

Fondsbeschreibung

Die MARS-Strategie basiert auf einem regelgebundenen, systematischen Multi-Asset-Konzept und investiert in Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Gold, Rohstoffe ex Agrar, Geldmärkte etc. Der Mehrwert der Strategie wird durch eine dynamische Asset-Allokation in liquide Anlageklassen erzielt. Die Portfoliogewichte werden von langfristigen Renditeerwartungen der Anlageklassen unter Berücksichtigung kurzfristiger Verlustrisiken (Marktrisiko) bestimmt. Durch die Multi-Asset-Strategie soll eine positive Rendite erzielt werden mit hoher Partizipation in steigenden Märkten. Im Falle negativer Renditen sollen Wertverluste auf Basis rollierender 12 Monate begrenzt werden.

Fondsdaten

| | |
|-------------------|----------------------|
| Anlagekategorie | Multi Asset flexibel |
| WKN/ISIN | A1WZ07/DE000A1WZ074 |
| Bloomberg-Ticker | MARS10I GR |
| Auflagedatum | 19.07.2013 |
| Fondswährung | Euro |
| Fondsvermögen | 10,75 Mio. |
| Ausgabepreis | 106,33 EUR |
| Rücknahmepreis | 106,33 EUR |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Mindestanlage | 50.000 EUR |

| | |
|--------------------|---------------------------------------|
| KVG | Universal-Investment-Gesellschaft mbH |
| Verwahrstelle | Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG |
| Vertriebszulassung | DE |
| Fondsberater | StarCapital AG |

| | |
|-------------------------|------------------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung | 0,20% |
| Beratervergütung | 0,75% |
| Gesamtkostenquote (TER) | 1,27% (30.06.19) |
| Performance Fee | nein |

Risikokennzahlen

| | |
|---------------------------|--------|
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,22 |
| Volatilität seit Auflage | 7,2% |
| Bester Monat | 6,58% |
| Schlechtester Monat | -6,97% |

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 31.07.2020



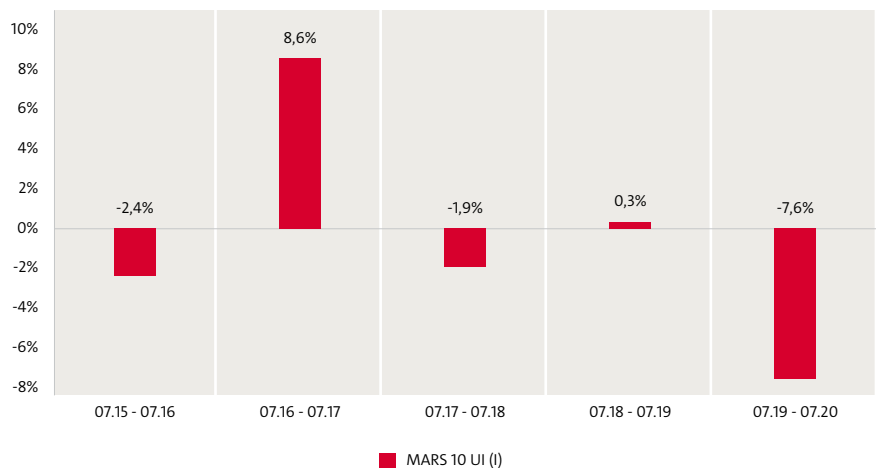
Wertentwicklung per 31.07.2020

| | Kumuliert | | | | | Annualisiert | | | | |
|-------|-----------|--------|--------|---------|---------|--------------|--------|---------|---------|-------------|
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn |
| Fonds | -0,0% | -11,3% | -7,6% | -9,0% | -3,6% | 9,8% | -7,6% | -3,1% | -0,7% | 1,3% |

Wertentwicklung im Kalenderjahr

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | YTD |
|-------|------|------|------|-------|-------|--------|
| Fonds | 1,1% | 6,0% | 7,0% | -9,6% | 11,5% | -11,3% |

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.07.2020

Vermögensaufteilung⁽¹⁾

| | |
|------------------------------|-------------|
| Aktien Asien, Japan, Pazifik | 3,8% |
| Aktien Emerging Markets | 7,8% |
| Aktien Europa | 38,9% |
| Aktien Global | 3,0% |
| Aktien Nordamerika | 3,0% |
| Anleihen Emerging Markets | 8,2% |
| Anleihen Europa | 3,0% |
| Anleihen Global | 20,3% |
| Rohstoffe | 10,1% |
| Kasse | 1,9% |

10 größte Positionen⁽¹⁾

| | |
|--------------------------------|-------|
| AMUNDI IDX JPM GBI GL GOVIES | 11,2% |
| INVECO PHYSICAL GOLD ETC | 10,1% |
| VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX | 8,9% |
| ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL | 8,2% |
| AMUNDI INDEX EURO CORPORATE BO | 5,4% |
| VANGUARD EM STOCK INDEX | 4,1% |
| CANDRIAM BDS GLOBAL GOVT I | 3,7% |
| ISHARES OMX STOCKHOLM | 3,4% |
| DANSKE INVEST DENMARK FOCUS A | 3,2% |
| AMUNDI ETF DAX | 3,0% |

Größte Emittenten⁽¹⁾

| | |
|---|-------|
| Amundi | 24,8% |
| BlackRock Asset Management (iShares) | 23,0% |
| Vanguard Funds plc | 13,0% |
| Deutsche Asset Management Investment GmbH | 10,3% |
| Invesco | 10,1% |
| Lyxor International Asset Management | 6,2% |
| Candriam | 3,7% |
| UBP Asset Management (Europe) S.A. | 3,0% |
| ComStage | 3,0% |
| Fidelity | 1,0% |

⁽¹⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

Kommentar

Die globale Wirtschaft befindet sich aufgrund der Corona-Krise weiterhin in einem synchronen Abschwung. Über 90% aller Länder sind aktuell in einer Rezession. Zum Vergleich: 1931 schrumpfte die Wirtschaft in 84% und 2008 nur in 61% aller Länder (Quelle: Weltbank). Im Unterschied zu damals stützen jedoch die Staaten mit massiven Konjunkturprogrammen (ca. 5% des weltweiten BIP) und die Notenbanken fluten die Finanzmärkte mit Liquidität. Der Anteil der Zentralbankbilanzen (FED, EZB, BoJ) macht derzeit enorme 23% des BIP aus. 2006 waren es gerade einmal 6%. Die Finanzmärkte lösen sich deshalb von der wirtschaftlichen Realität. Die Kurse von Anleihen, Aktien, Edelmetallen oder Immobilien steigen unter dem Einfluss der Konjunktur- und Notenbankprogramme, während die düsteren Konjunkturdaten oder die Gewinnentwicklung der Unternehmen ignoriert werden. Wir akzeptieren diese postmodernen Märkte, in denen auf der ganzen Welt Billionen von Euro, Dollar, Yen und Yuan ausgegeben bzw. gedruckt werden, um den wirtschaftlichen Schock auszugleichen und die Finanzmärkte zu stützen. Diese Maßnahmen werden auch negative Nebeneffekte hervorrufen, jedoch unserer Meinung nach nicht in den nächsten Monaten. Im MARS 10 Portfolio wurde die Positionierung im Monatsverlauf ebenfalls offensiver ausgerichtet. Die Aktienquote wurde von 51% auf 57% angehoben. Die Position in Spread Anleihen wurde auf 16% erhöht. Gold wurde mit 10% beibehalten. Im Gegenzug wurden Staatsanleihen auf 15% reduziert. Die Kassenposition beträgt 2%.

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 Anlegereignung

| | |
|----------------------------------|---|
| 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 | Mittelfristig (3 - 5 Jahre), 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



Jens Kummer, CFA, CCrA, Senior Portfoliomanager

Seit 2018 als Direktor und Senior Portfoliomanager bei StarCapital im Team der regelbasierten Multi-Asset- und Multi-Faktor-Strategien tätig. Er war Mitgründer, geschäftsführender Gesellschafter und Portfoliomanager bei MARS Asset Management GmbH. Zuvor war er Leiter Multi Asset bei SEB Investment GmbH.



Andreas Bichler, CEFA, Senior Portfoliomanager

Seit 2018 als Direktor und Senior Portfoliomanager bei StarCapital im Team der regelbasierten Multi-Asset- und Multi-Faktor-Strategien tätig. Er war Mitgründer, geschäftsführender Gesellschafter und Portfoliomanager bei MARS Asset Management GmbH. Zuvor war er u.a. Portfoliomanager bei SEB Investment GmbH.



Damian Krzizok, CFA, CIIA, Senior Portfoliomanager

Seit 2018 als Direktor und Senior Portfoliomanager bei StarCapital im Team der regelbasierten Multi-Asset- und Multi-Faktor-Strategien tätig. Er war Mitgründer, geschäftsführender Gesellschafter und Portfoliomanager bei MARS Asset Management GmbH. Zuvor war er u.a. Portfoliomanager bei SEB Investment GmbH.

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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main, 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 Wiedieranlage 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: 31.07.2020