

# Alpha Star Aktien A

Morningstar



WKN: HAFX64 / ISIN: LU1070113235

Factsheet

Werbematerial

Stand: 03.07.2025

Produktdaten	
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Auflagedatum	27.08.2014
Datum Erstpreisberechnung	02.09.2014
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Geschäftsjahresende	31.08
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	keine
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Fondsmanager	FIVV Finanzinformation & Vermögensverwaltung AG
Vertriebsländer	DE,LU
Bloomberg Ticker	DWBASAA LX
ESG Status	Artikel 6 SFDR

Gebührenstruktur	
Verkaufsprovision	bis zu 5,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,30 % p.a., mind. 2.500 EUR/p.M.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,10 % p.a., mind. 800 EUR p.M. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	keine
Fondsmanagervergütung	bis zu 0,80 % p.a.
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	bis zu 0,90 % p.a.
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

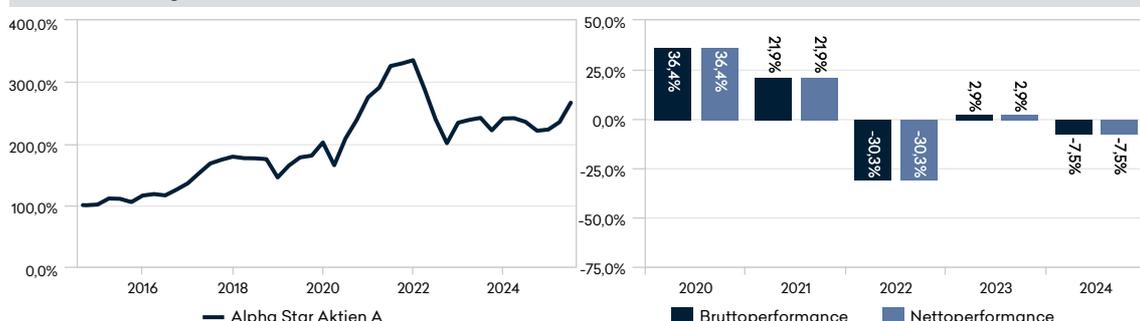
## Anlageschwerpunkt

Ziel der Anlagepolitik des Alpha Star Aktien ist die langfristige Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien, schwerpunktmäßig aus dem deutschsprachigen Raum (Deutschland, Österreich, Schweiz), wobei der Fokus auf Aktien mittlerer und kleinerer Unternehmen (Mid und Small Caps) liegt. Dabei sucht der Fondsmanager nach Unternehmen, die in spezifischen Nischen tätig und daher weniger vom globalen Wettbewerb betroffen sind und über eine stabile Marktposition verfügen. Die Unternehmen sollen aufgrund ihrer Alleinstellungsmerkmale ein hohes Maß an Profitabilität aufweisen und erwirtschaftete Gewinne zu großen Teilen in neue Wachstumsprojekte investieren, um so idealerweise ein nachhaltiges Umsatz- und Gewinnwachstum zu generieren. Gleichzeitig legt der Fondsmanager bei den Depotunternehmen Wert auf finanzielle Stabilität und eine gute Liquiditätsausstattung, um das Risiko von finanziellen Schwierigkeiten zu minimieren. Um ein optimales Chance-Risiko-Verhältnis im Rahmen der Anlagestrategie und der gesetzlichen Vorgaben zu erreichen, strebt der Fondsmanager ein möglichst konzentriertes Portfolio an. Die Aktien sollen dabei über einen langen Zeitraum gehalten werden, um von der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen nachhaltig zu profitieren.

## Kennzahlen per 03.07.2025

Anteilwert	263,02 EUR
Ausgabepreis	263,02 EUR
Rücknahmepreis	263,02 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	98,71 %
Fondsvermögen	46,82 Mio. EUR
Anteilklasse	45,50 Mio. EUR
Anteile	173.008.401
TER (letztes GJ)	2,21 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	2,21 %
TOR (letztes GJ)	58,00 %
Ausschüttung GJE	31.08.2024
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR

## Wertentwicklung

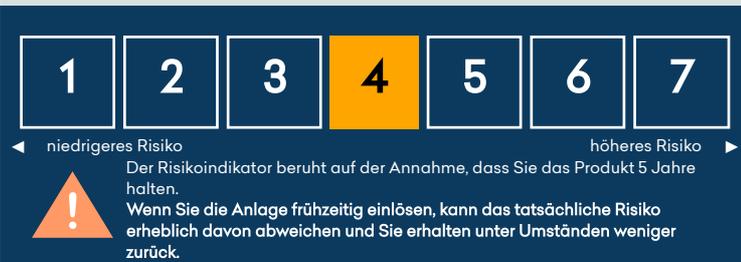


Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00% muss er dafür 1.000,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Brutto-Performance Alpha Star Aktien A

Periode	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio
01.01. bis Ende Q2/2025	19,59 %	16,49 %	0,63
2020	36,36 %	27,54 %	1,34
2021	21,92 %	16,23 %	1,39
2022	-30,27 %	24,63 %	-1,24
2023	2,92 %	14,45 %	-0,04
2024	-7,46 %	13,03 %	-0,85
01.01.2015 bis 30.06.2025	163,98 %		

## Risiko Indikator



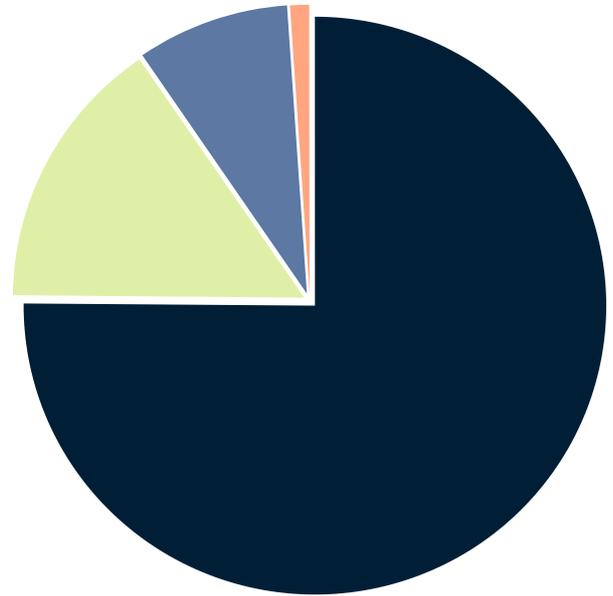
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.

## Portfoliostruktur

### Top 10 Positionen

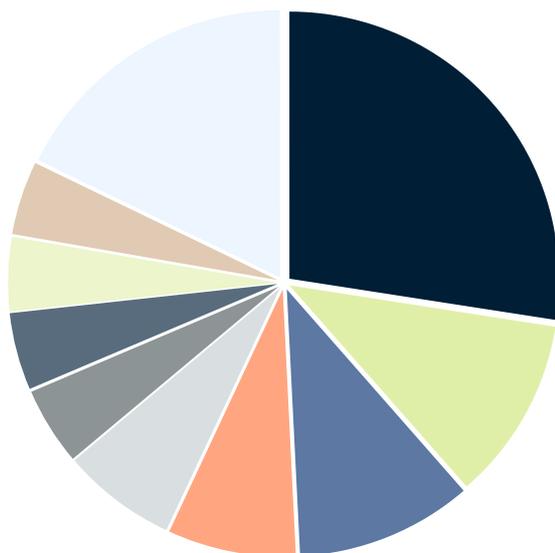
Bezeichnung	Anteil
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	7,71 %
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	6,91 %
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	6,81 %
CHAPTERS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	6,79 %
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	6,30 %
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	4,73 %
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	4,70 %
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	4,49 %
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	4,46 %
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	4,41 %

### Aufteilung nach Ländern



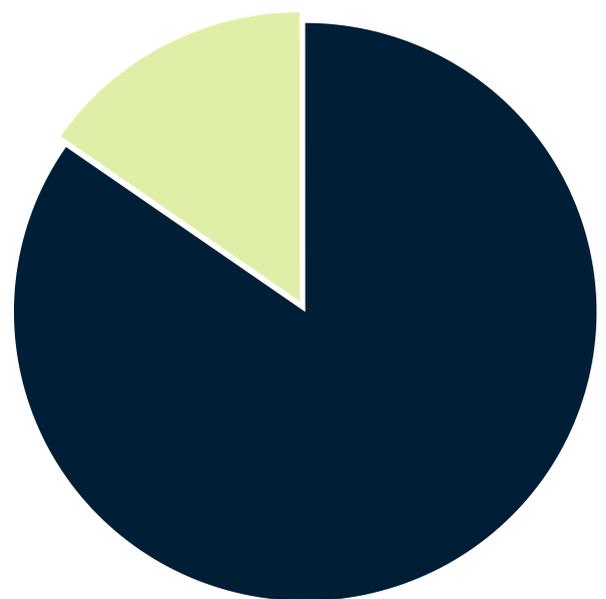
● Bundesrep. Deutschland	75,1%	● Schweiz	15,3%
● Österreich	8,5%	● Sonstige	1,1%

### Aufteilung nach Branchen



● Software	27,5 %	● Finanzdienstleistungen	11,1 %
● Maschinen	10,6 %	● Gesundheitswesen: Ausstattu...	7,7 %
● Hotels, Restaurants & Freizeit	6,9 %	● IT-Dienste	4,7 %
● Pharmazeutika	4,7 %	● Interactive Medien & Dienste	4,5 %
● Luftfahrt & Verteidigung	4,5 %	● Sonstige	17,8 %

### Währungsallokation



● Euro	84,7%	● Schweizer Franken	15,3%
--------	-------	---------------------	-------

Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: info-HAFS@hauck-aufhaeuser.com, www.hauck-aufhaeuser.com

#### Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit u. Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilscheinklasse im jeweiligen Land bezieht. Das Bestehen etwaiger separater Anforderungen an das Investorenprofil ist individuell durch den Anleger zu prüfen. Für EWR-Staaten kommt es auf eine Differenzierung des Investorenprofils an. Die Anleger sind angehalten, dahingehend ihren Berater zu konsultieren. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankuendigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwertigen Rechts- u. Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab u. kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen u. dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos auf der Webseite <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fondsportal> u. in der Geschäftsstelle der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Bürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung u. Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass wir externe Daten nutzen, welche uns zum ausschließlichen Gebrauch überlassen worden sind. Auch wenn wir die Daten als verlässliche Grundlage erachten, übernehmen wir keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser externen Daten. Wir geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung dieser Informationen erzielen kann. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften wir in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte Schäden, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Alle externen Daten stehen im fremden Eigentum und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung vom Eigentümer in keiner Weise verwendet werden. Der Benutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. Die Weiterleitung oder anderweitige Verarbeitung dieser externer Daten ist ihnen explizit untersagt.

#### Begriffsdefinitionen:

TIS (Taxable Income per Share): Quellensteuerpflichtiger Zinsanteil des aktuellen Fondspreises - TIS-Ratio (Taxable Income per Share - Ratio): Prozentsatz der zinstragenden Assets im Fondsvermögen - TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens (inkl. Performace Fee) - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfolioumschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltedauer - G.J. Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: constant return / preservation / expense / total return  
Corporates: Unternehmen - Financials: Finanzinstitute - Fin. non-banking: Finanzinstitute ohne Banklizenz - Governments: Regierungen - Sovereigns: öffentlicher Sektor - yield to maturity: Rückzahlungsrendite - Duration: durchschnittliche Kapitalbindungsdauer - modified Duration: modifizierte Duration

Ausführlichere Informationen über Morningstars Nachhaltigkeit, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter:

[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM\\_RED0016](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED0016)

#### Morningstar Rating™:

The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods.