

Fondsbeschreibung

Der StarCapital Strategy 1 bietet ein ganzheitliches und chancenorientiertes Vermögensmanagement auf Basis der jahrzehntelangen Erfahrung des erfolgreichen Portfoliomanagers Dr. Manfred Schlumberger. Der vermögensverwaltende Fonds strebt eine ausgewogene Vermögensstruktur mit Schwerpunkt auf Aktienanlagen an. Darüber hinaus kann er auch in Anleihen, Festgeld, Zertifikate, Rohstoffe, Währungen und Immobilienfonds investieren. Die Anlageschwerpunkte werden für ein optimales Chance-Risiko-Verhältnis je nach Marktphase auf Basis aktueller Kapitalmarktforschungsergebnisse flexibel gesteuert.

Fondsdaten

| | |
|-------------------|-----------------------|
| Anlagekategorie | Multi Asset offensive |
| WKN/ISIN | A1W2NN/LU0953720231 |
| Bloomberg-Ticker | STCREUR LX |
| Auflegedatum | 22.08.2013 |
| Fondswährung | Euro |
| Fondsvermögen | 33,18 Mio. |
| Ausgabepreis | 142,10 EUR |
| Rücknahmepreis | 137,96 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 | 1,40% |
| Gesamtkostenquote (TER) | 1,89% (31.12.20) |
| Performance Fee | 7% (High Watermark) |

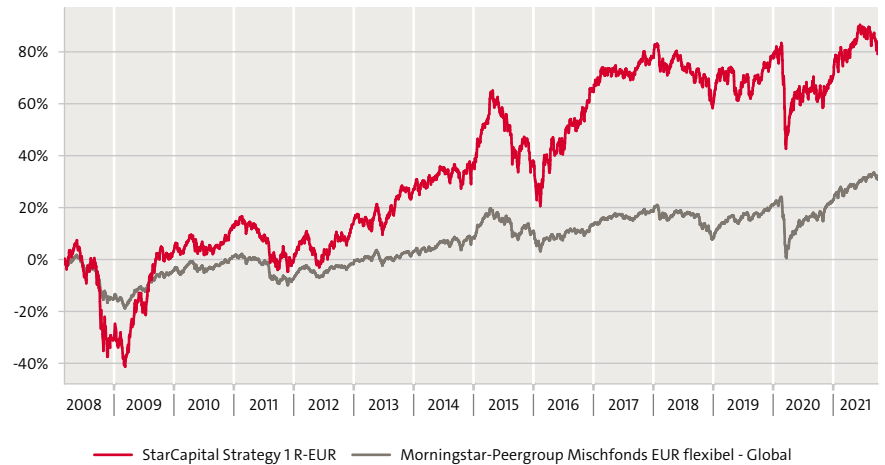
Risikokennzahlen

| | |
|------------------------------------|-------|
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,29 |
| Sharpe Ratio Morningstar Peergroup | 0,36 |
| Volatilität seit Auflage | 13,8% |

| | |
|----------------------|-------|
| Aktienquote (brutto) | 74,6% |
| Aktienquote (netto) | 74,6% |

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

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 30.09.2021



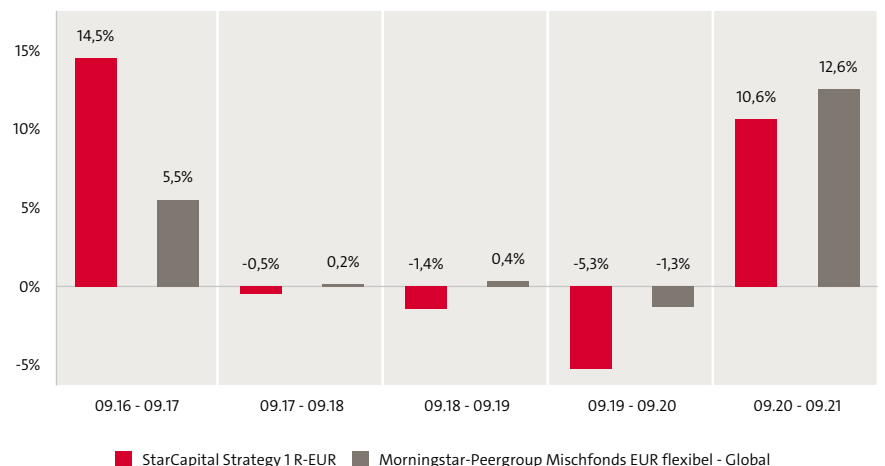
Wertentwicklung per 30.09.2021

| | Kumuliert | | | | | Annualisiert | | | |
|-------------------|-----------|------|--------|---------|---------|--------------|---------|---------|-------------|
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn |
| Fonds | -3,8% | 5,2% | 10,6% | 3,3% | 17,8% | 10,6% | 1,1% | 3,3% | 4,4% |
| PG ⁽²⁾ | -1,7% | 6,3% | 12,6% | 11,5% | 17,9% | 12,6% | 3,7% | 3,3% | 2,0% |

Wertentwicklung im Kalenderjahr

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | YTD |
|-------------------|-------|------|--------|-------|-------|------|
| Fonds | 19,4% | 8,0% | -11,1% | 12,7% | -4,5% | 5,2% |
| PG ⁽²⁾ | 2,1% | 4,7% | -8,7% | 11,8% | 1,7% | 6,3% |

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.09.2021 | ⁽²⁾PG=Peergroup

Vermögensaufteilung⁽³⁾

| | | |
|--------------------------------------|--|--------------|
| Aktien Europa | | 34,7% |
| Aktien Amerika | | 23,3% |
| Aktien Schwellenländer | | 9,8% |
| Aktien Asien-Pazifik | | 6,7% |
| Aktienquote (brutto) | | 74,6% |
| Rohstoffe (Fonds & Zert.) | | 5,6% |
| Kasse | | 19,9% |

10 größte Aktienpositionen⁽³⁾

| | |
|--------------------------------|------|
| ALPHABET A | 3,5% |
| VISA 'A' | 3,5% |
| BIONTECH SE ADR 1:1 | 2,7% |
| PAYPAL HOLDINGS | 2,6% |
| DEUTSCHE POST | 2,4% |
| GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL | 2,4% |
| GAZPROM | 2,3% |
| A P MOLLER MAERSK B | 2,3% |
| SECUNET SCTY.NETWORKS | 2,3% |
| SK TELECOM | 2,2% |

Branchen⁽⁴⁾

| | | |
|------------------------|--|-------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 14,4% |
| Technologie | | 11,0% |
| Industrie | | 9,8% |
| Rohstoffe | | 9,5% |
| Finanzwesen | | 6,9% |
| Gesundheitswesen | | 6,7% |
| Kommunikationsdienste | | 6,6% |
| Energie | | 3,3% |
| Versorger | | 2,0% |

Währungsstruktur^(3, 5)

| | | |
|----------|--|-------|
| EUR | | 75,3% |
| Sonstige | | 10,1% |
| USD | | 6,7% |
| GBP | | 4,5% |
| KRW | | 3,4% |

⁽³⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

⁽⁴⁾Aktienallokation exkl. ETF

⁽⁵⁾inkl. Devisentermingeschäfte

Kommentar

In den letzten 3 Monaten wurde der Fonds von der außerordentlichen Schwäche des chinesischen Aktienmarkts belastet. Regulatorische Eingriffe der chinesischen Regierung in die Bildungs- und Freizeitbranchen führten zu einem panikartigem Abverkauf vieler chinesischer Aktien. Der Aktienindex des Landes (CSI 300) verlor daher in den letzten 3 Monaten knapp 4% während der amerikanische Aktienindex S&P 500 im gleichen Zeitraum 3% zulegen konnte. Zwar mussten auch wir einige unserer chinesischen Aktien auf den Prüfstand stellen, halten die aktuelle Kursentwicklung jedoch für deutlich überzogen. Wir glauben nicht, dass die Regierung anstrebt, das Vertrauen in den gesamten chinesischen Aktienmarkt zu zerstören, sondern wie auch in den letzten Jahren sehr an einem guten wirtschaftlichen Umfeld für weiteres Wachstum interessiert ist. Aus diesem Grund ist der Fonds weiterhin in ausgewählten chinesischen Titeln investiert, wurde aber von diesen Positionen temporär deutlich belastet. Neben der erwarteten Erholung von Entwicklungsländern wie China kann auch die anhaltende Erholung unbeliebter zyklischer Aktien dem Fonds in den nächsten Monaten erheblichen Rückenwind verschaffen. Zum Ende des Monats betrug die Brutto-Aktienquote im Fonds 74,6%. Zudem ist der Fonds mit 5,6% in Edelmetalle investiert. Das US-Dollar Risiko wurde nicht verändert. Aktuell sind ca. 2/3 der USD-Positionen abgesichert

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 Multi Income 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.



Martin Amarilla, Portfoliomanager Aktien

Seit 2021 ist er Portfoliomanager Aktien bei StarCapital. Von 2020 bis 2021 war er Fixed Income Data Analyst bei Bloomberg LP in London. Zuvor war er von 2013 bis 2018 Investment Analyst und Portfolio Manager bei Delphos Investment in Argentinien. Er verfügt über einen Masterstudiengang Wirtschaftswissenschaften und Finance, Master of Science.

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. (société anonyme), 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg, Luxembourg, <https://www.ipconcept.com>, erhältlich. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (www.ipconcept.com) einsehbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. 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: 30.09.2021