

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	A1WZ09/DE000A1WZ090
Bloomberg-Ticker	MA10UIP GR
Auflagedatum	23.02.2015
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	2,39 Mio.
Ausgabepreis	103,47 EUR
Rücknahmepreis	99,49 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	keine

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

Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%
Verwaltungsvergütung	0,35%
Beratervergütung	1,00%
Gesamtkostenquote (TER)	1,82% (30.06.19)
Performance Fee	nein

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,11
Volatilität seit Auflage	7,6%
Bester Monat	7,00%
Schlechtester Monat	-7,00%

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 31.03.2021



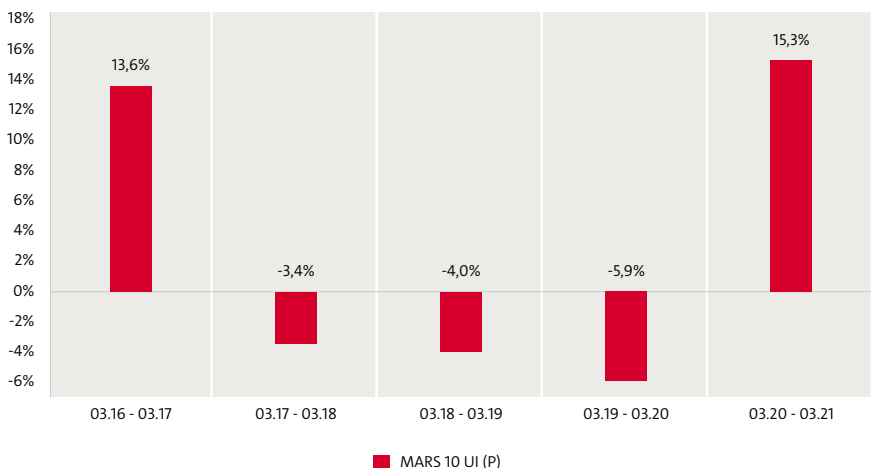
Wertentwicklung per 31.03.2021

	Kumuliert					Annualisiert				
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Fonds	3,2%	5,3%	15,3%	4,2%	14,3%	3,1%	15,3%	1,4%	2,7%	0,5%

Wertentwicklung im Kalenderjahr

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Fonds	6,5%	4,7%	-9,9%	10,8%	-4,3%	5,3%

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.03.2021

Vermögensaufteilung⁽¹⁾

Aktien Asien, Japan, Pazifik		8,8%
Aktien Emerging Markets		12,4%
Aktien Europa		30,2%
Aktien Nordamerika		6,0%
Anleihen Emerging Markets		5,1%
Anleihen Europa		3,8%
Anleihen Nordamerika		8,0%
Rohstoffe		6,0%
Kasse		19,7%

10 größte Positionen⁽¹⁾

ISHARES US MORTGAGE BACKED SEC	8,0%
ISHARES MSCI EUROPE SIZE FACTO	6,5%
COMSTAGE COMMERZBANK COMMODITY	6,0%
VANGUARD EM STOCK INDEX	5,2%
ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL	5,1%
UBAM EURO HIGH YIELD SOLUTION	3,8%
ISHARES MSCI USA UCITS ETF	3,1%
ISHARES OMX STOCKHOLM	3,0%
LYXOR ETF HONG KONG (HSI)	3,0%
NORDEA - NORWEGIAN EQUITY	3,0%

Größte Emittenten⁽¹⁾

BlackRock Asset Management (iShares)		38,8%
Lyxor International Asset Management		10,2%
Amundi		6,6%
ComStage		6,0%
Vanguard Funds plc		5,2%
Deutsche Asset Management Investment GmbH		3,9%
UBP Asset Management (Europe) S.A.		3,8%
Nordea		3,0%
Fidelity		1,9%
State Street Global Advisors (SPDR)		1,0%

⁽¹⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

Kommentar

Fundamentale Faktoren: Frühindikatoren liefern derzeit einen klaren Anhaltspunkt für eine Erholung der Weltwirtschaft. Die wichtigsten Einkaufsmanagerindizes liegen aktuell fast alle über der Wachstumsschwelle von 50, was den Markt mittelfristig entsprechend stützen sollte. Monetäre Faktoren: Um die Wirtschaft zu stabilisieren, wurden weltweit nie dagewesene fiskal- und geldpolitische Maßnahmen eingeleitet, die in den letzten Monaten sogar nochmals deutlich erhöht wurden. Um die staatlichen Ausgabenprogramme zu finanzieren, scheinen Steuererhöhungen kaum vermeidbar. Dies könnte den Markt in naher Zukunft deutlich belasten. Positionierung der Investoren (Money Flow Faktoren): Die Kassenbestände vieler Investoren (Fundmanager Survey) liegen mittlerweile nur noch bei 4%. In den letzten Monaten waren Rekordmittelzuflüsse an die Aktienmärkte zu beobachten. Ein Wechsel der Marktteilnehmer von Anleihen in Aktien könnte weiteren Rückenwind für Aktien liefern. Psychologische Faktoren: Die Unsicherheit hat sich nach den US-Wahlen deutlich reduziert und nach dem Bekanntwerden mehrerer erfolgreicher COVID19-Impfstoffe mehren sich die Anzeichen, dass Marktteilnehmer (zu) euphorisch sind. Der MARS 10 UI wurde im März etwas defensiver aufgestellt. So wurde die Aktienquote von 65% auf 57% reduziert. Das Gewicht der Anleihen beträgt 17%, der breite Rohstoffe-Mix (ex Agrar) ist mit 6% allokiert und die Geldmarktquote beläuft sich auf 20%.

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

StarCapital ist ein deutscher Vermögensverwalter mit Sitz in Oberursel nahe Frankfurt, der im Jahr 1992 gegründet wurde. Seit 2016 sind wir Teil der Bellevue Group, einem unabhängigen Vermögensverwalter aus Zürich. Die Unabhängigkeit unserer Gruppe ist das Fundament, um absolut frei von fremden Interessen handeln zu können. Genau das setzen wir auch in unseren StarCapital Fonds um – benchmarkfrei und immer auf der Suche nach antizyklischen Investmentchancen. Unser Anspruch: Wir wollen das Vermögen unserer Kunden durch die optimale Verteilung auf verschiedene Anlageklassen erhalten und mehren. Unsere Stärke liegt im aktiven Management mit moderner Value-Prägung. Wir handeln grundsätzlich auf Basis unserer eigenen Markteinschätzung – unabhängig und mit unternehmerischem Gestaltungsfreiraum. Dabei folgen wir nie blind einem Trend, sondern hinterfragen stets den Konsensus. Wir konzentrieren uns darauf, Ineffizienzen am Markt zu finden und hieraus Investmentchancen für unsere Kunden zu erschließen. Dabei greifen wir zurück auf die Analysen unserer hauseigenen Kapitalmarktforschung. Im Mittelpunkt steht das Ziel, frühzeitig Anlagechancen zu entdecken, die eine dauerhaft werthaltige Entwicklung versprechen – also nachhaltige Erträge basierend auf einer attraktiven Bewertung und Profitabilität (Profitable Value). Denn wir denken antizyklisch, handeln proaktiv und sind durch unsere schlanke Struktur flexibel und wendig genug, um unsere Ideen marktnah und schnell umzusetzen.

Besonderer Hinweis: ©2021. 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 40 EUR (4,00%) 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.

© 2021 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: 31.03.2021