

Fondsbeschreibung

Der vermögensverwaltende STARS Defensiv wird über das Investmentmodell STARS gesteuert, mit dem die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen regelbasiert anhand von Trendsignalen ausgewählt und über börsennotierte Indexfonds, die sogenannten ETFs, abgebildet werden. Durch die flexible Steuerung der Aktienquote zwischen 0 und 50 % kann der Fonds gezielt an den Aufwärtstrends der Aktienmärkten partizipieren und sich in schwierigen, renditezehrenden Marktphasen aus diesen komplett wieder zurückziehen. Der defensive Baustein der Vermögensanlage für mittelfristige Anlageziele bei geringeren Schwankungen.

Fondsdaten

Anlagekategorie	Multi Asset defensiv
WKN/ISIN	A1W0M7/LU0944780906
Bloomberg-Ticker	STARSDA LX
Auflagedatum	09.09.2013
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	6,35 Mio.
Ausgabepreis	10,80 EUR
Rücknahmepreis	10,80 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	1,30%
Performance Fee	10% (High Watermark)

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,24
Volatilität seit Auflage	7,2%

Bester Monat	5,41%
Schlechtester Monat	-11,26%

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 31.03.2021



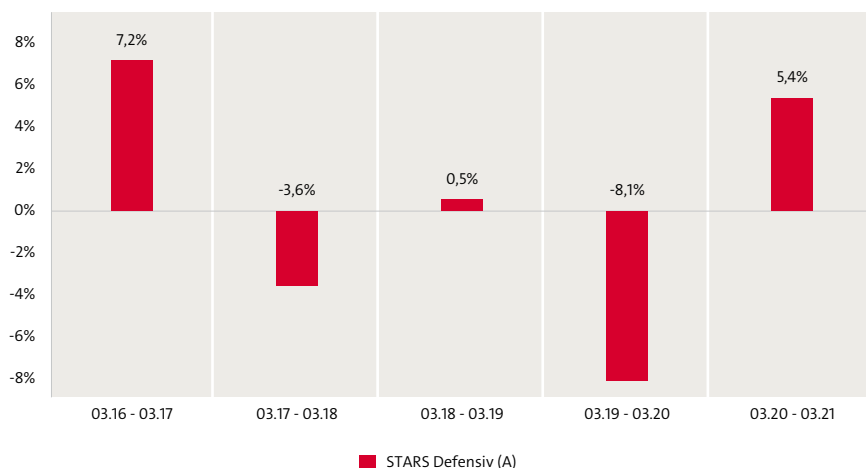
Wertentwicklung per 31.03.2021

	Kumuliert						Annualisiert			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Fonds	0,2%	1,7%	5,4%	-2,6%	0,6%	11,9%	5,4%	-0,9%	0,1%	1,5%

Wertentwicklung im Kalenderjahr

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Fonds	2,7%	1,5%	-5,1%	8,6%	-9,8%	1,7%

Rollierende 12-Monatsentwicklung



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

Vermögensaufteilung⁽³⁾

Aktien Asien, Japan, Pazifik		2,8%
Aktien Emerging Markets		17,6%
Aktien Europa		21,5%
Aktien Nordamerika		7,7%
Anleihen Emerging Markets		15,7%
Anleihen Europa		6,1%
Anleihen Global		3,5%
Anleihen Nordamerika		13,0%
Rohstoffe		8,1%
Kasse		4,0%

10 größte Positionen⁽³⁾

ISHARES \$ TREASURY BOND 1-3YR	9,0%
XTRACKERS ESG MSCI EMERGING MA	8,1%
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ET	8,1%
WISDOMTREE PHYSICAL PRECIOUS M	8,1%
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	8,1%
ISHARES CHINA CNY BOND	7,9%
ISHARES J.P. MORGAN ESG \$ EM B	7,8%
LYXOR MSCI EM ASIA	7,1%
SPDR STOXX EUROPE 600 ESG SCORE	5,4%
SPDR S&P 500 ESG SCREENED	5,2%

Größte Emittenten⁽³⁾

BlackRock Asset Management (iShares)		45,6%
Deutsche Asset Management Investment GmbH		14,6%
State Street Global Advisors (SPDR)		14,1%
WisdomTree Metal Securities Lt		8,1%
Lyxor International Asset Management		7,1%
Amundi		4,0%
HANetf Management		2,5%

⁽³⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

Kommentar

Der STARS Defensiv investiert breit gestreut in die globalen Aktien- und Rentenmärkte. Neben den Industrieländern kommen auch die Schwellenländer zum Einsatz. Stellen sich positive Trends an den Aktienmärkten ein, kann taktisch bis zu 50 % in Aktien-ETFs investiert werden. Die Fortsetzung der expansiven Geldpolitik und zahlreiche fiskalpolitische Unterstützungsprogramme befeuerten die Aktienmärkte zu einer Rekordjagd. Aufgrund des positiven Umfelds wurde die Aktienquote erneut angehoben und betrug zum Monatsende 50 %. Während die Gewichtung in Rohstoffen auf 8% reduziert wurde, blieben Renten-ETFs mit 38 % des Portfolios stabil. Es verblieben zum Monatsende 4 % Liquidität 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	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

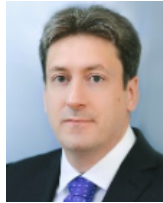
- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fonds fallen.
- Der Fonds kann in Märkte investiert sein, die einem erhöhten Kursrisiko ausgesetzt sind.
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden.

Fondsmanagement



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

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 IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg, Luxembourg, www.ipconcept.com, 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.

© 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