MOTORS	1,5%
GENERALI	1,5%

Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,16
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,27
Volatilität seit Auflage	17,0%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	4,0
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,9
Investitionsquote	96,6%

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

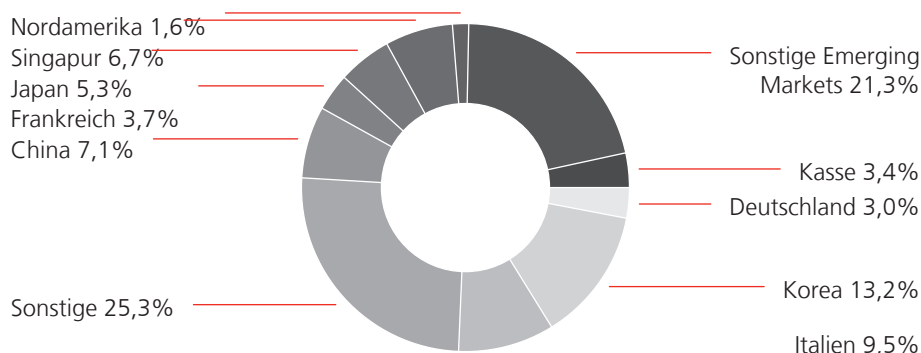


Fondsbeschreibung

Der StarCapital Primos investiert nach der StarCapital-ValueQ-Strategie in unterbewertete Unternehmen aus den attraktivsten Ländern und Branchen weltweit. Er strebt langfristig ein überdurchschnittliches Kapitalwachstum im Vergleich zur Benchmark an. Das StarCapital Risk-Protection-System

erhöht die Sicherheit des Portfolios, indem es in Krisenzeiten Teile des Fondsvermögens absichert. Durch den quantitativen Investmentansatz investiert der Aktienfonds frei von Emotionen und profitiert daher in hohem Maße von den Erkenntnissen der empirischen Kapitalmarktforschung.

Fondsstruktur zum 30. Juni 2019



Zielgruppe

Der StarCapital Primos eignet sich vor allem für Anleger, die mit der Investition in unterbewertete Value-Aktien eine überdurchschnittliche Rendite erzielen wollen und dafür bereit sind, erhöhte Kursschwankungen zu akzeptieren.

Wertentwicklung zum 30. Juni 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode*

■	+17,3%	+25,7%	+8,5%	-15,6%	+25,4%	+0,3%	-2,3%	+2,9%	
■	+14,3%	+17,4%	+20,2%	-6,3%	+16,5%	+4,2%	+1,8%	+12,5%	
	06/12-06/13	06/13-06/14	06/14-06/15	06/15-06/16	06/16-06/17	06/17-06/18	06/18-06/19	lfd. 2019	
■	+3,3%	-2,3%	+22,8%	+12,6%	+92,8%	+99,7%			■ StarCapital Primos A-EUR
■	+3,8%	+1,8%	+23,5%	+39,1%	+161,0%	+112,4%			■ Morningstar-Peergroup Aktien weltweit Standardwerte Value
	seit Vormonat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage			

Chancen

- Anleger partizipieren an der Entwicklung der internationalen Aktienmärkte auf Basis einer antizyklischen Investitionsstrategie.
- Eine breite Diversifikation, die Fokussierung auf liquide Wertpapiere und die flexible Steuerung der Investitionsquote reduziert darüber hinaus die Risiken des Portfolios.
- Das vielfach prämierte StarCapital-Fondsmanagement verfügt über jahrzehntelange Erfahrungen und nutzt systematisch Marktineffizienzen zugunsten einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds.

©2018. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Anteilserwerb dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung, sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale. Alleine Grundlage für den Anteilserwerb 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 Verwahrestelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1455 Strassen, Luxembourg, 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

Risiken

- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Fonds erworben hat.
- Der Fonds kann in Schwellenländer investieren. Diese gelten als besonders risikoreich.
- Der Fonds kann durch Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds darf in Derivate investieren. Dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein.

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 50 EUR (5%) 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 erläutert.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.06.2019