

Fondsbeschreibung

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien. Darüber hinaus kann er in Anleihen - inklusive Null-Kupon-Anleihen sowie Wandel- und Optionsanleihen, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und andere Fonds investieren, wobei die Anlage in offene regulierte Immobilienfonds auf 10% beschränkt ist. Mindestens 51% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert.

Fondsdaten

Anlagekategorie	Mischfonds primär Aktien/Welt
WKN/ISIN	AONE9D/LU0350239504
Bloomberg-Ticker	STCHSTA LX
Auflagedatum	05.03.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	35,71 Mio.
Ausgabepreis	164,85 EUR
Rücknahmepreis	160,05 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	keine

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

Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Verwaltungsvergütung	1,20%
Gesamtkostenquote (TER)	1,69% (31.12.20)
Performance Fee	7% (High Watermark)

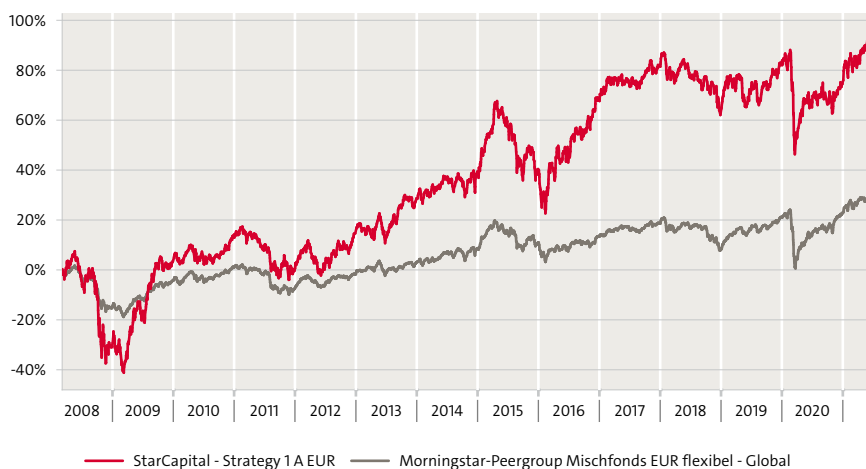
Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,34
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,37
Volatilität seit Auflage	13,9%

Aktienquote (brutto)	88,0%
Aktienquote (netto)	81,4%

Neutrale Aktienquote (Netto)	60,0%
------------------------------	-------

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 30.06.2021



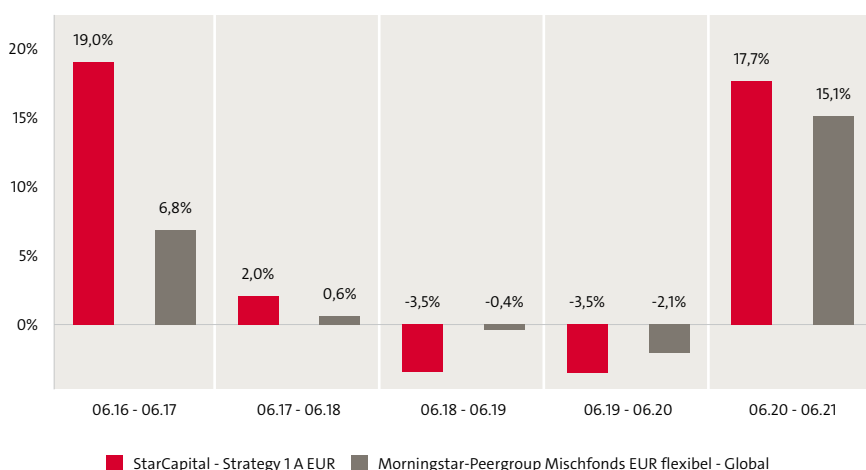
Wertentwicklung per 30.06.2021

	Kumuliert					Annualisiert				
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Fonds	0,9%	11,0%	17,7%	9,6%	33,1%	94,3%	17,7%	3,1%	5,9%	5,1%
PG ⁽²⁾	1,5%	6,6%	15,1%	12,3%	20,7%	31,0%	15,1%	3,9%	3,8%	2,0%

Wertentwicklung im Kalenderjahr

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Fonds	19,6%	8,3%	-10,9%	12,9%	-4,3%	11,0%
PG ⁽²⁾	2,1%	4,7%	-8,7%	11,8%	1,7%	6,6%

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.06.2021 | ⁽²⁾PG=Peergroup

Vermögensaufteilung⁽³⁾

Aktien Europa		36,7%
Aktien Schwellenländer		24,7%
Aktien Amerika		21,0%
Aktien Asien-Pazifik		5,5%
Aktienquote (brutto)		88,0%
Rohstoffe (Fonds & Zert.)		8,4%
Kasse		3,7%

10 größte Aktienpositionen⁽³⁾

ALPHABET A	2,9%
SAMSUNG ELECTRONICS	2,4%
DEUTSCHE POST	2,3%
VISA 'A'	2,3%
DE LONGHI	2,3%
TENCENT HOLDINGS	2,3%
ING GROEP	2,2%
A P MOLLER MAERSK B	2,1%
SK TELECOM	2,1%
HEIDELBERGCEMENT	2,0%

Branchen⁽⁴⁾

Rohstoffe		15,7%
Nicht-Basiskonsumgüter		13,6%
Industrie		11,8%
Technologie		10,8%
Kommunikationsdienste		10,4%
Finanzwesen		7,4%
Gesundheitswesen		4,9%
Energie		4,0%
Versorger		1,3%
Basiskonsumgüter		1,3%

Währungsstruktur^(3, 5)

EUR		53,8%
USD		20,1%
Sonstige		10,8%
HKD		8,7%
GBP		6,6%

⁽³⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

⁽⁴⁾Aktienallokation exkl. ETF

⁽⁵⁾inkl. Devisentermingeschäfte

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	Langfristig
Anlageziele und Bedürfnisse	Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung

Chancen

- Die breite Streuung und die Berücksichtigung zahlreicher unkorrelierter Assetklassen reduzieren die Schwankungen des Fonds.
- Das frühzeitige Erkennen von Trends in den jeweils besten Assetklassen und deren dynamische Anpassung im Portfolio steigern die Gewinnchancen.
- Die langjährige Erfahrung des Fondsmanagements in Verbindung mit aktuellen Forschungsergebnissen wirkt sich nachhaltig zugunsten einer positiven Wertentwicklung des Fonds aus.

Risiken

- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Fonds erworben hat.
- Der Fonds kann in Schwellenländer investieren. Diese gelten als besonders risikoreich.
- Der Fonds kann durch Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds darf in Derivate investieren. Dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein.

Fondsmanagement



Dr. Manfred Schlumberger, Leiter Portfoliomanagement

Seit 2017 leitet er das Portfoliomanagementteam bei StarCapital. Er verantwortet zudem die Multi-Asset-Fonds StarCapital Long/Short Allocator, StarCapital Strategy 1 und StarCapital Winbonds plus sowie den Aktienfonds StarCapital Equity Value Plus. Als Portfoliomanager erzielen die von ihm gemanagten Produkte seit Jahren Spitzenpositionen in den Performance-Ranking-Listen.



Simon Westendorf, Leiter Aktienfondsmanagement

Seit 2018 gehört er als Portfoliomanager zum Team für aktive Anlagestrategien. Als verantwortlicher Portfoliomanager des StarCapital Long/Short Allocator hat er die Weiterentwicklung des Investmentprozesses maßgeblich geprägt. Gemeinsam mit Manfred Schlumberger verantwortet er zudem den StarCapital Equity Value Plus. Seit 2021 leitet Simon Westendorf das Aktienteam. Zuvor war er zwei Jahre lang bei der Deutschen Bank und der DWS beschäftigt.



Dr. Nora Imkeller, Portfoliomanagerin Aktien

Seit 2016 gehört sie zum Team der Kapitalmarktforschung und zum Aktienfondsmanagement. Zuvor war sie am Fraunhofer-Institut für Techno- und Wirtschaftsmathematik. Sie hat auf dem Gebiet der Portfoliooptimierung promoviert und einen Abschluss als Diplom-Wirtschaftsmathematikerin.

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 30 EUR (3,00%) 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: 30.06.2021