

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 | A0NE9D/LU0350239504 |
| Bloomberg-Ticker | STCHSTA LX |
| Auflegedatum | 04.03.2008 |
| Fondswährung | Euro |
| Fondsvermögen | 36,83 Mio. |
| Ausgabepreis | 149,77 EUR |
| Rücknahmepreis | 145,41 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) | 1,66% (31.12.19) |
| Performance Fee | 7% (High Watermark) |

Risikokennzahlen

| | |
|------------------------------------|-------|
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,29 |
| Sharpe Ratio Morningstar Peergroup | 0,27 |
| Volatilität seit Auflage | 14,0% |

| | |
|----------------------|-------|
| Aktienquote (brutto) | 83,5% |
| Aktienquote (netto) | 66,8% |

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

Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 30.12.2020



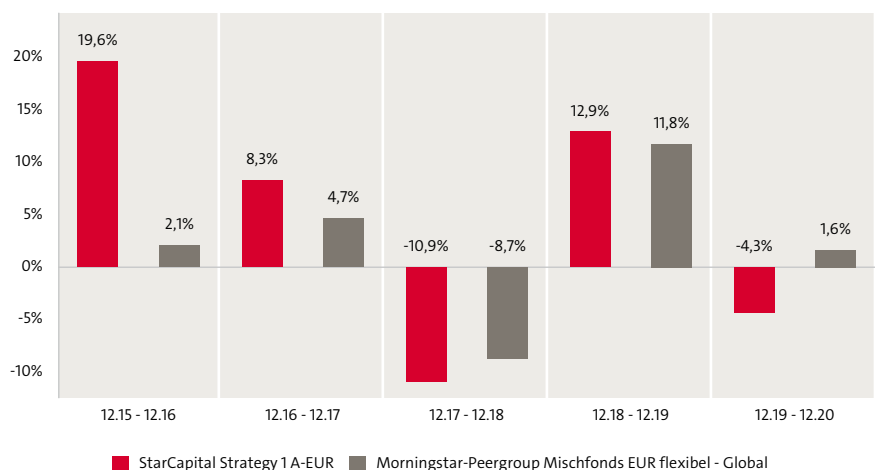
Wertentwicklung per 30.12.2020

| | Kumuliert | | | | | | Annualisiert | | | |
|-------------------|-----------|-------|--------|---------|---------|-------------|--------------|---------|---------|-------------|
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Beginn |
| Fonds | 1,8% | -4,3% | -4,3% | -3,7% | 24,7% | 75,1% | -4,3% | -1,3% | 4,5% | 4,5% |
| PG ⁽²⁾ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | 3,6% | 10,7% | 22,9% | 1,6% | 1,2% | 2,1% | 1,6% |

Wertentwicklung im Kalenderjahr

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | YTD |
|-------------------|------|-------|------|--------|-------|-------|
| Fonds | 0,8% | 19,6% | 8,3% | -10,9% | 12,9% | -4,3% |
| PG ⁽²⁾ | 2,2% | 2,1% | 4,7% | -8,7% | 11,8% | 1,6% |

Rollierende 12-Monatsentwicklung



Die dargestellten Performanceentwicklungen sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). * Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.12.2020 | ⁽²⁾PG=Peergroup

Vermögensaufteilung⁽³⁾

| | | |
|--------------------------------------|--|--------------|
| Aktien Europa | | 31,5% |
| Aktien Schwellenländer | | 24,1% |
| Aktien Amerika | | 19,7% |
| Aktien Asien-Pazifik | | 8,2% |
| Aktienquote (brutto) | | 83,5% |
| Rohstoffe (Fonds & Zert.) | | 9,3% |
| Kasse | | 7,2% |

10 größte Aktienpositionen⁽³⁾

| | |
|---------------------|------|
| SAMSUNG ELECTRONICS | 4,1% |
| HEIDELBERGCEMENT | 3,1% |
| BB BIOTECH N | 3,1% |
| DEUTSCHE POST | 3,0% |
| VISA 'A' | 3,0% |
| RWE | 2,9% |
| TENCENT HOLDINGS | 2,9% |
| GAZPROM | 2,7% |
| SONY | 2,6% |
| VALE ON | 2,4% |

Branchen⁽⁴⁾

| | | |
|------------------------|--|-------|
| Rohstoffe | | 16,0% |
| Technologie | | 13,3% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 8,5% |
| Kommunikationsdienste | | 8,0% |
| Energie | | 7,0% |
| Gesundheitswesen | | 7,0% |
| Industrie | | 6,2% |
| Finanzwesen | | 3,7% |
| Versorger | | 2,9% |
| Immobilien | | 1,2% |

Währungsstruktur^(3, 5)

| | | |
|----------|--|-------|
| EUR | | 68,2% |
| USD | | 9,7% |
| Sonstige | | 8,8% |
| HKD | | 7,7% |
| KRW | | 5,6% |

⁽³⁾bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

⁽⁴⁾Aktienallokation exkl. ETF

⁽⁵⁾inkl. Devisentermingeschäfte

Kommentar

Die erfolgreiche COVID-19 Impfstoffentwicklung von Biontech führte im November und Dezember zu einer Rotation von Growth- in Value-Aktien, von welcher der StarCapital Strategy 1 im Dezember mit einer Wertentwicklung von 1,8% überproportional profitieren konnte (Morningstar Vergleichsgruppe „Mischfonds EUR flexibel – Global“: +1,5%). Da in der ersten Phase der Aktienmarkterholung die Krisenprofiteure und etablierten Wachstumsunternehmen die Rallye bis Ende Oktober 2020 anführten, besteht im aktuellen Umfeld weiterhin insbesondere für günstig bewertete Aktien enormes Aufholpotential. Eine weitere Erholung der unbeliebten zyklischen Aktien wird dem Fonds auch in den nächsten Monaten erheblichen Rückenwind verschaffen. Zum Ende des Monats betrug die Brutto-Aktienquote im Fonds nach antizyklischen Verkäufen ca. 67%. Zusätzlich sind 9% in Silber- und Goldzertifikaten investiert. Aufgrund der potentiellen Rückschlaggefahr ist der Fonds durch den Verkauf von Index-Futures teilweise abgesichert und hält eine Kasse von über 7%. Das US-Dollar Risiko ist zur Hälfte 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 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

- 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 Starpoint. Als Portfoliomanager erzielen die von ihm gemanagten Produkte seit Jahren Spitzenpositionen in den Performance-Ranking-Listen.



Simon Westendorf, Portfoliomanager Aktien und Multi Asset

Seit 2018 gehört er als Portfoliomanager zum Team für aktive Anlagestrategien. Als Co-Portfoliomanager des StarCapital Long/Short Allocator hat er die Weiterentwicklung des Investmentprozesses maßgeblich geprägt. Zuvor war er zwei Jahre lang bei der Deutschen Bank und der DWS beschäftigt.



Johannes Alschwee, Junior Portfoliomanager & Analyst Aktien

Seit 2018 ist er bei StarCapital und ist mitverantwortlich für die globale Aktienanalyse und Einzeltitelauswahl für die aktiven Anlagestrategien. Sein Schwerpunkt liegt in der Fundamentalanalyse sowohl auf Branchen- als auch auf Unternehmensebene. Er hat einen Abschluss Master in Finance.

Über uns

Die StarCapital AG wurde im Jahr 1992 gegründet und ist seit 2016 ein Teil der Schweizer Bellevue Group AG. Als unabhängiger Asset Manager entwickelt das Unternehmen für seine institutionellen Geschäftspartner und Investoren mit Professionalität und Leidenschaft Anlagestrategien getreu dem Leitsatz „Das Ganze sehen, die Chancen nutzen“. Im Vordergrund steht immer die ganzheitliche Betrachtung der Finanzmärkte mit dem Ziel, die anvertrauten Investorengelder langfristig optimal zu positionieren. Das StarCapital-Team setzt dabei konsequent auf einen benchmarkunabhängigen, wertorientierten und antizyklischen Investmentansatz und hat so die Freiheit, die besten Entscheidungen zu treffen. Im Bereich regelbasierter Strategien setzt StarCapital auf attraktive und risikoadjustierte Erträge. Die Expertise wurde 2018 durch einen disziplinierten Multi-Asset-Absolute-Return-Ansatz ergänzt. Das Unternehmen verfügt außerdem als einer der wenigen Asset Manager über eine eigene Kapitalmarktforschung. Sie dient den Portfoliomanagern als Quelle für ihre Anlageentscheidungen. Das StarCapital-Team wurde für seine Arbeit bereits mehrfach ausgezeichnet.

Besonderer Hinweis: ©2020. 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, 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.

© 2020 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: 30.12.2020