

## STARS Multi-Faktor (I): Fondsinnovation 2017

Über einen regelbasierten Investmentprozess investiert der STARS Multi-Faktor in trendstarke Smart-Beta-ETFs, mit denen sich systematisch Ineffizienzen ausnutzen und Faktorprämien verdienen lassen. Die aktive Risikosteuerung dient der Reduzierung der maximalen Verlustrisiken. Gradmesser dafür ist die ausgewiesene Trendstärke. Im Oktober qualifizier-

ten sich 50 % europäische und 20 % internationale Faktor-ETFs für das Portfolio. Der Fonds investierte seine Aktienquote dabei in einen Faktor-Mix aus Value, Growth, Momentum, Size und Dividenden. Seit Jahresbeginn legte der Fonds um 4,2 % an Wert zu.

### Fondsdaten zum 31. Oktober 2017

Anlagekategorie	ETF-Strategie Vermögensfonds
ISIN	LU0938041398
WKN	A1WZJT
Bloomberg-Ticker	ARFSSTI LX
Auflegedatum	17.09.2013
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	5,57 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	0,00%
Ausgabepreis	1.098,69 EUR
Rücknahmepreis	1.098,69 EUR
Verwaltungsvergütung	0,50%
Performance Fee	10% (High Watermark)
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Mindestanlage	100.000 EUR
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Vertriebszulassung	DE, LU

### Die 5 größten Positionen

ComStage Commerzbank EONIA	15,09%
Deka STOXX Europe Strong Growth 20	10,28%
BNP EQUITY MOMENTUM EUROPE	10,18%
iShares MSCI World Value	10,16%
iShares MSCI World Size	10,05%

### Risiko- und Bewertungskennzahlen / Ertragsprofil (SRRI)

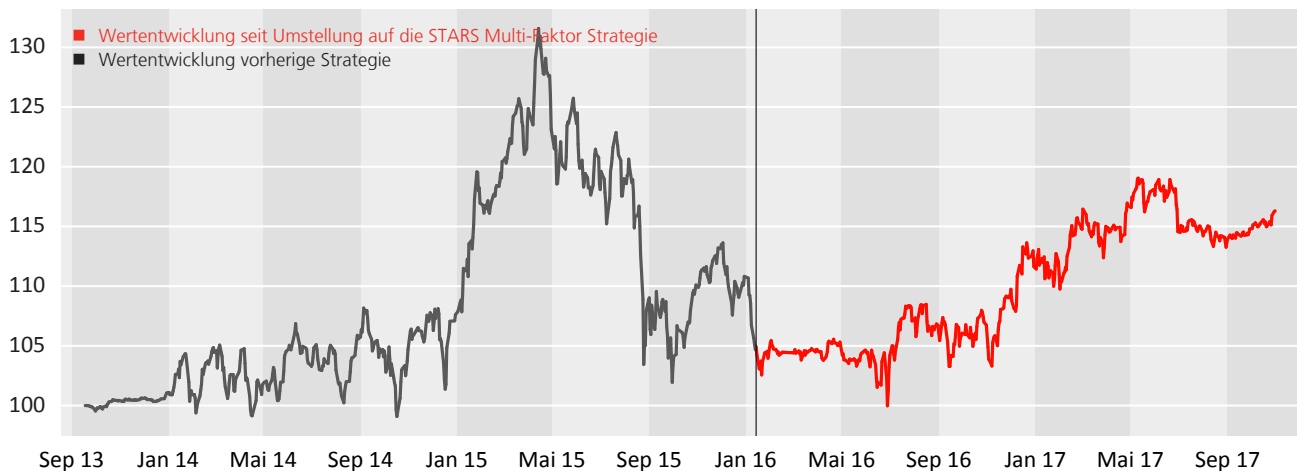
Volatilität seit Auflage	11,50 %
Max. Drawdown	-24,01 %
Max. Verlustdauer	2 Monate
Sharpe Ratio seit Auflage	0,34

◀ Geringes Risiko Hohes Risiko ▶  
 ◀ Potentiell geringer Ertrag Potentiell hoher Ertrag ▶

Risikoklasse <sup>1</sup>	1	2	3	4	5	6	7
---------------------------	---	---	---	---	---	---	---

<sup>1</sup> Quelle: Wesentliche Informationen für den Anleger (KIID) Stand: 15.02.2017

### Wertentwicklung seit Auflage in Euro Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung (BVI-Methode). \*





**Kontakt:**  
 Für Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

StarCapital  
 Aktiengesellschaft  
 Kronberger Str. 45  
 61440 Oberursel  
 Deutschland






E-Mail: [info@starcapital.de](mailto:info@starcapital.de)  
 Web: [www.starcapital.de](http://www.starcapital.de)  
 freecall 0800 - 69419 - 00  
 Tel.: +49 6171 69419 - 0  
 Fax: +49 6171 69419 - 49

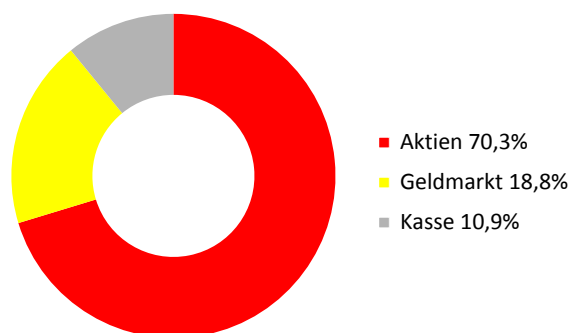
## Fondsbeschreibung






Der SC Fonds STARS Multi-Faktor investiert über Faktor-ETFs in ausgewählte Smart-Beta Strategien. Faktor-ETFs ermöglichen eine systematische Investition in Aktien mit bestimmten Eigenschaften wie bspw. Value, Momentum oder Low Volatility. Über das Investmentmodell STARS werden die weltweit aussichtsreichsten Faktor-ETFs regelbasiert anhand von Trendsignalen ausgewählt. Die Aktienquote wird flexi-

bel zwischen 0 und 100% gesteuert. So kann der Fonds gezielt an den Aufwärtstrends an den Aktienmärkten partizipieren und in schwierigen renditezehrenden Marktphasen in Geldmarkt Investments wechseln. Über die Risikosteuerung sollen die Draw Downs der Aktienanlage aktiv reduziert werden. Die Umstellung auf die STARS Multi-Faktor Strategie erfolgte im Januar 2016.

Vermögensaufteilung zum 31.10.2017

<b>Aktien (0-100%)</b>		<b>70,3%</b>
- International		20,2%
- Europa		50,1%
- Nordamerika		0,0%
- Asien, Japan, Pazifik		0,0%
- Emerging Markets		0,0%
<b>Geldmarkt (0-100%)</b>		<b>18,8%</b>
<b>Kasse (0-50%)</b>		<b>10,9%</b>



Faktor Dividenden		9,8%
Faktor Buybacks		0,0%
Faktor Size		10,1%
Faktor Min. Vol.		0,0%
Faktor Momentum		20,2%
Faktor Value		20,1%
Faktor Growth		10,3%
Faktor Quality		0,0%

### Zielgruppe

Mit seiner flexiblen Aktienquote von 0% bis 100% richtet sich der Fonds vor allem an Investoren, die ein langfristiges Aktieninvestment suchen, das je nach Markt- und Konjunkturzyklus gezielt in die trendstärksten Faktorprämien investieren kann, ohne dabei in fixen Quoten festgelegt zu sein.

Wertentwicklung zum 31. Oktober 2017 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode\*

	+8,97%		+5,65%		+11,10%		+16,31%						
	1 Jahr		2 Jahre		3 Jahre		seit Auflage						
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,3%	+0,8%	+0,1%	+0,5%	+1,1%
2014	-0,2%	+3,5%	-1,6%	-1,0%	+2,8%	-1,1%	+0,9%	+1,2%	-1,4%	+0,6%	+2,9%	-0,2%	+6,5%
2015	+8,7%	+3,0%	+2,8%	-0,5%	+1,4%	-5,1%	+0,4%	-8,5%	-6,3%	+8,0%	+2,8%	-2,0%	+3,0%
2016	-6,2% <sup>1</sup>	+0,4%	+0,3%	+0,6%	-0,6%	-1,4%	+3,7%	-0,3%	-0,6%	+0,6%	+2,3%	+2,3%	+0,7%
2017	-0,6%	+3,5%	+0,2%	+1,5%	+1,2%	-3,0%	+0,0%	-0,8%	+1,0%	+1,3%	-	-	+4,2%
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD

<sup>1</sup> Umstellung auf die STARS Multi-Faktor Strategie erfolgte am 14.01.2016

### Chancen

- Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Geldmärkten
- Bewährte Anlagestrategie und vielfach ausgezeichneter Fondsmanager
- Effiziente Mischung der Anlagestile und Risikosteuerung

### 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.

©2017. 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 Verwahrstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPCconcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1455 Strassen, Luxembourg, erhältlich. Hinweise zu Chancen und Risiken sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Die steuerliche Behandlung des Anlegers hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. 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 Wiederaanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, Quelle: SIX Financial Information). Die bisherige Wertentwicklung stellt keine Prognose für die Zukunft dar. Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. 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%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Stand: 31.10.2017).