

## Fondsbeschreibung

Der StarCapital Starpoint investiert auf Basis einer antizyklischen Investitionsstrategie in attraktiv bewertete Unternehmen und strebt eine überdurchschnittliche Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark an. Eine aktive Länder- und Branchenallokation setzt Schwerpunkte in den vielversprechendsten Regionen und berücksichtigt langfristige Wachstumstrends. Die flexible Steuerung der Investitionsquote auf Basis des StarCapital Risk-Protection-Systems, die Konzentration auf liquide Aktien sowie eine breite Diversifikation reduzieren das Risiko des Portfolios.

## Fondsdaten

Anlagekategorie	internationaler Aktienfonds
WKN/ISIN	AONBEY/LU0340591105
Bloomberg-Ticker	STRPTEI LX
Auflagedatum	07.04.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	21,90 Mio.
Ausgabepreis	2.304,05 EUR
Rücknahmepreis	2.194,33 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 5,00%
Verwaltungsvergütung	0,80%
Gesamtkostenquote (TER)	1,34% (31.12.19)
Performance Fee	nein

## Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,21
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,44
Volatilität seit Auflage	17,1%

Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	11,6
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,7
Aktienquote (netto)	95,7%

## Wertentwicklung seit Auflage in Euro per 30.12.2020



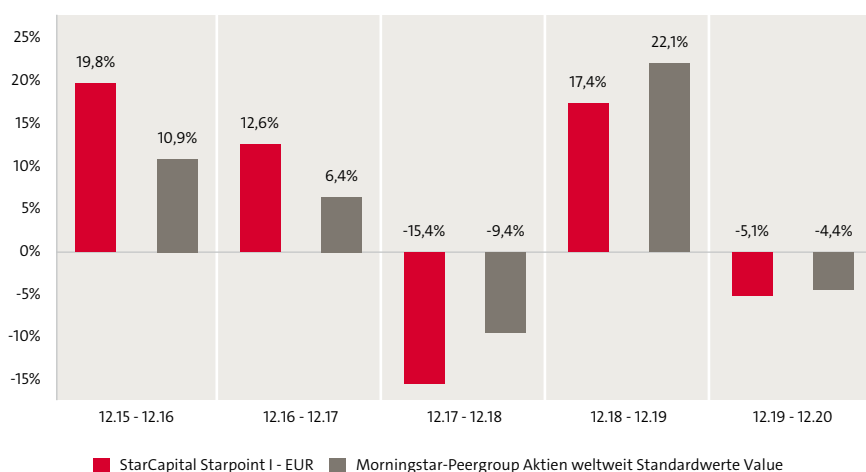
## Wertentwicklung per 30.12.2020

	Kumuliert						Annualisiert			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Fonds	1,7%	-5,1%	-5,1%	-5,7%	27,2%	62,5%	-5,1%	-1,9%	4,9%	3,9%
PG <sup>(2)</sup>	1,7%	-4,4%	-4,5%	5,7%	24,5%	108,4%	-4,5%	1,9%	4,5%	5,9%

## Wertentwicklung im Kalenderjahr

	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
Fonds	3,8%	19,8%	12,6%	-15,4%	17,4%	-5,1%
PG <sup>(2)</sup>	7,4%	10,9%	6,4%	-9,4%	22,1%	-4,4%

## Rollierende 12-Monatsentwicklung



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

### Vermögensaufteilung<sup>(3)</sup>

USA	19,4%
Deutschland	10,9%
Frankreich	8,8%
Hongkong	8,5%
China	8,5%
Südkorea	7,3%
Schweiz	5,4%
UK	4,8%
Japan	4,2%
Russland	3,5%

### 10 größte Positionen<sup>(3)</sup>

SAMSUNG ELECTRONICS	4,0%
XIAOMI	3,8%
FLUGHAFEN ZURICH	3,5%
NOVO NORDISK 'B'	3,4%
DEUTSCHE WOHNEN BR.SHS.	3,4%
ANTA SPORTS PRODUCTS	3,4%
SK TELECOM	3,3%
KERING	3,3%
ELECTRONIC ARTS	3,2%
DE LONGHI	3,1%

### Branchen<sup>(3)</sup>

Kommunikationsdienste		15,4%
Nicht-Basiskonsumgüter		15,0%
Energie		11,9%
Technologie		11,6%
Gesundheitswesen		9,1%
Industrie		6,9%
Rohstoffe		5,4%
Finanzwesen		3,6%
Immobilien		3,4%
Versorger		2,1%
Basiskonsumgüter		1,7%

### Währungsstruktur<sup>(3, 4)</sup>

EUR		55,7%
Sonstige		14,6%
HKD		11,2%
USD		11,2%
KRW		7,3%

<sup>(3)</sup>bezogen auf gesamtes Fondsvermögen

<sup>(4)</sup>inkl. Devisentermingeschäfte

### Kommentar

Die lang erwarteten positiven Ergebnisse zu COVID-19 Impfstoffen führten im November und Dezember zu einer Rotation von Growth- in Value-Aktien. Mit einer Wertentwicklung von 12% in den letzten 2 Monaten konnte der Value-Fonds stark von dieser Rotation profitieren. 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 anhaltende Erholung der unbeliebten zyklischen Aktien wird dem Fonds auch in den nächsten Monaten erheblichen Rückenwind verschaffen. Zum Jahreswechsel wird der StarCapital Starpoint umbenannt in StarCapital Equity Value plus. Damit wird künftig der Investmentansatz bereits im Namen deutlich und bietet somit eine leichtere Orientierung.

### 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

- Anleger partizipieren an der Entwicklung der internationalen Aktienmärkte auf Basis einer antizyklischen Investitionsstrategie.
- Eine breite Diversifikation, die Fokussierung auf liquide Wertpapiere und die flexible Steuerung der Investitionsquote reduziert darüber hinaus die Risiken des Portfolios.
- Das vielfach prämierte StarCapital-Fondsmanagement verfügt über jahrzehntelange Erfahrungen und nutzt systematisch Marktineffizienzen zugunsten einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds.

### 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 50 EUR (5,00%) 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.

© 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