

StarCapital Long/Short Allocator: Der Total Return Fonds

Seit Oktober 2019 wird der Name des Fonds durch den Zusatz „Long/Short“ ergänzt, um die Strategie und Positionierung des Fonds zu unterstreichen. Der Multi-Asset-Fonds strebt eine neutrale Netto-Aktienquote von 40% an und wird aktiv gesteuert, um das Verlustpotential in extremen Marktphasen zu reduzieren. Außerdem werden auch Anleihen und Edelmetalle eingesetzt. Im Oktober konnte der

Fonds mit einer Wertentwicklung von 0,7% aufgrund einer erfolgreichen Einzeltitelselektion (z. B. Gazprom: +16%) an den steigenden Aktienmärkten partizipieren. Positionen in Edelmetallen (9%) und US-Staatsanleihen (14%) dienen neben der Absicherung durch Index-Futures (16,4%) als zusätzliches Sicherheitsnetz. Zum Ende des Monats betrug die Netto-Aktienquote 45,5%.

Fondsdaten zum 31. Oktober 2019

Anlagekategorie	Allokationsfonds
WKN/ ISIN	A0RMX2/LU0425811519
Bloomberg-Ticker	STARPAE LX
Auflagedatum	01.09.2009
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	5,64 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	146,49 EUR
Rücknahmepreis	142,22 EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%
Gesamtkostenquote (TER)	1,83% (31.12.18)
Performance Fee	nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	0,0300 EUR (13.03.17)
Mindestanlage	keine
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	DE, LU

Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,31
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,59
Volatilität seit Auflage	10,5%

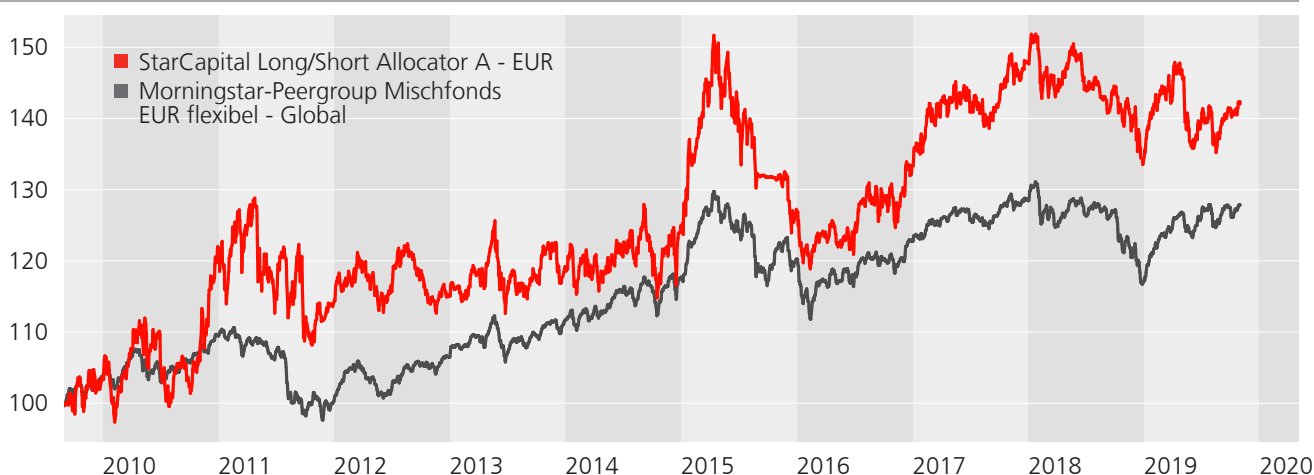
Charakteristika festverzinslicher Wertpapiere

Ø Yield to Worst*	1,7
Ø Restlaufzeit in Jahren	6,66
Ø Modified Duration*	5,99
Ø Rating	AA+
Anzahl der Emittenten	44
Anzahl der Wertpapiere	46
*inkl. Future-Kontrakte	

Zielgruppe

Der StarCapital Long/Short Allocator eignet sich als Basisinvestment für langfristig orientierte Anleger, die eine auf Aktien fokussierte und breit diversifizierte Vermögensanlage suchen und bereit sind, für überdurchschnittliche Ertragschancen temporär erhöhte Kursschwankungen zu akzeptieren.

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

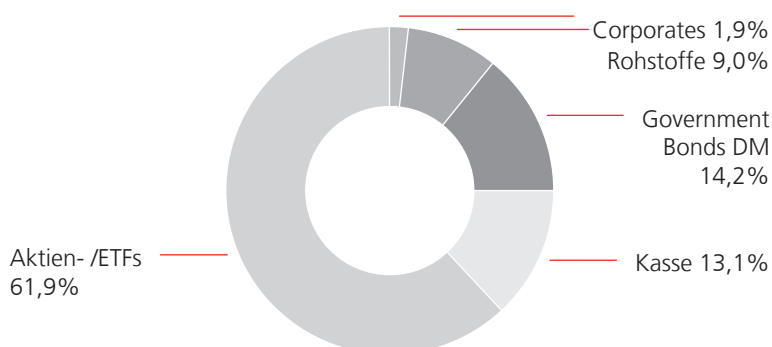


Fondsbeschreibung

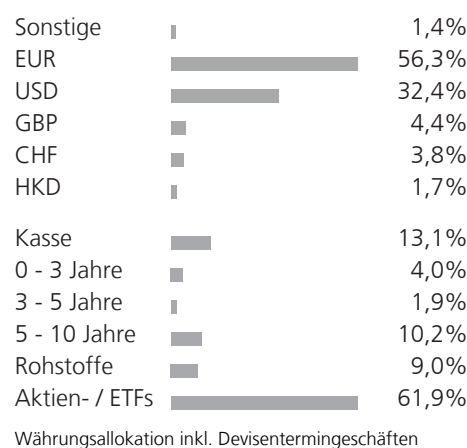
Der StarCapital Long/Short Allocator ist ein globaler Multi-Asset-Fonds mit Long/Short-Ansatz. Der Fonds profitiert auf der Aktienseite sowohl von steigenden Kursen (Long Exposure) als auch von fallenden Kursen (Short Exposure). Auf der Long-Seite erfolgt der Auswahlprozess für Aktien aktiv und mit Blick auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten. Die Short-Seite wird zur Absicherung des

Aktienportfolios genutzt. Sie erfolgt über den Verkauf von Future-Kontrakten. Angestrebt wird eine Netto-Aktienquote von 40%. Die Aktienquote wird aktiv gesteuert, um das Verlustpotential in negativen Marktphasen zu reduzieren. Zur Optimierung des Gesamtergebnisses werden in dem Multi-Asset-Fonds auch Anleihen und Edelmetalle eingesetzt.

Vermögensaufteilung zum 31. Oktober 2019



Währungs- und Laufzeitstruktur



Währungsallokation inkl. Devisentermingeschäften

Wertentwicklung zum 31. Oktober 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode*

■	+6,7%	-1,7%	+10,0%	-2,1%	+14,5%	-5,3%	+2,0%	+6,6%
■	+5,8%	+4,1%	+5,2%	-1,4%	+7,2%	-5,3%	+4,9%	+9,2%
	10/12-10/13	10/13-10/14	10/14-10/15	10/15-10/16	10/16-10/17	10/17-10/18	10/18-10/19	lfd. 2019

■	+0,7%	+2,0%	+10,5%	+19,1%	+41,5%	+42,4%
■	+0,2%	+4,9%	+6,5%	+10,5%	+26,4%	+27,8%
	seit Vormonat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage

■ StarCapital Long/Short Allocator A - EUR

■ Morningstar-Peergroup Mischfonds EUR flexibel - Global

Chancen

- Die breite Streuung und die Berücksichtigung zahlreicher Anlageklassen reduzieren die Schwankungen des Fonds.
- Die flexible Steuerung der Anlagequoten und eine bewertungs- und qualitätsorientierte Aktienselektion steigern die Gewinnchancen.
- Die langjährige Erfahrung des Portfoliomanagers und seines Teams wirken sich nachhaltig zugunsten einer positiven Wertentwicklung des Fonds aus.

Risiken

- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fonds fallen.
- Der Fonds kann in Schwellenländer und in Rohstoffmärkte investieren. Diese gelten als besonders risikoreich.
- Der Fonds investiert auch in Anleihen. Deren Emittenten können zahlungsunfähig werden.
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds darf in Derivate investieren. Dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein.

©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. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb 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 Depotbank oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPCConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg, Luxembourg, erhältlich. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. 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 ba-

siert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, Quelle: SIX Financial Information).

*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 30 EUR (3,00%) 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 erläutert.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.10.2019