

## 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	A1W0NC/LU0944781466
Bloomberg-Ticker	STARSFI LX
Auflagedatum	09.09.2013
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	5,96 Mio.
Ausgabepreis	1.270,50 EUR
Rücknahmepreis	1.270,50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	keine

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

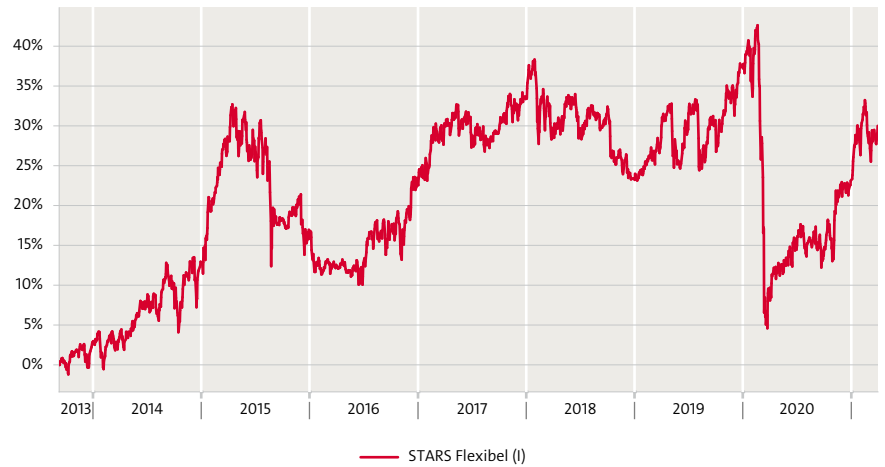
Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung	0,75%
Performance Fee	10% (High Watermark)

## Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,32
Volatilität seit Auflage	11,8%

Bester Monat	7,90%
Schlechtester Monat	-16,59%

## Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 31.03.2021



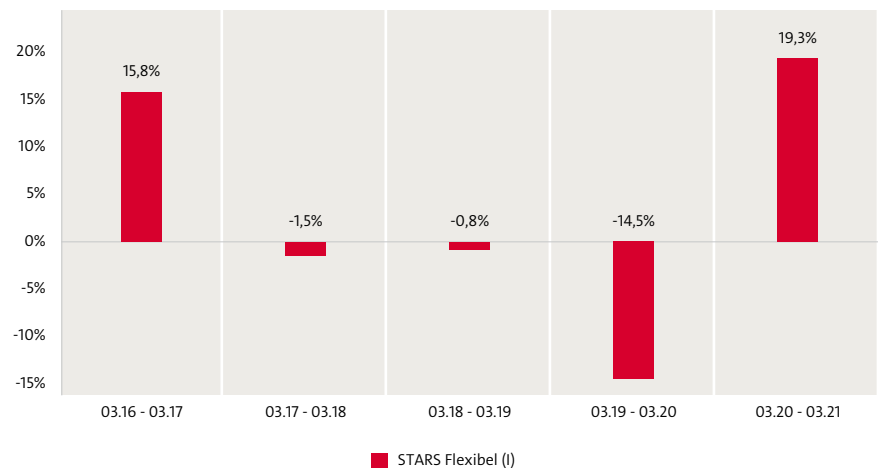
## Wertentwicklung per 31.03.2021

Fonds	Kumuliert						Annualisiert			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Fonds	1,0%	5,6%	19,3%	1,2%	15,5%	30,0%	19,3%	0,4%	2,9%	3,5%

## Wertentwicklung im Kalenderjahr








Fonds	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Fonds	5,0%	8,6%	-7,5%	11,5%	-10,5%	5,6%

## Rollierende 12-Monatsentwicklung



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









## Vermögensaufteilung<sup>(3)</sup>

Aktien Asien, Japan, Pazifik		7,4%
Aktien Emerging Markets		22,5%
Aktien Europa		33,8%
Aktien Global		5,9%
Aktien Nordamerika		17,9%
Anleihen Nordamerika		5,8%
Rohstoffe		4,3%
<b>Kasse</b>		<b>2,4%</b>

## 10 größte Positionen<sup>(3)</sup>

SPDR STOXX EUROPE 600 ESG SCORE	15,2%
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ET	9,9%
SPDR S&P 500 ESG SCREENED	9,3%
XTRACKERS ESG MSCI EMERGING MA	8,6%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	8,6%
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	8,6%
LYXOR MSCI EM ASIA	7,6%
XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF	6,0%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	5,9%
ISHARES \$ TREASURY BOND 1-3YR	5,8%

## Größte Emittenten<sup>(3)</sup>

BlackRock Asset Management (iShares)		32,9%
State Street Global Advisors (SPDR)		24,5%
Deutsche Asset Management Investment GmbH		18,5%
Lyxor International Asset Management		7,6%
Amundi		5,9%
WisdomTree Metal Securities Lt		4,3%
Fehlende Klassifikation		2,5%
Legal&General Investment Management		1,4%

<sup>(3)</sup>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 Fortsetzung der expansiven Geldpolitik und zahlreiche fiskalpolitische Unterstützungsprogramme befeuern die Aktienmärkte zu einer Rekordjagd. Aufgrund des positiven Umfelds wurde die hohe Gewichtung in Aktien beibehalten. Zum Monatsende machten Aktien 88 % der Gewichtung aus. Rohstoffe blieben bei 4% Gewichtung und 6 % wurden in einen Renten-ETF auf kurzlaufende US-Staatsanleihen investiert. Zum Monatsende hielt der Fonds 2 % in der Kasse.

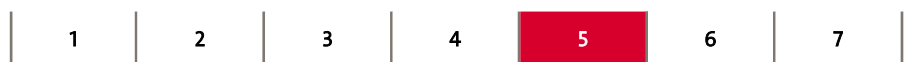
## Risiko- und Ertragsprofil

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 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	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](http://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](http://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