

Fondsbeschreibung

Der vermögensverwaltende STARS Flexibel wird über das Investmentmodell STARS gesteuert, mit dem die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen regelbasiert anhand von Trendsignalen ausgewählt und über börsennotierte Indexfonds (ETFs) abgebildet werden. Insbesondere durch die flexible Steuerung der Aktienquote von 0-100 % kann der Fonds in Hausse-Phasen gezielt an den Aufwärtstrends der Aktienmärkte partizipieren und in schwierigen, renditezehrenden Marktphasen in festverzinsliche Anleihen oder Geldmarkt-Investments wechseln. Der flexible Baustein der Vermögensanlage ist das Basisinvestment für langfristige Anlageziele bei mittleren Schwankungen.

Fondsdaten

| | |
|-------------------|----------------------|
| Anlagekategorie | Multi Asset flexibel |
| WKN/ISIN | A1WONC/LU0944781466 |
| Bloomberg-Ticker | STARSFI LX |
| Auflagedatum | 09.09.2013 |
| Fondswährung | Euro |
| Fondsvermögen | 7,16 Mio. |
| Ausgabepreis | 1.118,47 EUR |
| Rücknahmepreis | 1.118,47 EUR |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Mindestanlage | keine |

| | |
|--------------------|----------------------------|
| KVG | IPConcept (Luxemburg) S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. |
| Vertriebszulassung | AT, DE, LU |
| Fondsmanager | StarCapital AG |

| | |
|----------------------|----------------------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung | 0,75% |
| Performance Fee | 10% (High Watermark) |

Risikokennzahlen

| | |
|---------------------------|-------|
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,19 |
| Volatilität seit Auflage | 11,9% |

| | |
|---------------------|---------|
| Bester Monat | 5,65% |
| Schlechtester Monat | -16,59% |

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 30.06.2020



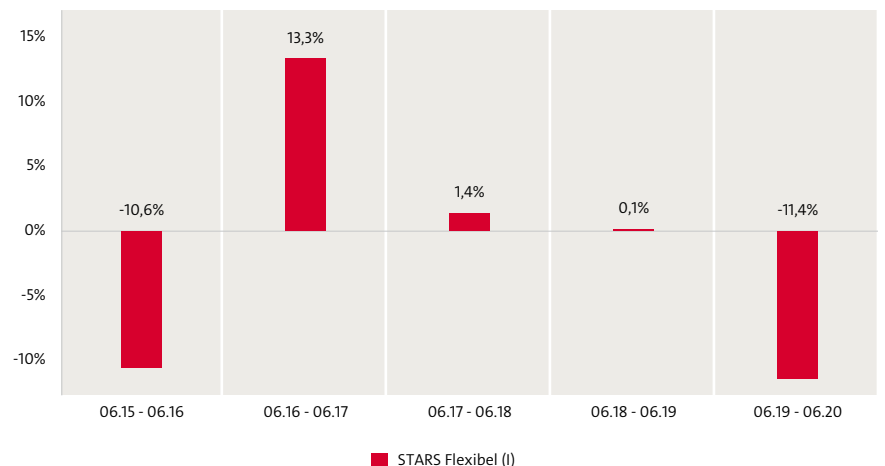
Wertentwicklung per 30.06.2020

| | Kumuliert | | | | | Annualisiert | | | | |
|-------|-----------|--------|--------|---------|---------|--------------|--------|---------|---------|-------------|
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn |
| Fonds | 0,9% | -16,8% | -11,4% | -10,1% | -8,9% | 14,4% | -11,4% | -3,5% | -1,8% | 2,0% |

Wertentwicklung im Kalenderjahr

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | YTD |
|-------|------|------|------|-------|-------|--------|
| Fonds | 3,5% | 5,0% | 8,6% | -7,5% | 11,5% | -16,8% |

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.06.2020

Vermögensaufteilung⁽³⁾

| | | |
|--------------------------------|--|--------------|
| Aktien Asien, Japan, Pazifik | | 7,2% |
| Aktien Emerging Markets | | 14,4% |
| Aktien Europa | | 12,5% |
| Aktien Global | | 16,0% |
| Aktien Nordamerika | | 8,1% |
| Anleihen Asien, Japan, Pazifik | | 4,6% |
| Anleihen Emerging Markets | | 6,5% |
| Anleihen Europa | | 3,4% |
| Anleihen Global | | 7,2% |
| Anleihen Nordamerika | | 3,8% |
| Fehlende Klassifikation | | 3,7% |
| Kasse | | 12,6% |

10 größte Positionen⁽³⁾

| | |
|---------------------------------|-------|
| AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI | 11,9% |
| XTRACKERS ESG MSCI EMERGING MA | 8,7% |
| SPDR STOXX EUROPE 600 ESG SCORE | 7,9% |
| ISHARES EUR CORP BOND ESG | 7,2% |
| ISHARES J.P. MORGAN ESG \$ EM B | 6,5% |
| ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF | 5,7% |
| COMSTAGE EURO STOXX 50 NR UCIT | 4,7% |
| XTRACKERS HARVEST CHINA GOVERN | 4,6% |
| AMUNDI PRIME GLOBAL | 4,1% |
| XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF | 4,0% |

Größte Emittenten⁽³⁾

| | | |
|---|--|-------|
| BlackRock Asset Management (iShares) | | 22,7% |
| Amundi | | 19,8% |
| Deutsche Asset Management Investment GmbH | | 17,3% |
| State Street Global Advisors (SPDR) | | 7,9% |
| ComStage | | 7,4% |
| Lyxor International Asset Management | | 5,4% |
| Fehlende Klassifikation | | 3,7% |
| WisdomTree Metal Securities Lt | | 3,2% |
| Legal&General Investment Management | | 3,2% |

⁽³⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

Kommentar

Die Aktien- und Rentenquote des STARS Flexibel wird flexibel gesteuert. Neben den Industrieländern investiert der Fonds auch in die Schwellenländer. Stellen sich positive Trends an den Aktienmärkten ein, kann taktisch bis zu 100 % in Aktien-ETFs investiert werden. Die Notenbanken und Regierungen stemmen sich mit einer expansiven Geld- und Fiskalpolitik gegen die durch den Corona-Virus ausgelöste Wirtschaftskrise. Davon beflügelt setzte sich die Kurserholung an den Aktienmärkten fort. Um daran zu partizipieren wurde die Aktienquote schrittweise auf 61,9 % erhöht. Die Rentenquote beträgt 25,5 % und in Rohstoffe wurde mit 3,2 % Gewichtung investiert. Zum Monatsende hielt der Fonds 9,4 % in der Kasse.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringes Risiko

Höheres Risiko

Potentiell geringerer Ertrag

Potentiell höherer Ertrag



Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils basiert auf simulierten/historischen Daten, die nicht als verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die Klassifizierung des Fonds kann sich in Zukunft ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der Kategorie 1 stellt keine völlig risikofreie Anlage dar. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht. Das Gesamtrisiko kann sich stark auf die Rendite des Fonds oder Teilfonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt oder dem KIID.

Allgemeine Anlegerreignung

| | |
|----------------------------------|---|
| Anlegertyp | Privatkunde Professioneller Kunde Geeignete Gegenpartei |
| Kenntnisse & Erfahrungen | Basiskenntnisse und/oder -erfahrungen mit Finanzprodukten |
| Finanzielle Verlusttragfähigkeit | Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals). |
| Anlagehorizont | Langfristig |
| Anlageziele und Bedürfnisse | Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung |

Chancen

- Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien-, Rohstoff-, Anleihen- und Geldmärkte
- Bewährte Anlagestrategie und vielfach ausgezeichnete Fondsmanager
- Effiziente Mischung der Anlageklassen und Risikostreuung

Risiken

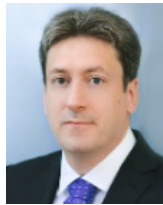
- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fonds fallen.
- Der Fonds kann in Märkte investiert sein, die einem erhöhten Kursrisiko ausgesetzt sind.
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden.

Fondsmanagement



Markus Kaiser, Leiter regelbasierte Strategien

Seit 2013 Vorstand bei StarCapital und Leiter des Bereichs regelbasierter Multi-Asset- und Multi-Faktor-Strategien. Er verantwortet zudem die Multi-Asset-Fonds STARS. Zuvor war der vielfach ausgezeichnete Fondsmanager als Geschäftsführer bei der Veritas Investment GmbH tätig, deren Entwicklung er seit Oktober 2001 maßgeblich prägte.



Andreas Krauss, Portfoliomanager

Seit 2013 Portfoliomanager bei StarCapital im Team der regelbasierten Multi-Asset- und Multi-Faktor-Strategien. Zuvor war der gelernte Bankkaufmann u.a. mehrere Jahre als Risikomanager für die Veritas Investment GmbH tätig.

Über uns

Die StarCapital AG wurde im Jahr 1992 gegründet und ist seit 2016 ein Teil der Schweizer Bellevue Group AG. Als unabhängiger Asset Manager entwickelt das Unternehmen für seine institutionellen Geschäftspartner und Investoren mit Professionalität und Leidenschaft Anlagestrategien getreu dem Leitsatz „Das Ganze sehen, die Chancen nutzen“. Im Vordergrund steht immer die ganzheitliche Betrachtung der Finanzmärkte mit dem Ziel, die anvertrauten Investorengelder langfristig optimal zu positionieren. Das StarCapital-Team setzt dabei konsequent auf einen benchmarkunabhängigen, wertorientierten und antizyklischen Investmentansatz und hat so die Freiheit, die besten Entscheidungen zu treffen. Im Bereich regelbasierter Strategien setzt StarCapital auf attraktive und risikoadjustierte Erträge. Die Expertise wurde 2018 durch einen disziplinierten Multi-Asset-Absolute-Return-Ansatz ergänzt. Das Unternehmen verfügt außerdem als einer der wenigen Asset Manager über eine eigene Kapitalmarktforschung. Sie dient den Portfoliomanagern als Quelle für ihre Anlageentscheidungen. Das StarCapital-Team wurde für seine Arbeit bereits mehrfach ausgezeichnet.

Besonderer Hinweis: ©2020. 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. Alleinige 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 Depotbank oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (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 basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, Quelle: SIX Financial Information). 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 erläutert.

© 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.06.2020