

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 | 10,79 Mio. |
| Ausgabepreis | 107,48 EUR |
| Rücknahmepreis | 107,48 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 | 0,24 |
| Volatilität seit Auflage | 7,2% |

| | |
|---------------------|--------|
| Bester Monat | 6,58% |
| Schlechtester Monat | -6,97% |

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 31.08.2020



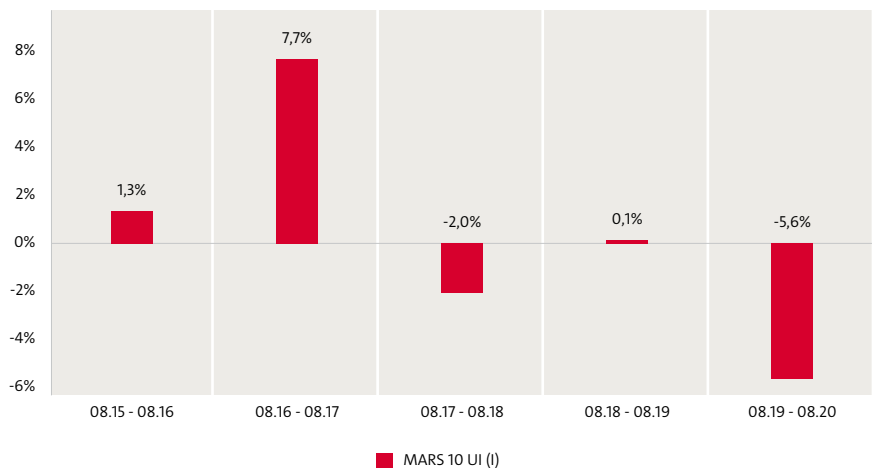
Wertentwicklung per 31.08.2020

| | Kumuliert | | | | | | Annualisiert | | | |
|-------|-----------|--------|--------|---------|---------|-------------|--------------|---------|---------|-------------|
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn |
| Fonds | 1,1% | -10,3% | -5,6% | -7,4% | 1,0% | 11,1% | -5,6% | -2,5% | 0,2% | 1,5% |

Wertentwicklung im Kalenderjahr

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | YTD |
|-------|------|------|------|-------|-------|--------|
| Fonds | 1,1% | 6,0% | 7,0% | -9,6% | 11,5% | -10,3% |

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.08.2020

Vermögensaufteilung⁽¹⁾

| | |
|------------------------------|-------------|
| Aktien Asien, Japan, Pazifik | 3,9% |
| Aktien Emerging Markets | 7,8% |
| Aktien Europa | 42,7% |
| Aktien Global | 3,2% |
| Aktien Nordamerika | 6,2% |
| Anleihen Emerging Markets | 8,0% |
| Anleihen Europa | 5,9% |
| Anleihen Global | 10,8% |
| Rohstoffe | 9,3% |
| Kasse | 2,2% |

10 größte Positionen⁽¹⁾

| | |
|--------------------------------|------|
| INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | 9,3% |
| VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX | 9,2% |
| ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL | 8,0% |
| AMUNDI INDEX EURO CORPORATE BO | 5,4% |
| VANGUARD EM STOCK INDEX | 4,1% |
| ISHARES OMX STOCKHOLM | 3,5% |
| DANSKE INVEST DENMARK FOCUS A | 3,3% |
| ISHARES MSCI USA UCITS ETF | 3,2% |
| XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCIT | 3,2% |
| AMUNDI ETF DAX | 3,2% |

Größte Emittenten⁽¹⁾

| | |
|---|-------|
| BlackRock Asset Management (iShares) | 29,2% |
| Amundi | 16,2% |
| Deutsche Asset Management Investment GmbH | 13,7% |
| Vanguard Funds plc | 13,3% |
| Invesco | 9,3% |
| Lyxor International Asset Management | 6,4% |
| UBP Asset Management (Europe) S.A. | 3,1% |
| Nordea | 3,0% |
| ComStage | 2,9% |
| Fidelity | 1,0% |

⁽¹⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

Kommentar

Die Erholung der risikobehafteten Assetklassen hat sich auch im letzten Monat fortgesetzt. Diese Entwicklung wurde einerseits von den sich verbessernden Konjunkturaussichten unterstützt, andererseits haben die berichteten Unternehmensergebnisse im zweiten Quartal die Schätzungen der Analysten im Durchschnitt (insbesondere für den US-Markt) übertroffen. Der Pessimismus wird aus den Märkten aktuell ausgepreist, angeführt durch die hohen Mittelzuflüsse aus dem Retail-Bereich. Die institutionellen Investoren halten sich hingegen weiterhin bedeckt. Der Ausgang der Wahlen in den USA wird richtungsweisend für das weitere Geschehen auf den Kapitalmärkten sein. Trump steht aufgrund der schlechten Umfragewerte mit dem Rücken zur Wand und betont mehr denn je seine unternehmerfreundliche Politik mit niedrigen Steuersätzen. Biden hingegen verfolgt eine arbeitnehmerfreundliche Politik. Seine zentralen Programmpunkte sind die Anhebung des Mindestlohns und eine massive Ausweitung der staatlichen Investitionsausgaben, finanziert durch die Erhöhung der Unternehmenssteuern. Bidens wirtschaftliche Agenda übernimmt einige Forderungen von Bernie Sanders / Elisabeth Warren, die mittelfristig zu einer deutlich anziehenden Inflation führen und sich negativ auf den US-Dollar auswirken könnten. Im MARS 10 Portfolio wurde die Positionierung im Monatsverlauf offensiver ausgerichtet. Die Aktienquote wurde von 57% auf 64% angehoben, während globale Staatsanleihen zu 8,5% reduziert wurden. Innerhalb der Staatsanleihen wurden inflationsgeschützte Anleihen zu Lasten nominaler Anleihen deutlich ausgebaut. Die Positionen in Spread Anleihen und Gold wurden mit 16,5% bzw. 9% nur leicht verändert. 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 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: 31.08.2020