

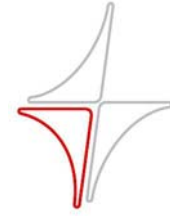


StarCapital®

STARS

Systematische **T**rend-, **A**llokations- und
Risiko-**S**teuerung

Das Ganze sehen, die Chancen nutzen.



Unternehmensprofil StarCapital



StarCapital
Aktiengesellschaft
Kronberger Str. 45
61440 Oberursel
Deutschland

- Gründung 1996
- Eingetragene, unabhängige Aktiengesellschaft
- Geschäftsfelder: Asset Advisory, Kapitalmarktforschung, Analyse, Risiko-Controlling und Fondsvertrieb



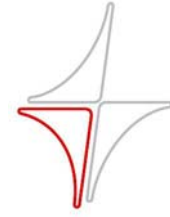
StarCapital Swiss
Aktiengesellschaft
Schloss Römerburg
Burgstrasse 8
8280 Kreuzlingen
Schweiz

- Gründung im April 2007
- Geschäftsfelder: Fondsberatung, Vertrieb und Kundenbetreuung



StarCapital
Société anonyme
2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxembourg

- Gründung im November 2007
- Investmentgesellschaft (KAG) der StarCapital Gruppe
- Geschäftsfelder: Fondsmanagement, Risiko-management und Vertrieb



Vorstand und Fondsmanager Dipl.-Vermögensmanager Markus Kaiser

- Markus Kaiser, Jahrgang 1967
- Seit Juli 2013 Vorstand der StarCapital AG
- Mehrfach ausgezeichneter Fondsmanager. 2007 brachte er den ersten ETF-Dachfonds als Innovation auf den Markt.
- Zuletzt Geschäftsführer bei Veritas Investment GmbH, Frankfurt/Main, deren Entwicklung er seit Oktober 2001 maßgeblich geprägt hatte.
- Technischer Analyst und Portfoliomanager, 1997 bis 2001 bei OCM Vermögensverwaltung GmbH / PEH Wertpapier AG.
- VWL-Studium an der Universität Freiburg
- Philosophie: Systematisch Quantitativer Anlagestil. Der wesentliche Erfolg einer Vermögensverwaltung ergibt sich aus der aktiven Steuerung der Asset Allokation



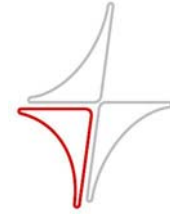
„Langfristigen Börsenerfolg erzielt man nur, wenn man seine Strategie konsequent und diszipliniert verfolgt“



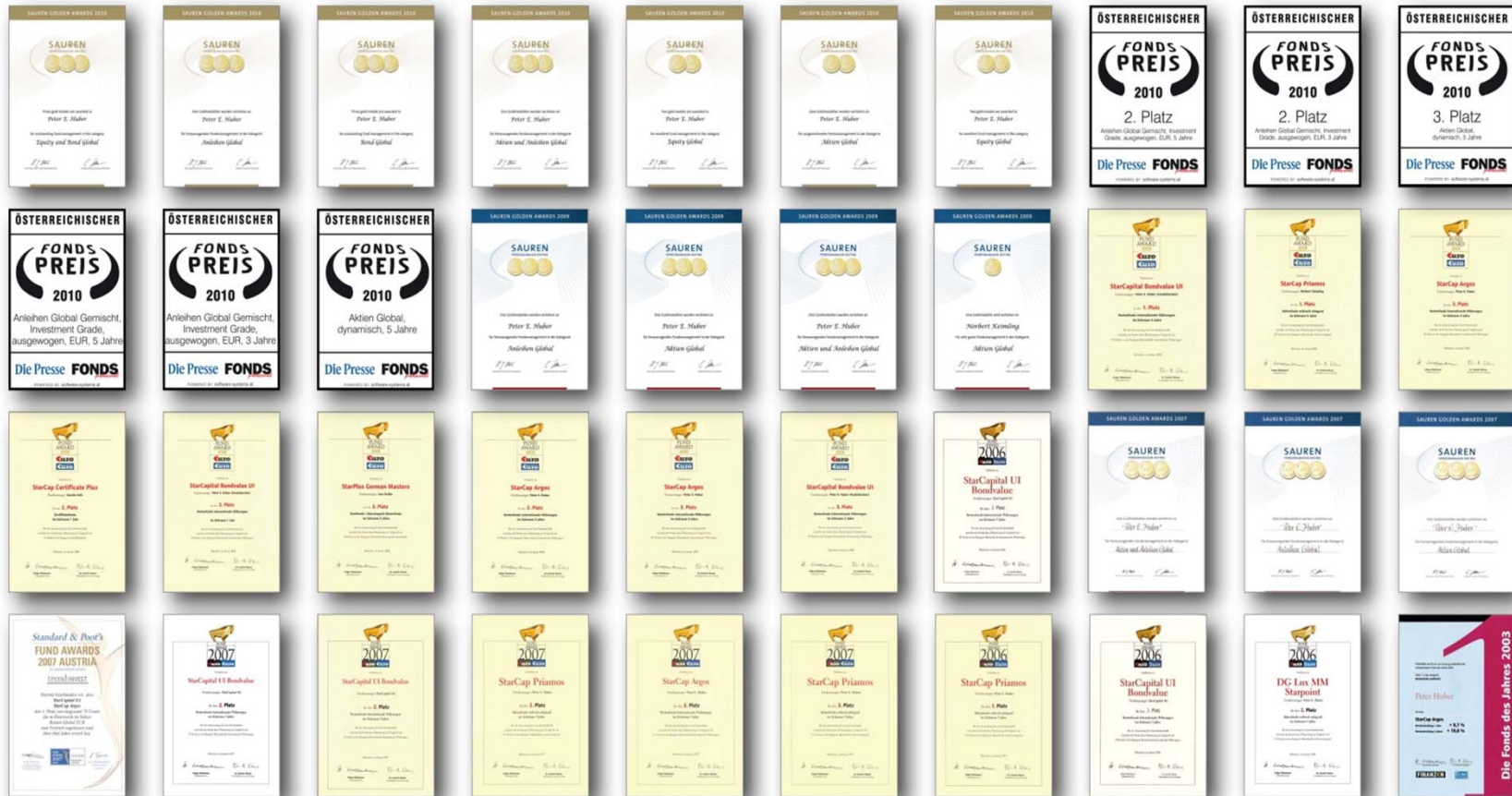
Betreute Investmentfonds

Fondsbezeichnung	WKN	Anlagestrategie	Anlagekategorie	Volumen
StarCapital Huber Strategy 1	A0NE9D	Vermögensfonds dynamisch	Aktien und Renten global	135,1 Mio.
StarCap SICAV Winbonds+	A0J23B	Vermögensfonds defensiv	Aktien und Renten global	249,4 Mio.
StarCap SICAV Starpoint	940076	Aktienfonds mit Risk-Protection	Aktien global	179,2 Mio.
StarCapital Argos	805785	Defensiver Rentenfonds	Renten global	384,9 Mio.
StarCapital Bondvalue UI	978187	Chancenorientierter Rentenfonds	Renten global	85,2 Mio.
StarCapital Priamos	805784	Quantitatives ValueQ-Konzept	Aktien global	82,0 Mio.
StarCapital Allocator	A0RMX2	Quantitatives Allokationsmodell	div. Anlageklassen global	10,0 Mio.
STARS Defensiv	A1W0M7	VV-ETF-Strategie defensiv	Aktien und Renten ETF's	2,8 Mio.
STARS Flexibel	A1W0NA	VV-ETF-Strategie flexibel	Aktien und Renten ETF's	5,0 Mio.
STARS Offensiv	A1W0ND	VV-ETF-Strategie offensiv	Aktien und Renten ETF's	2,9 Mio.
RWS ERTRAG	976337	VV-Dachfonds Renten	Aktien und Renten ETF's	25,9 Mio.
RWS DYNAMIK	976333	VV-Dachfonds Aktien	Aktien und Renten ETF's	21,9 Mio.
Gesamtvermögen				1.184,3 Mio.

Stand per 31.12.2013



Ausgewählte Auszeichnungen



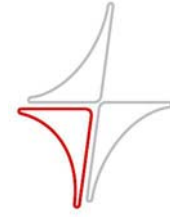


StarCapital®

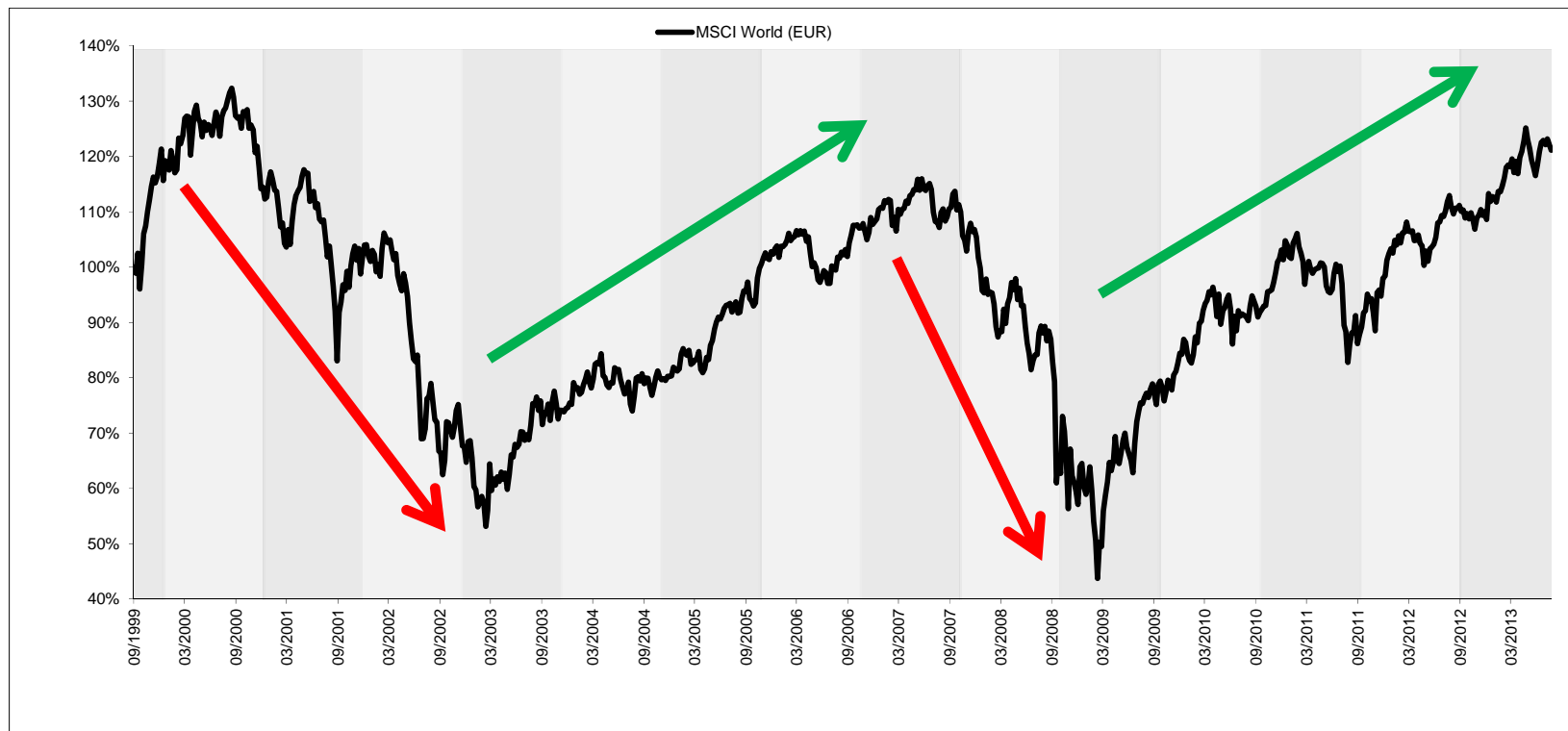
Herausforderungen

Das Ganze sehen, die Chancen nutzen.

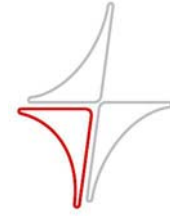




MSCI World - Die Finanzmärkte sind ständig in Bewegung



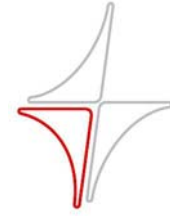
Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital



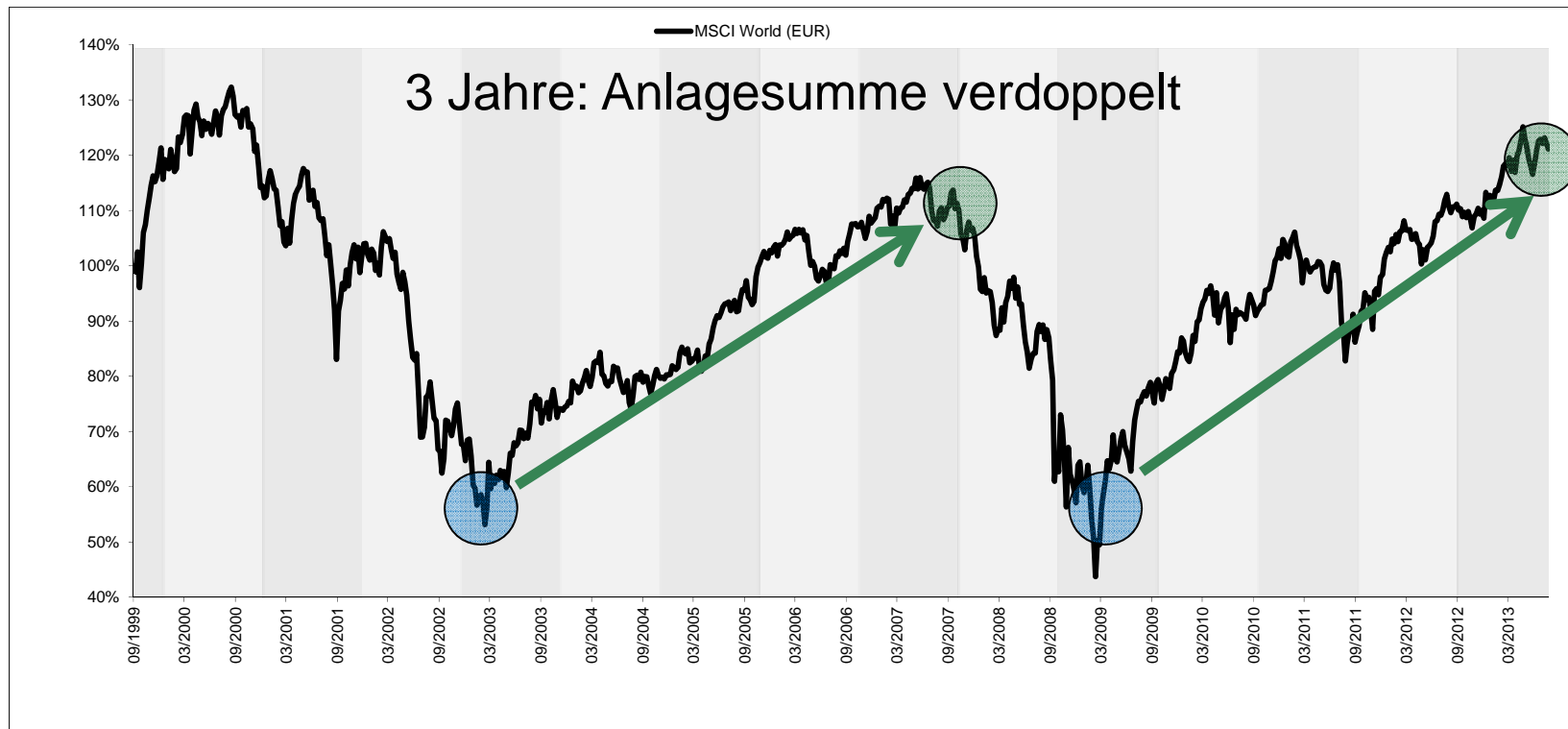
Mancher Einstiegszeitpunkt erweist sich als unglücklich...



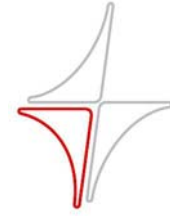
Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital



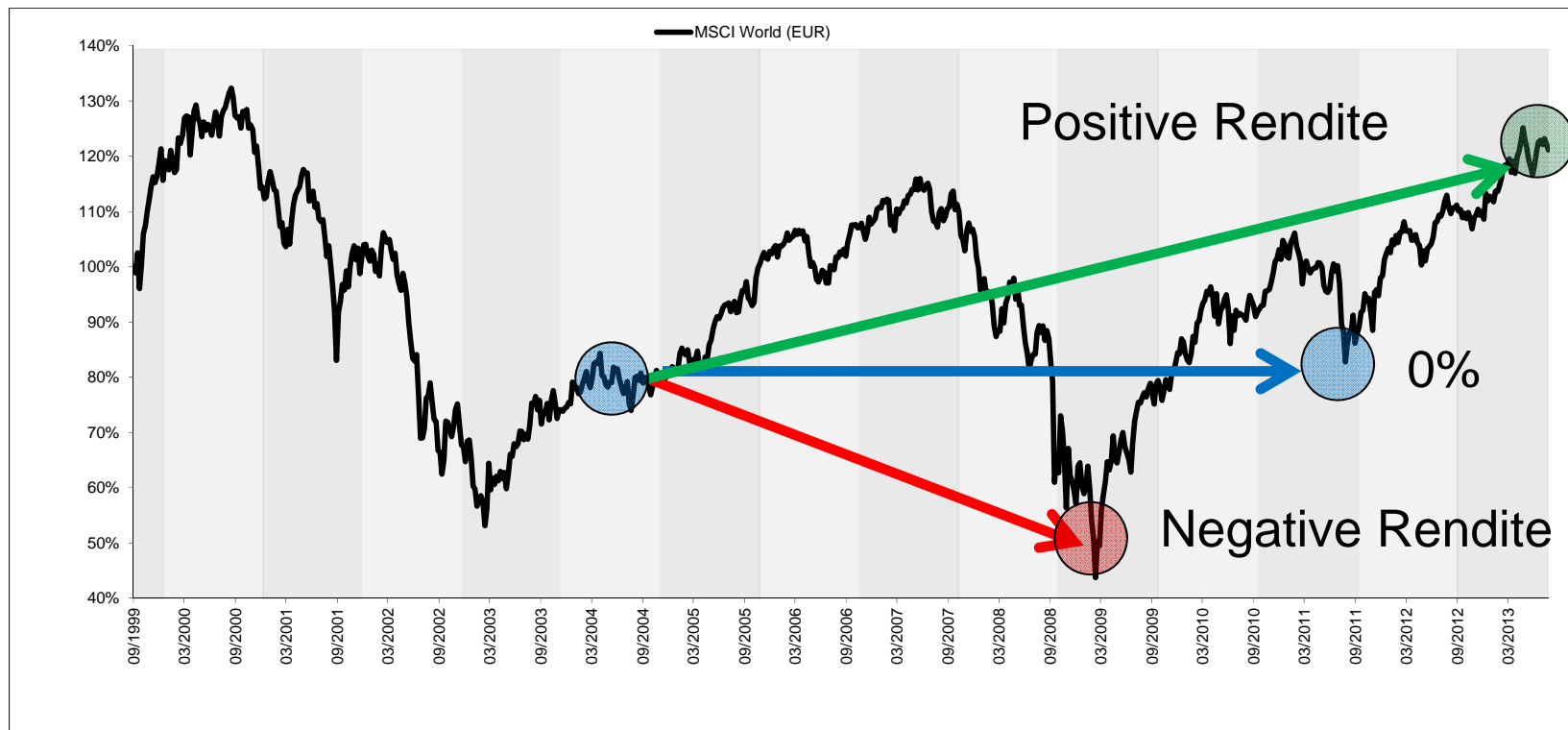
...andere als besonders glücklich!



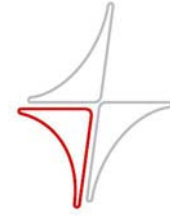
Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital



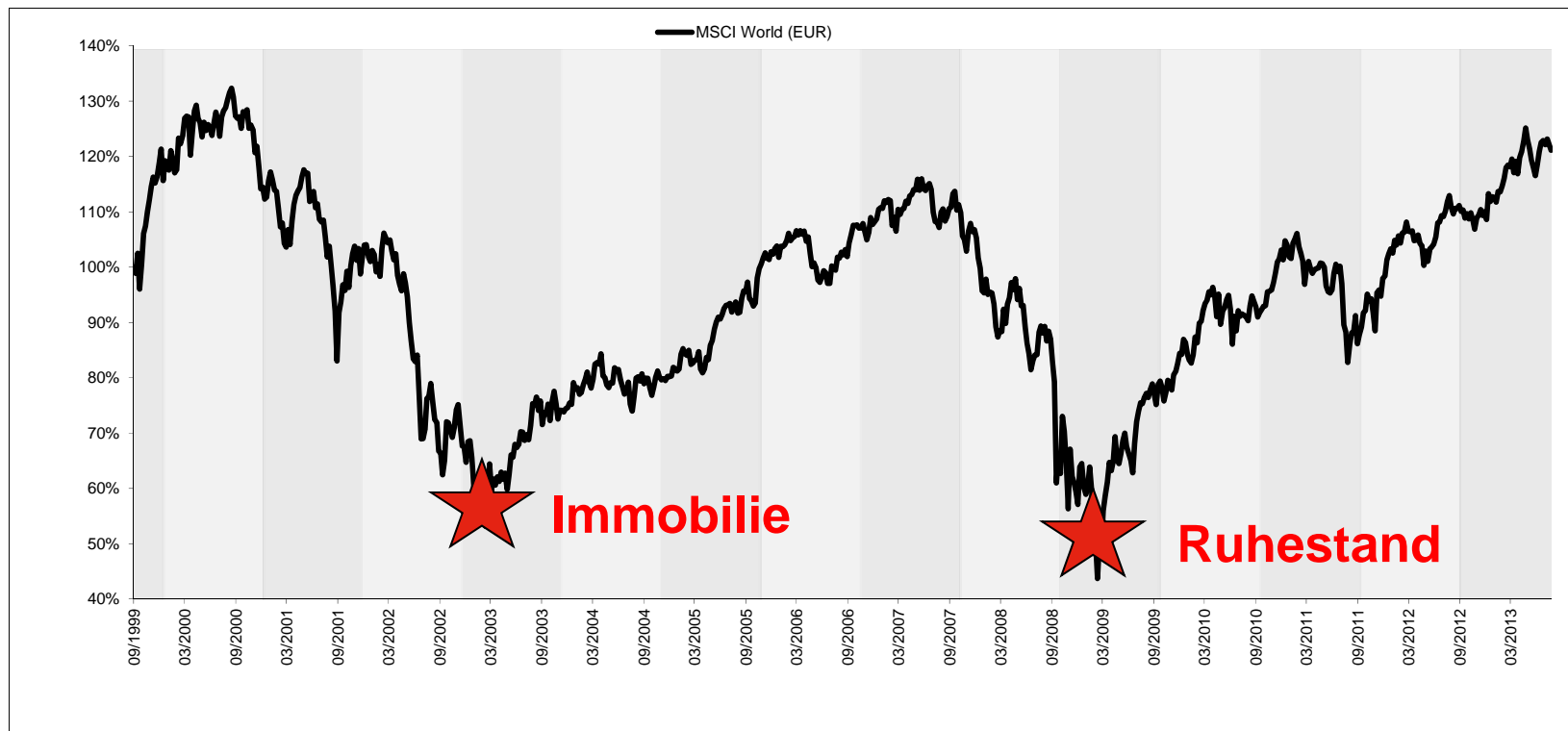
Ein- und Ausstiegszeitpunkte bestimmen den Erfolg!



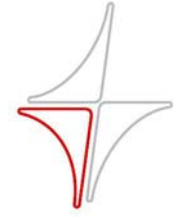
Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital



Stimmen die Zeitpunkte überein?

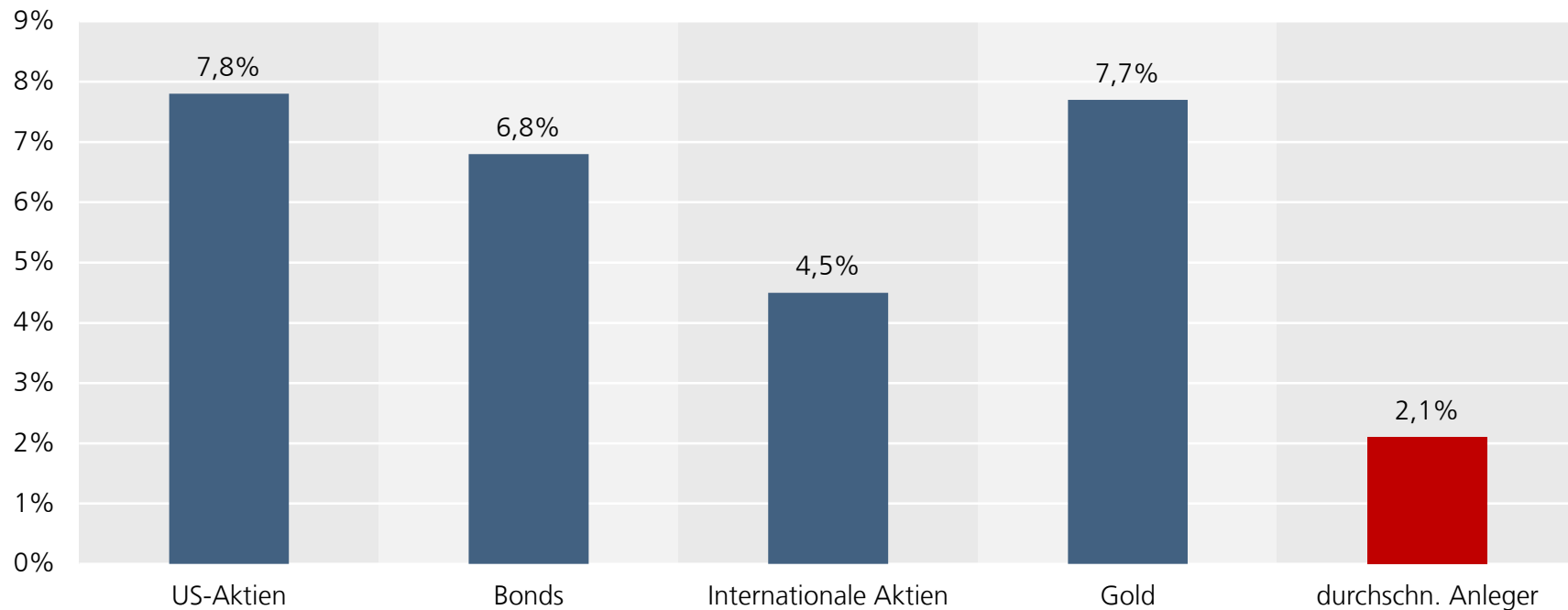


Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

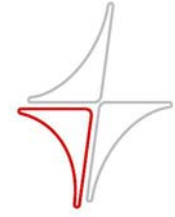


Die Realität: Der Anleger kauft zur falschen Zeit

Durchschnittliche Anlageergebnisse von 1992 bis 2011



Quelle: Finanz und Wirtschaft vom Mittwoch, 17. Juli 2013, Business Insider (S-013).



Anleger suchen heute:

- Anlagestrategien, die reale Wertzuwächse ermöglichen
- Augenmerk auf den Kapitalerhalt des erwirtschafteten Vermögens legen
- Verlässliche Anlagelösungen um Ihre Anlageziele erreichen zu können

Daraus resultierte in den letzten Jahren:

- Boom bei Vermögensverwaltenden flexiblen (Misch-) Fonds
- Steigende Nachfrage bei Strategien mit aktivem Risikomanagement
- Steigende Beliebtheit von börsennotierten Indexfonds (ETFs) aufgrund von Effizienz, Kosten und Transparenz



StarCapital[®]

ETFs (Exchange Traded Funds)

Das Ganze sehen, die Chancen nutzen.

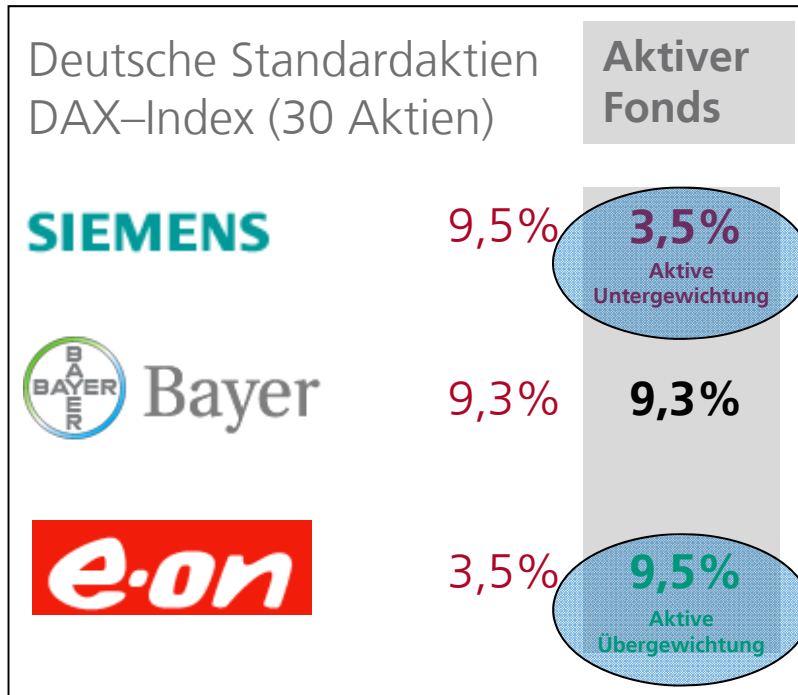




ETFs im Vergleich zu aktiv gemanagten Fonds

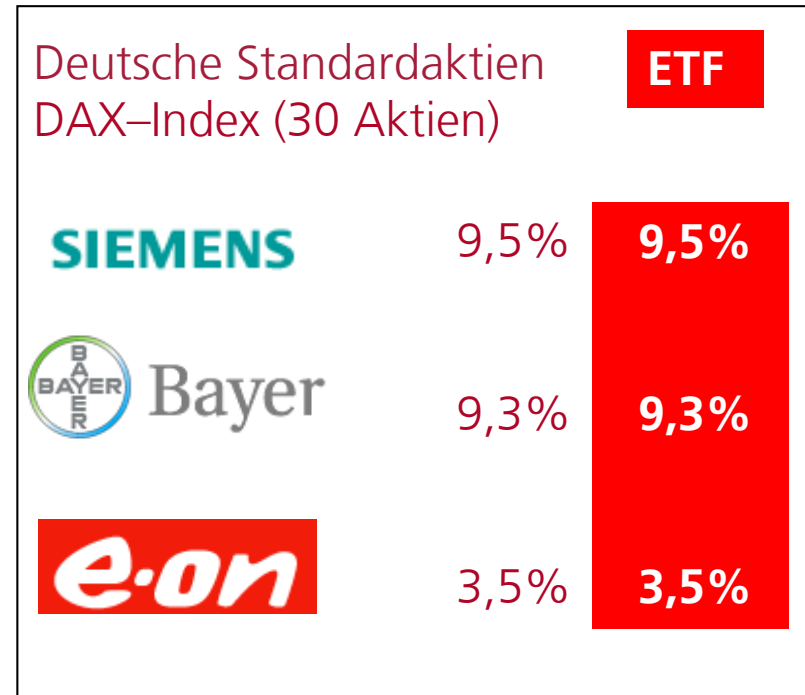
Aktiv gemanagter Fonds

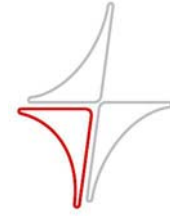
Überrendite gegenüber dem Vergleichsindex



ETF (Exchange Traded Fund)

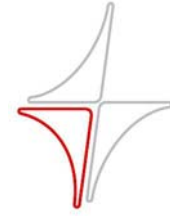
Abbildung der Wertentwicklung des Index



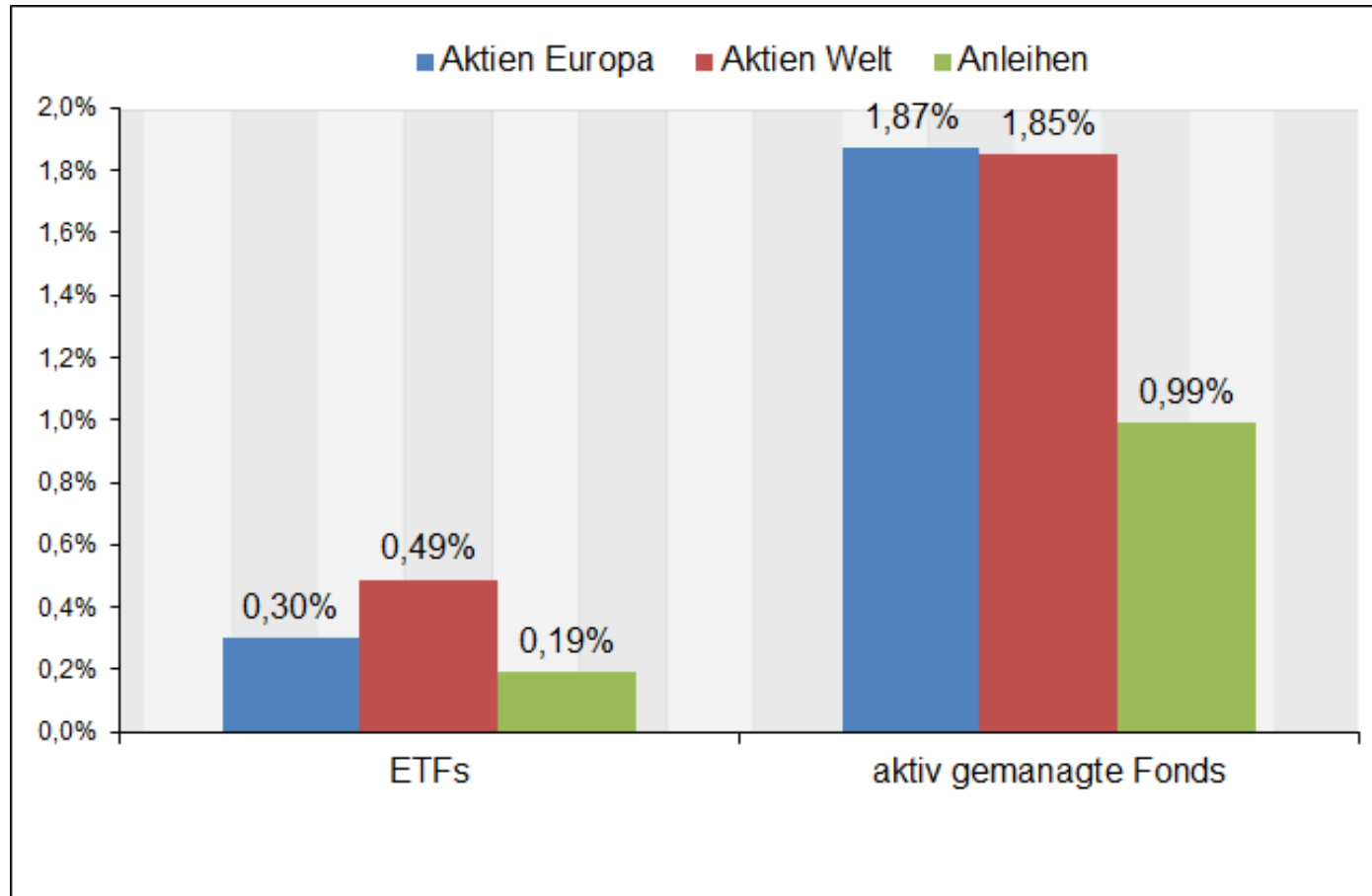


ETFs entwickeln sich 1:1 wie der Marktindex

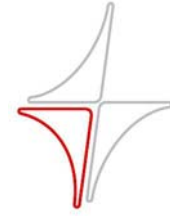




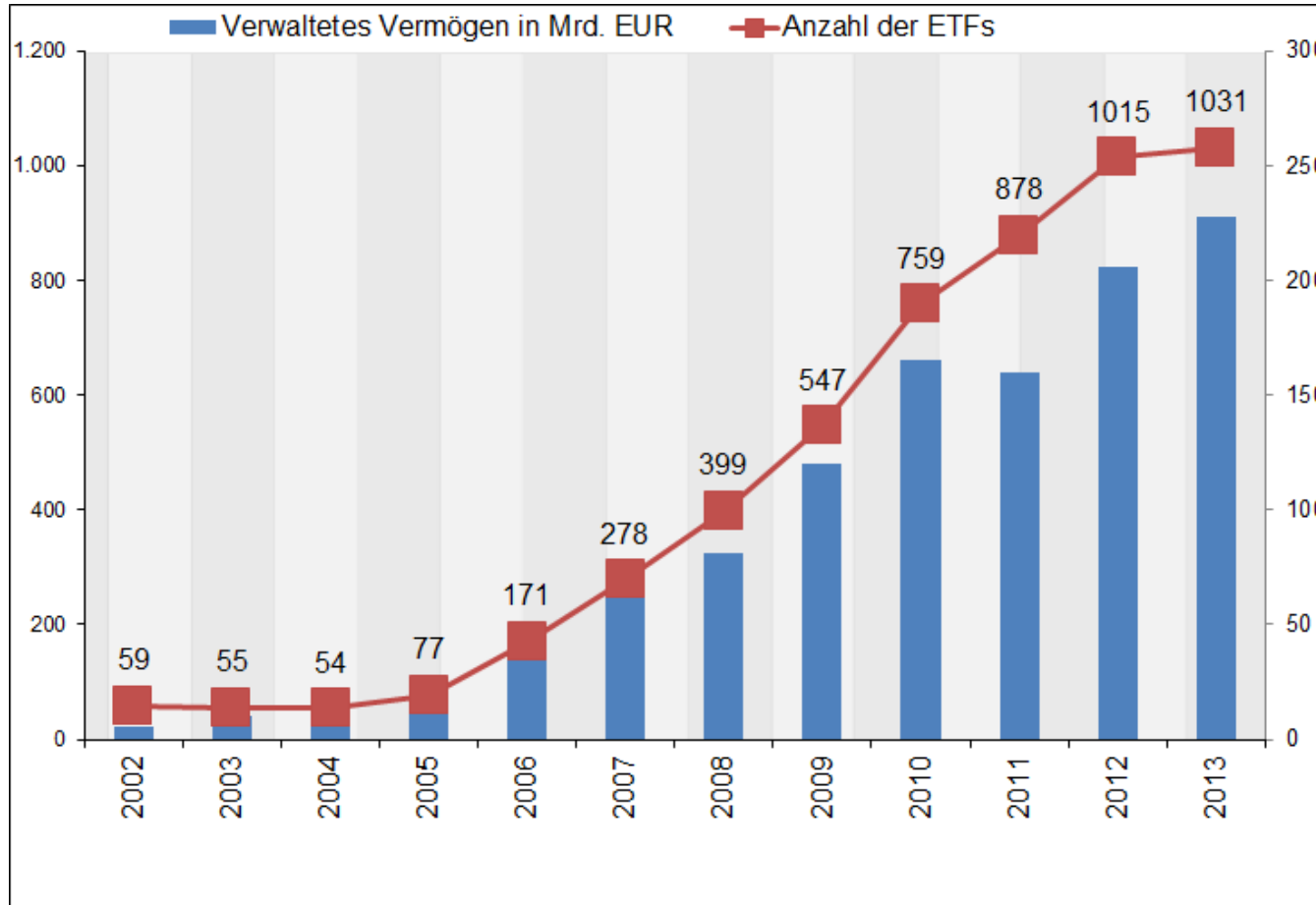
Kostenvergleich



Quelle: Strategic Insight Simfund/Blackrock



Anzahl der ETFs und Volumen der ETFs auf Xetra



Quelle: Deutsche Börse, 2014

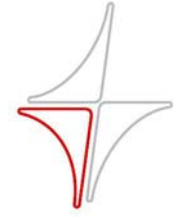


StarCapital[®]

Investmentphilosophie und Investmentprozess STARS

Systematischer Ansatz





ETF-Strategien STARS - Die Anlagestrategie

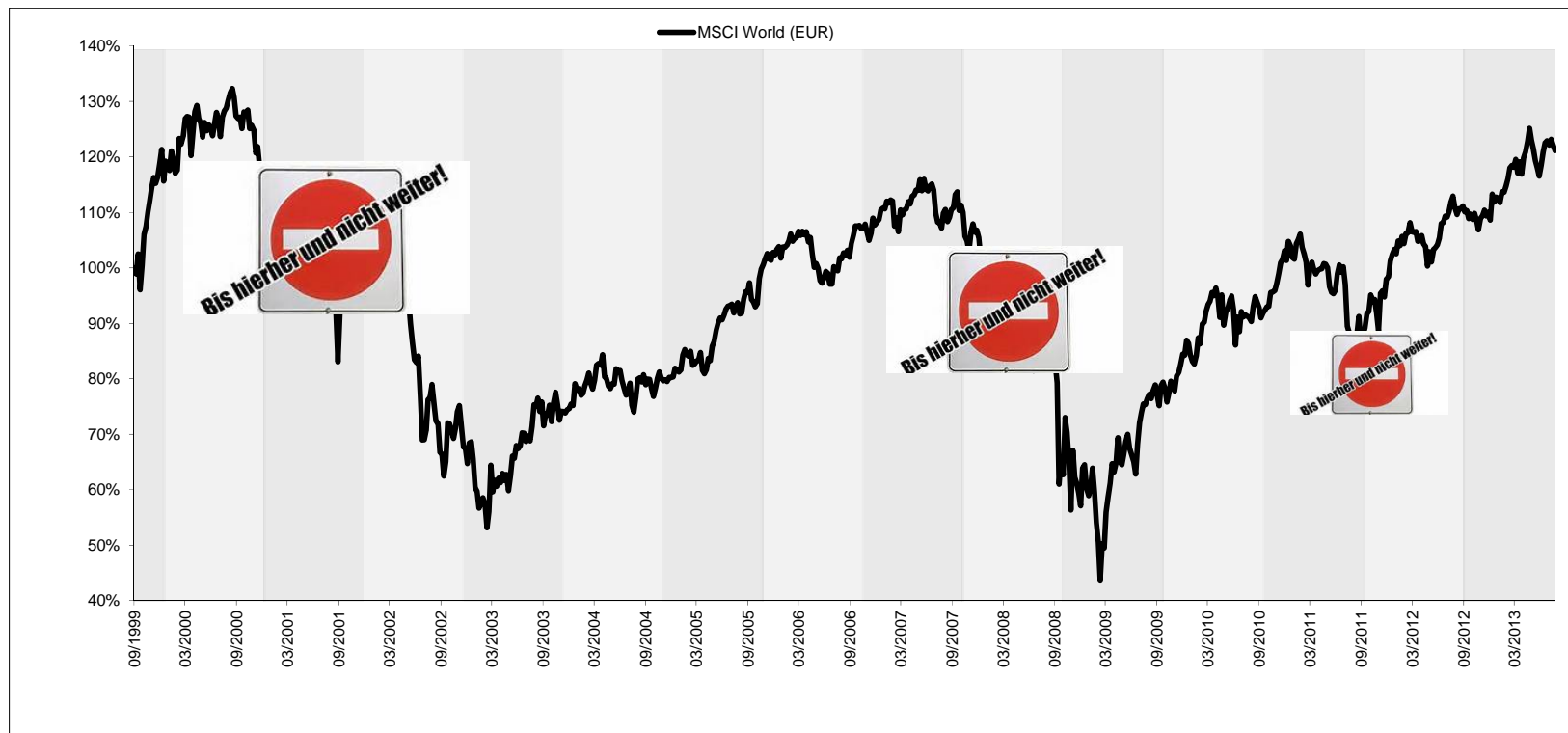
- Aktives Management mit passiven Instrumenten (ETFs)
- Vermögensverwaltend über mehrere Anlageklassen
- Flexible Anpassung an verschiedene Marktphasen
- Regelbasierter Investmentprozess

Zielsetzung: In positiven Marktphasen Kursgewinne zu erzielen, sowie Erträge aus Dividenden und Zinszahlungen zu erwirtschaften. **In negativen Marktphasen die Kursverluste zu begrenzen.**

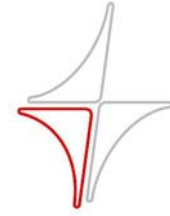


ZIEL

Extreme Verluste vermeiden

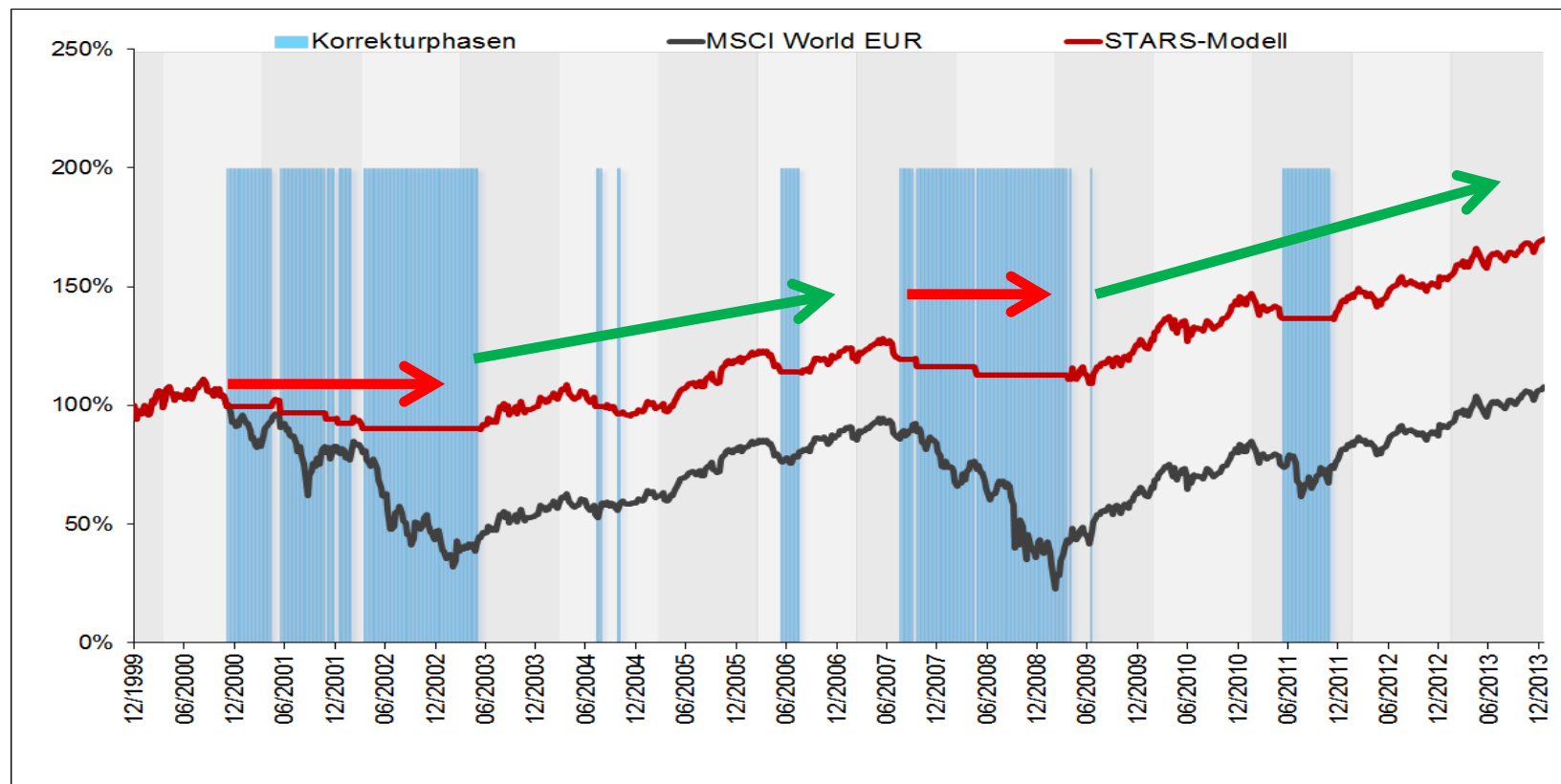


Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

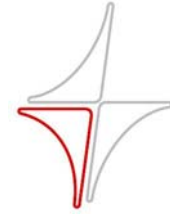


TREND

Korrekturphasen an den Aktienmärkten ausschalten

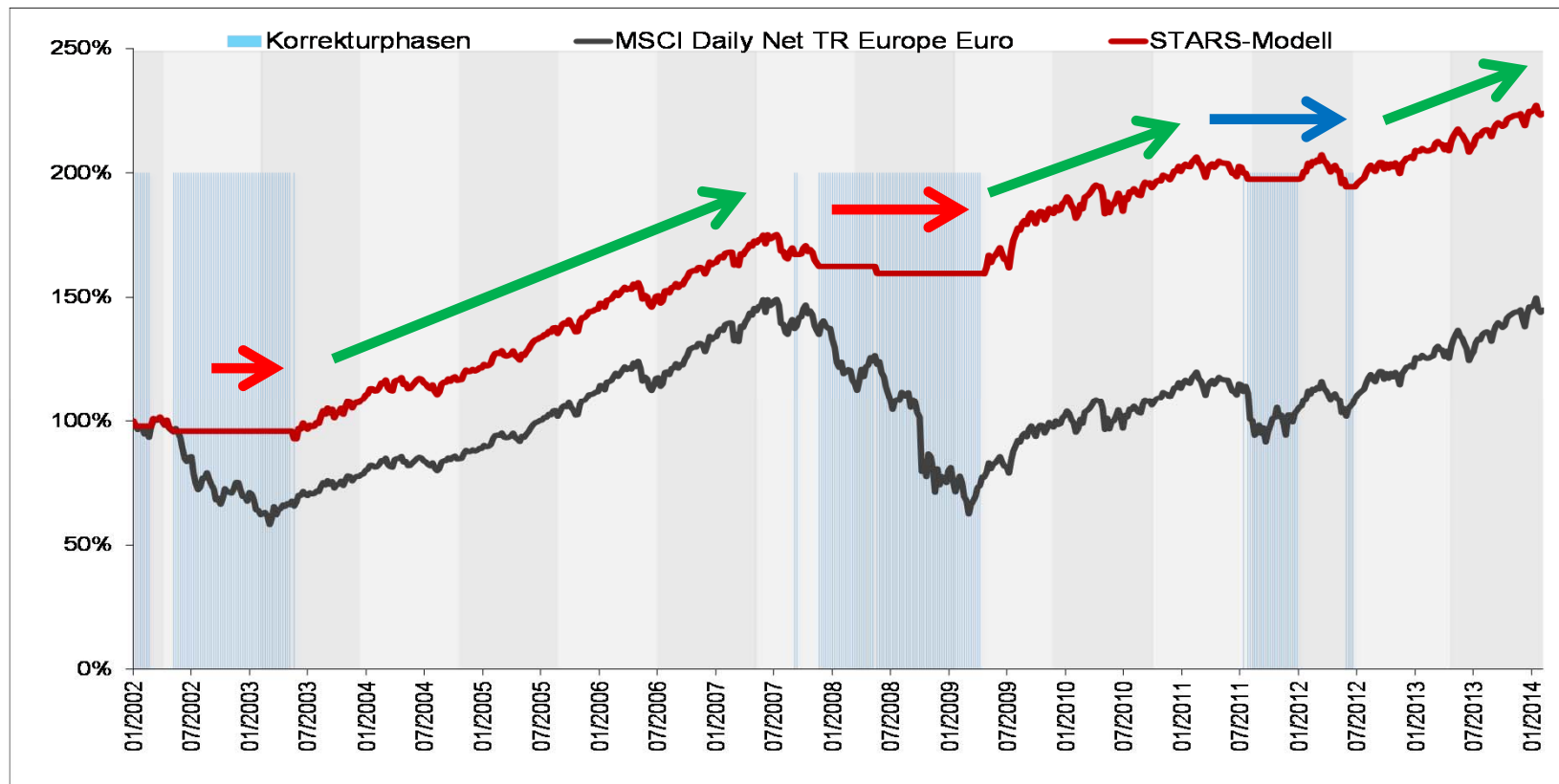


Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

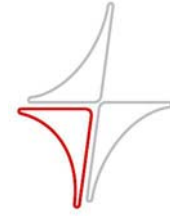


TREND

Korrekturphasen an den Aktienmärkten ausschalten - Europa

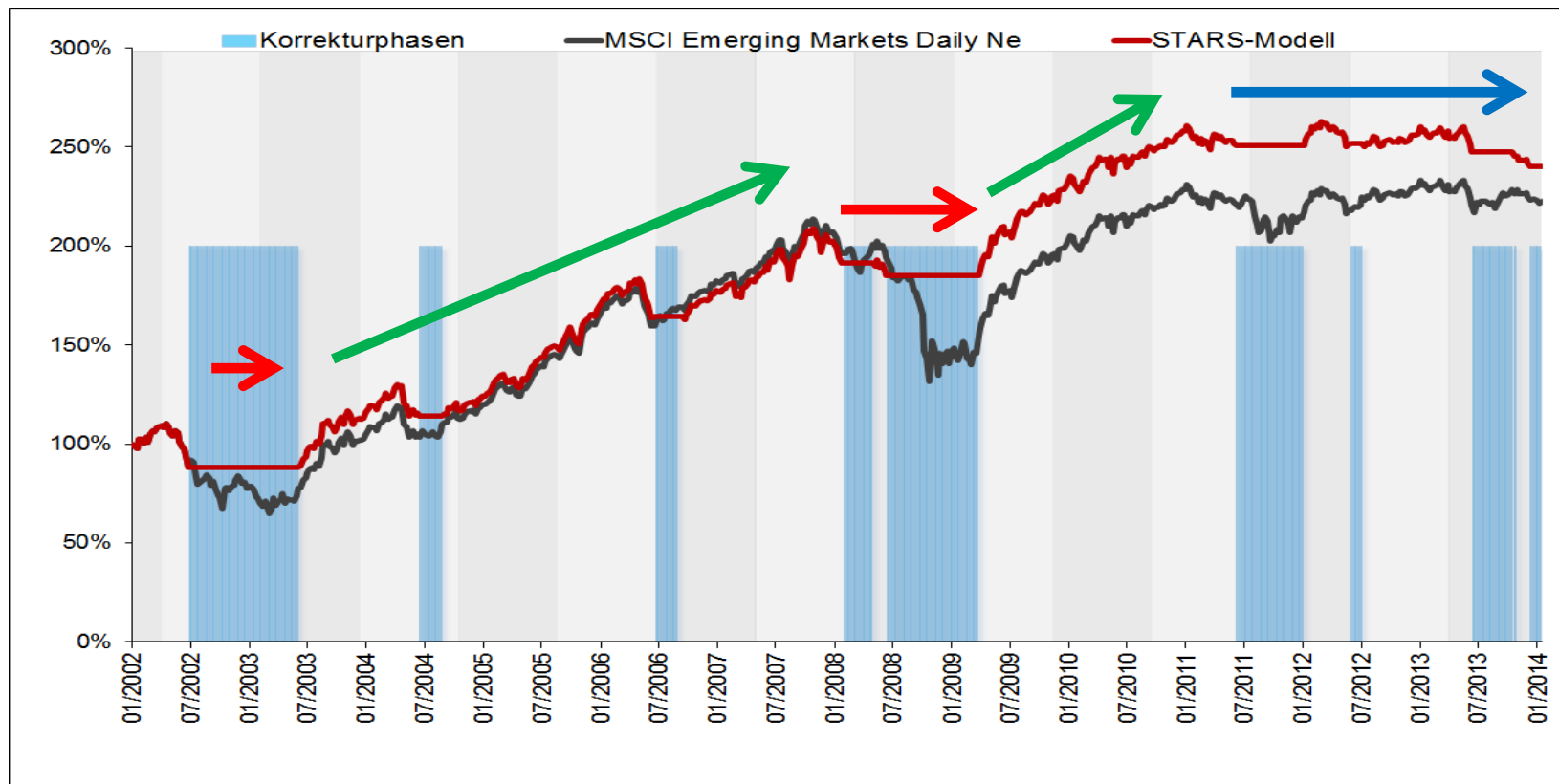


Quelle: Datenbasis Bloomberg, Handelssystem auf Basis von Punkten – kein Zinseszineffekt, keine Kosten. Grafik StarCapital



TREND

Korrekturphasen an den Aktienmärkten ausschalten



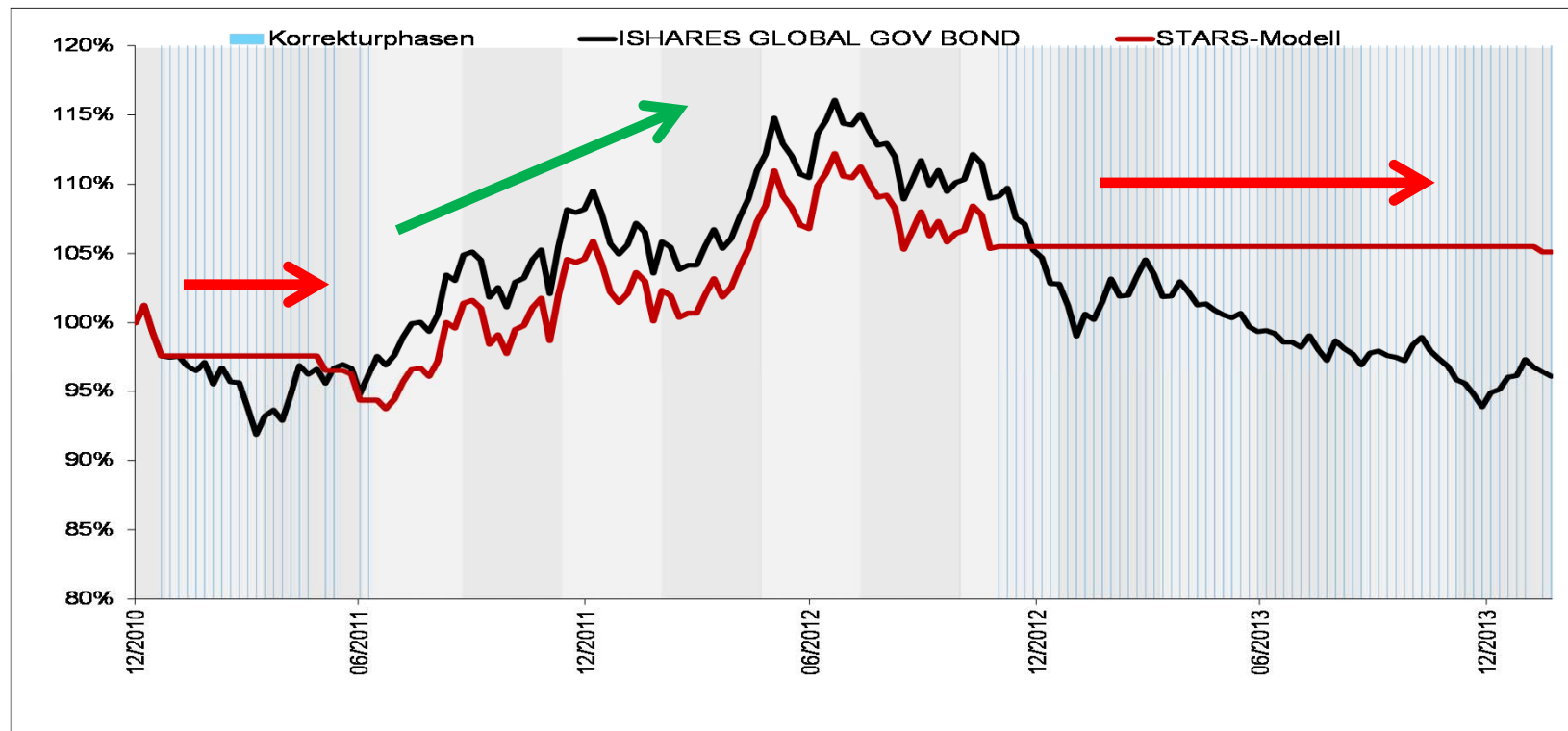
Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

März 2014

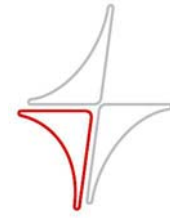


TREND

Korrekturphasen an den Rentenmärkten ausschalten

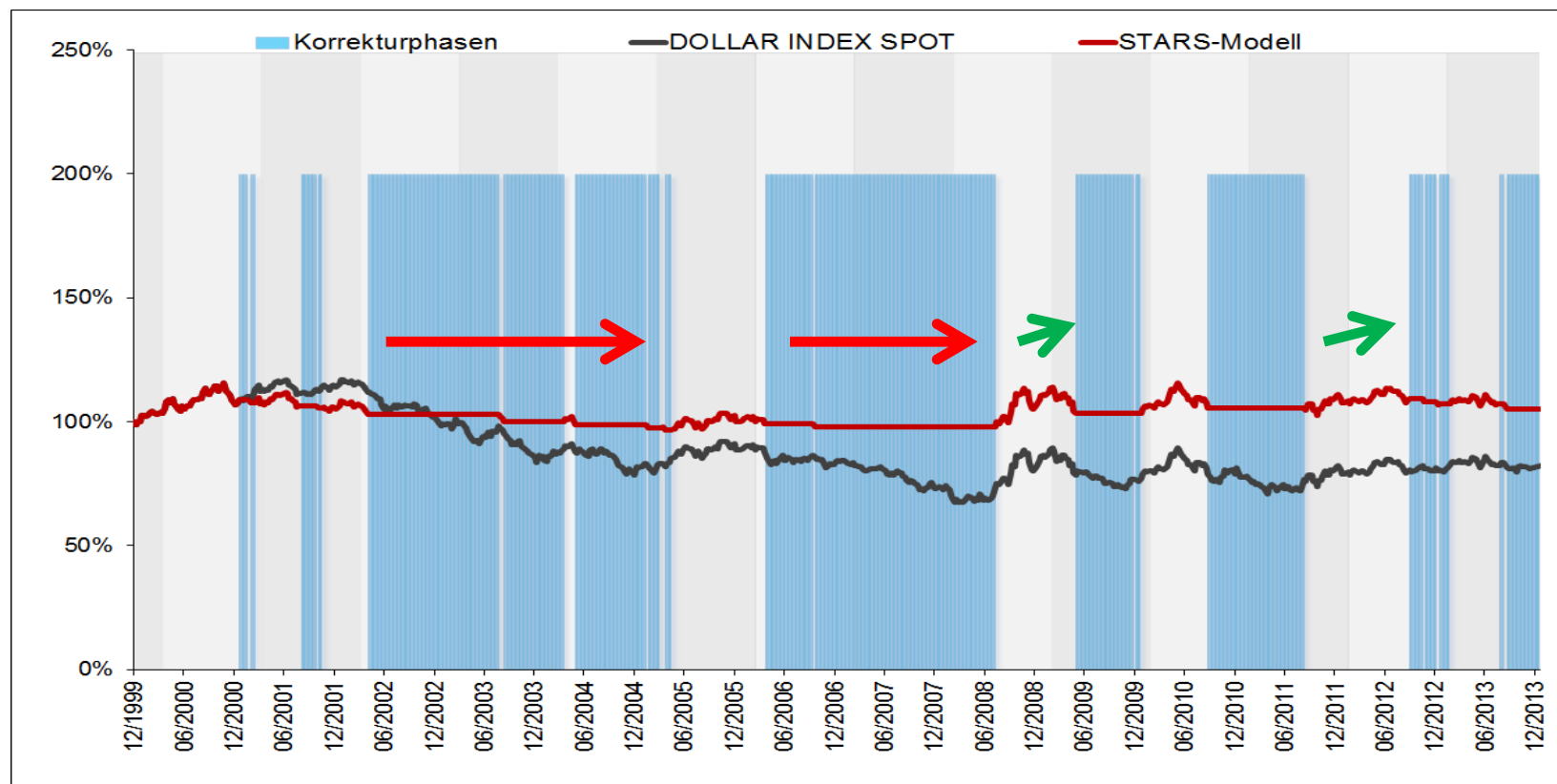


Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

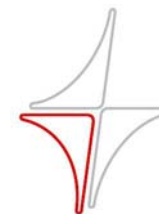


TREND

Absicherungsstrategie im US-Dollar



Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital



ALLOKATION

Steuerung der Aktienquote in unterschiedlichen Marktphasen

Steuerung Aktienquote	ETF-Strategie				
September 2008	STARS	Signal	Signal		Flexibel
	Trend	Woche	Tag	Invest-Grad	Aktienquote
Developed Markets	5	S	S	0%	0,0%
Emerging Markets	0	S	S	0%	0,0%
Nordamerika	5	S	S	0%	0,0%
US Mid Cap	5	S	S	0%	0,0%
USSmall Cap	5	S	S	0%	0,0%
US Dividenden	15	S	L	25%	0,5%
US Immobilien	15	S	L	25%	0,5%
Europa	0	S	S	0%	0,0%
Europa MidCap	0	S	S	0%	0,0%
Europa Small Cap	0	S	S	0%	0,0%
Europa Dividenden	0	S	S	0%	0,0%
Europa Immobilien	10	S	L	25%	0,5%
Asien-Pazific	0	S	S	0%	0,0%
Japan	10	S	L	25%	2,5%
Asien-Pazific Dividenden	0	S	S	0%	0,0%
Asien Immobilien	10	S	L	25%	0,5%
Emerging Markets Small Cap	0	S	S	0%	0,0%
EM Asien	0	S	S	0%	0,0%
EM Latinamerica	0	S	S	0%	0,0%
EM Osteuropa, ME & Africa	0	S	S	0%	0,0%
					5%

09/2008: 5% Aktienquote

Steuerung Aktienquote	ETF-Strategie				
März 2014	STARS	Signal	Signal		Flexibel
	Trend	Woche	Tag	Invest-Grad	Aktienquote
Developed Markets	30	L	L	100%	14,9%
Emerging Markets	0	S	S	0%	0,0%
Nordamerika	35	L	L	100%	6,3%
US Mid Cap	35	L	L	100%	4,9%
USSmall Cap	35	L	L	100%	5,1%
US Dividenden	35	L	L	100%	2,5%
US Immobilien	30	L	L	100%	2,5%
Europa	30	L	L	100%	15,7%
Europa MidCap	35	L	L	100%	4,8%
Europa Small Cap	35	L	L	100%	4,9%
Europa Dividenden	35	L	L	100%	2,4%
Europa Immobilien	35	L	L	100%	2,4%
Asien-Pazific	0	S	S	0%	0,0%
Japan	0	S	S	0%	0,0%
Asien-Pazific Dividenden	0	S	S	0%	0,1%
Asien Immobilien	0	S	S	0%	0,1%
Emerging Markets Small Cap	0	S	S	0%	0,1%
EM Asien	0	S	S	0%	0,0%
EM Latinamerica	0	S	S	0%	0,1%
EM Osteuropa, ME & Africa	0	S	S	0%	0,0%
					67%

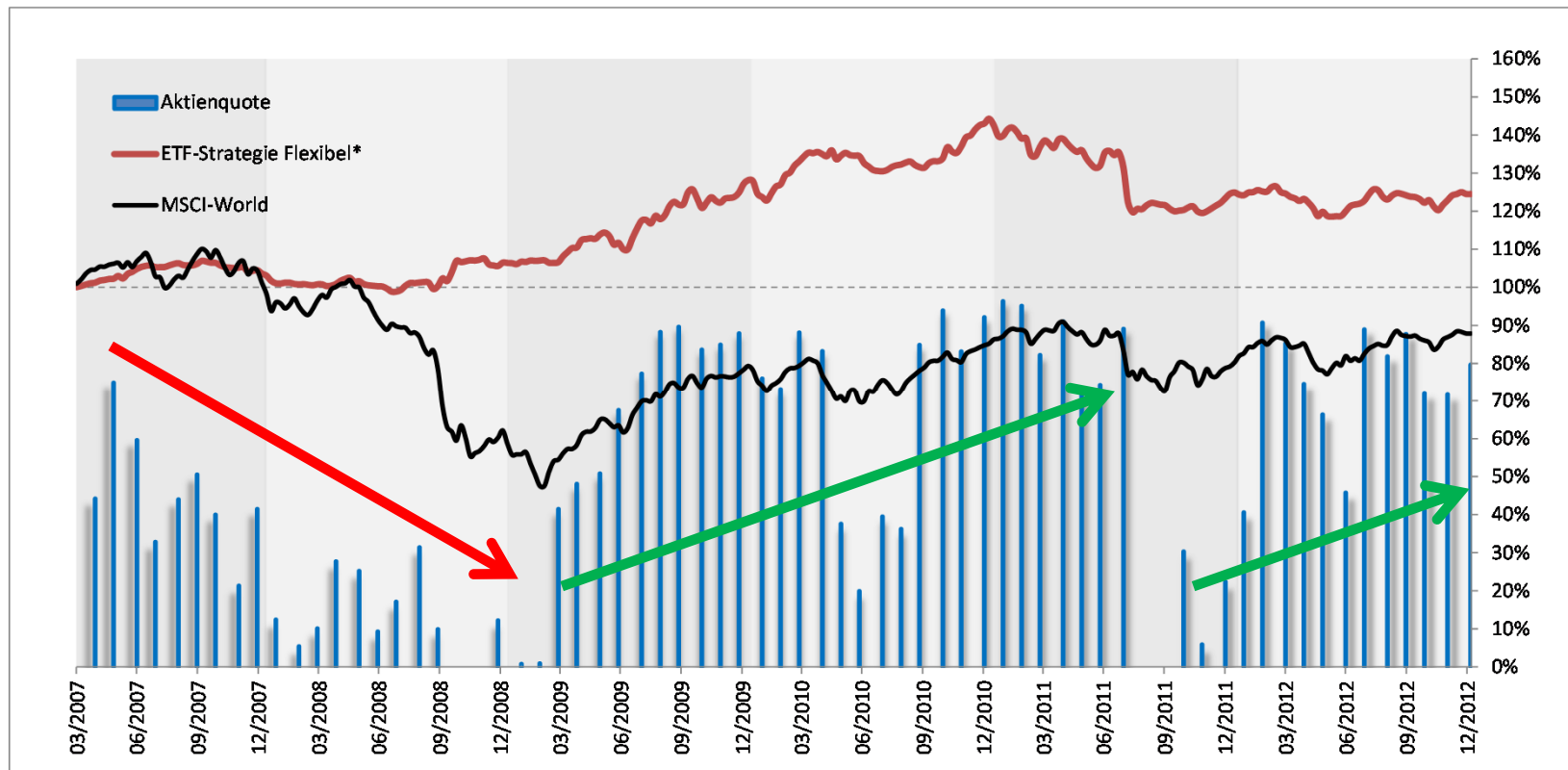
03/2014: 67% Aktienquote

Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

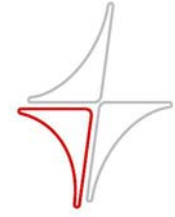


ERGEBNISSE

Steuerung der Aktienquote im Zeitverlauf



* Historische Entwicklung der von Fondsmanager Markus Kaiser in einem Dachfonds umgesetzten flexiblen ETF-Strategie mit einer aktiven Steuerung der Aktienquote zwischen 0% und 100%. (Wertentwicklung von April 2007 bis Dezember 2012)



STARS Investmentprozess

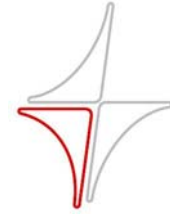




StarCapital[®]

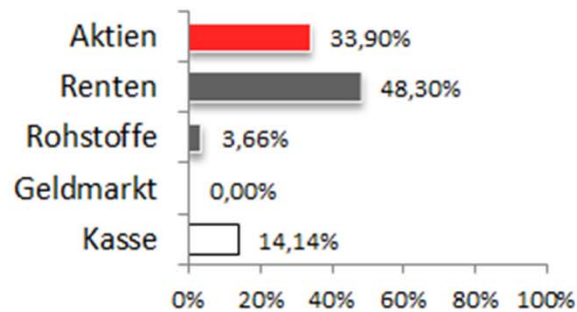
STARS – Das Angebot

Die ETF-Strategien vom Pionier Markus Kaiser



STARS – 3 ETF-Strategien

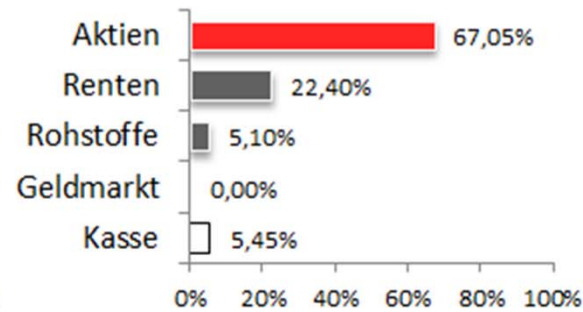
STARS Defensiv Der Sicherheitsorientierte



Aktienquote 0-50%

Aktuell
34% Aktienquote

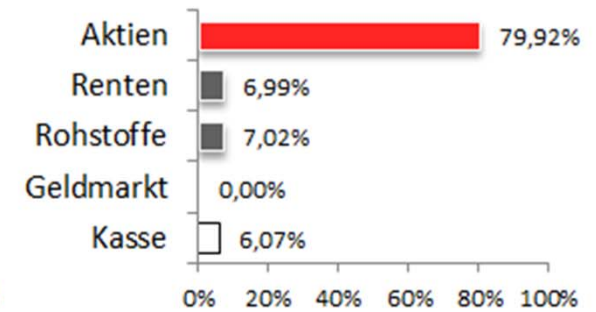
STARS Flexibel Das Basisinvestment



Aktienquote 0-100%

Aktuell
67% Aktienquote

STARS Offensiv Der Renditestarke

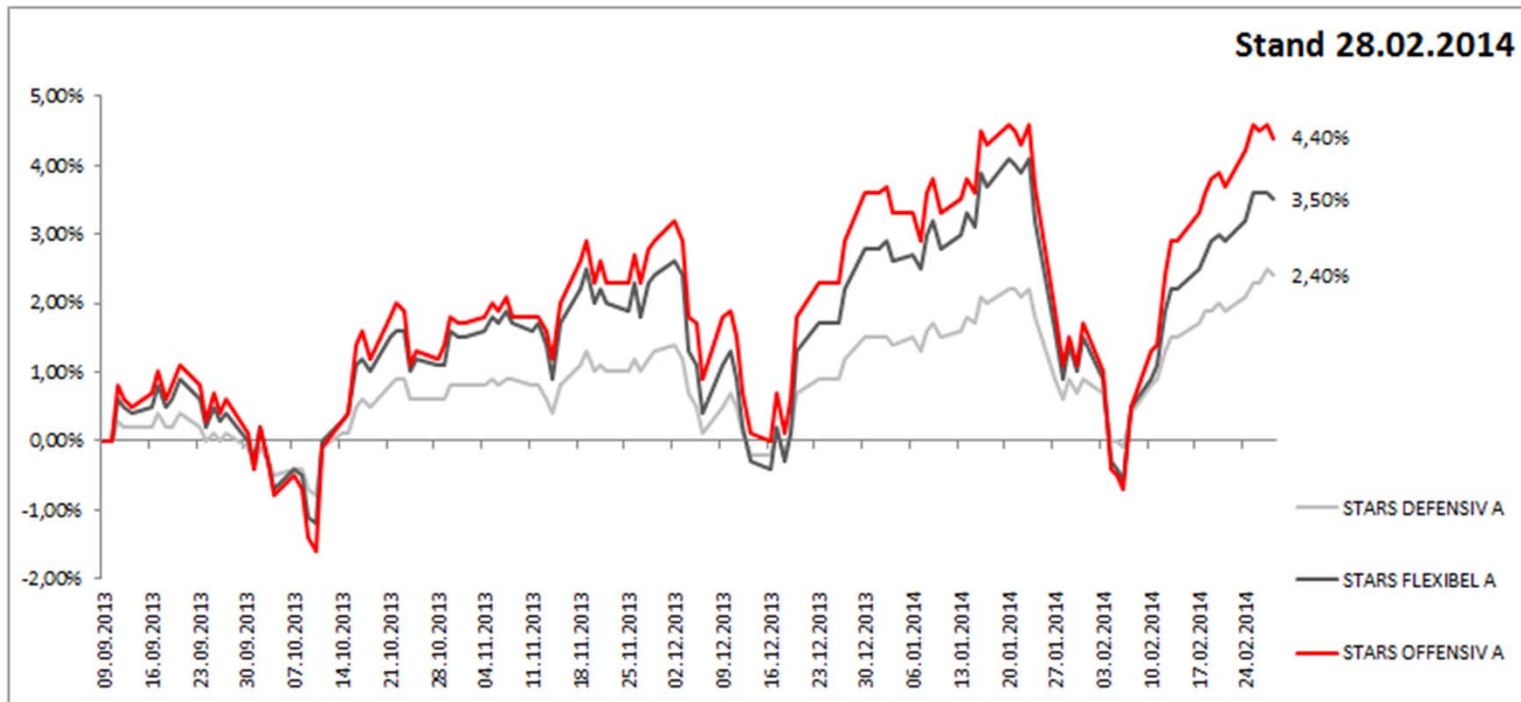


Aktienquote 50-100%

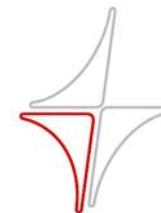
Aktuell
80% Aktienquote



STARS Wertentwicklung seit Auflage



Quelle: Datenbasis Bloomberg, Grafik StarCapital

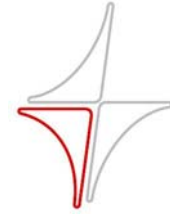


STARS Defensiv, Flexibel, Offensiv Institutionelle Anteilkassen

Anteilsklasse I	STARS Defensiv	STARS Flexibel	STARS Offensiv
WKN	A1W0M9	A1W0NC	A1W0NF
ISIN	LU0944781110	LU0944781466	LU0944781896
Ausgabeaufschlag	0%	0%	0%
Verwaltungsvergütung	0,65%	0,75%	0,85%
- davon Fondsmanagement	0,65%	0,75%	0,85%
- davon Vertriebsprovision	-	-	-
Performancegebühr	10% HWM	10% HWM	10% HWM
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Vertriebsländer	LU, DE, AT	LU, DE, AT	LU, DE, AT
Erstausgabepreis	1.000,-	1.000,-	1.000,-
Mindestanlage	100.000,-	100.000,-	100.000,-

- Ebenfalls verfügbar: Retail-Anteilsklassen (A) und (R) ab 1 Anteil
- Bis zu 4% Ausgabeaufschlag
- Vertriebsprovisionen von 0,55% p.a. bis 0,85% p.a. (Plattformsätze)

März 2014



Ihre Ansprechpartner



Steffen Berndt (im Team seit 2007) ist als Sales Manager zuständig für die Beratung und Betreuung institutioneller Kunden (Family Offices, Dachfondsmanager, Banken).



Adam Vollbracht (im Team seit 2012) ist als Sales Manager mitverantwortlich für unser Neukundengeschäft im institutionellen Bereich.

Für Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

*StarCapital
Aktiengesellschaft
Kronberger Str. 45
61440 Oberursel
Deutschland*

*E-Mail: info@starcapital.de
Web: www.starcapital.de
Freecall: 0800 69419-00
Tel.: +49 6171 69419-0
Fax: +49 6171 69419-49*

*StarCapital Swiss
Aktiengesellschaft
Schloss Römerburg
Burgstrasse 8
8280 Kreuzlingen
Schweiz*

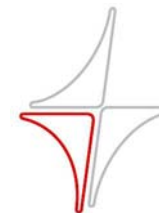
*E-Mail: info@starcapital.ch
Web: www.starcapital.ch
Tel.: +41 71 68685-85
Fax: +41 71 68685-89*

*StarCapital
Société Anonyme
2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxembourg*

*E-Mail: info@starcapital.lu
Web: www.starcapital.lu
Tel.: +352 431180-0
Fax: +352 431180-49*



März 2014



Dieses Dokument stellt ein Werbemittel 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, das Verwaltungsreglement sowie die Berichte. Diese sind kostenlos bei Ihrem Berater oder Vermittler, der StarCapital AG, Kronberger Straße 45, 61440 Oberursel, den Zahlstellen (Deutschland: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, sowie für Österreich: ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Graben 21, 1010 Wien), der zuständigen Depotbank oder bei der Verwaltungsgesellschaft (StarCapital S.A. 2, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxembourg) erhältlich. Stand: 04.09. 2013

Besonderer Hinweis: Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Informationen, Meinungen und Prognosen stützen sich auf Analyseberichte und Auswertungen öffentlich zugänglicher Quellen. Eine Gewähr hinsichtlich Qualität und Wahrheitsgehalt dieser Informationen muss dennoch ausgeschlossen werden. Eine Haftung für mittelbare und unmittelbare Folgen der veröffentlichten Inhalte ist somit ausgeschlossen. Insbesondere gilt dies für Leser, die unsere Investmentanalysen und Interviewinhalte in eigene Anlagedispositionen umsetzen. So stellen weder unsere Musterdepots noch unsere Einzelanalysen zu bestimmten Wertpapieren einen Aufruf zur individuellen oder allgemeinen Nachbildung, auch nicht stillschweigend, dar. Handelsanregungen oder Empfehlungen stellen keine Aufforderung von Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder derivativen Finanzprodukten dar. Diese Publikation darf keinesfalls als persönliche oder auch allgemeine Beratung aufgefasst werden, auch nicht stillschweigend, da wir mittels veröffentlichter Inhalte lediglich unsere subjektive Meinung reflektieren. Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft. In Fällen, in denen sich das Management zu bestimmten Wertpapieren äußert, sind wir als Firma, als Privatpersonen, für unsere Kunden oder als Berater oder Manager der von uns betreuten Fonds in der Regel unmittelbar oder mittelbar in diesen Wertpapieren investiert. Ein auf unsere Äußerungen folgender positiver Kursverlauf kann also den Wert des Vermögens unserer Mitarbeiter oder unserer Kunden steigern. Im Regelfall ist das Management der Firma StarCapital AG in den eigenen Fonds investiert. Sie können auf unserer Website in den Rechenschaftsberichten und Halbjahresberichten lückenlos feststellen, welche Wertpapiere unsere Fonds zu bestimmten Stichtagen hielten. Aktuelle Daten sind im Regelfall für alle Fonds und für die größten Fondspositionen auf den Factsheets zu unseren Fonds auf unserer Website zu finden. Die Aktien, die die StarCapital AG in Ihren Fonds und in dem von ihr betreuten Portfolios und Sondervermögen hält, können Sie unseren Geschäfts- und Rechenschaftsberichten entnehmen. © 2013

