

# Aktienfonds für Innovation im Mittelstand

Seit etwa 20 Jahren steht Alpha Star für Value Investing in Unternehmen des Mittelstands, die sich durch hohe Qualität, Wachstum und Innovationskraft auszeichnen.



**Aktienfonds** WKN HAFX64

**Europafonds** WKN A3DQGM

I-Tranche ab 100.000 € WKN A3EGMM

## Kurzbeschreibung

Wir investieren nur in "**Nebenwerte**" (Small Caps) mit hoher Innovationskraft im deutschen Mittelstand.

### Investition in Qualitätsunternehmen

- mit hoher Kapitalrendite
- und der Fähigkeit, Gewinne kontinuierlich auszuweiten

### Qualität, heißt für uns:

- hohe Bilanzqualität (geringe Verschuldung)
- kontinuierliche Gewinnausweitung
- Innovationskraft
- Marktführerschaft (Hidden Champions)
- Nicht oder kaum kopierbare Geschäftsmodelle (Burggraben)

Hohe Qualität der Unternehmen schafft Voraussetzung für Sicherheit und Kapitalerhalt.

## Strategie



### High Conviction Portfolios

mit maximal 20 Einzeltiteln der DACH-Region bzw. Europa



**Reines Aktiendepot** (keine Derivate oder sonstige Hedging-Instrumente)



**100 Mio. - 5 Mrd. € Marktkapitalisierung** der Depotunternehmen (Small Caps)



**Langfristige Beteiligungen** (kein Market-Timing)



**Investierbar bis 200 Mio. € pro Fonds**  
Darüberhinaus werden keine neuen Investitionen angenommen



### Skin in the Game:

Das gesamte Alpha Star Team ist mit signifikanten Eigenmitteln investiert



Alpha Star Aktien



Fonds-Infos  
& Live Depot

**Felix Gode, CFA**  
Alpha Star Aktien



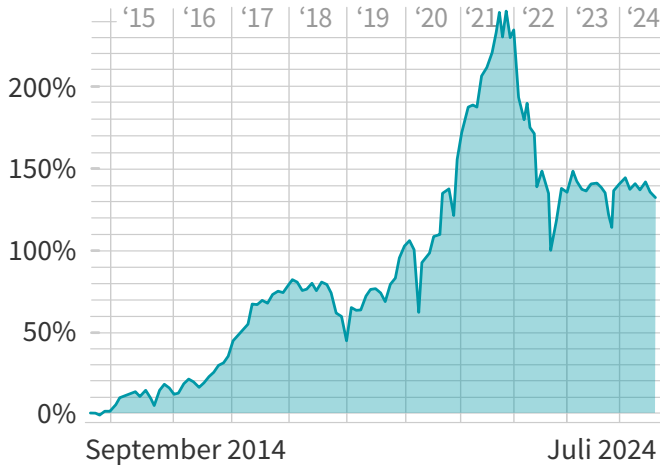
**Yannic Joekel, CFA**  
Alpha Star Europa



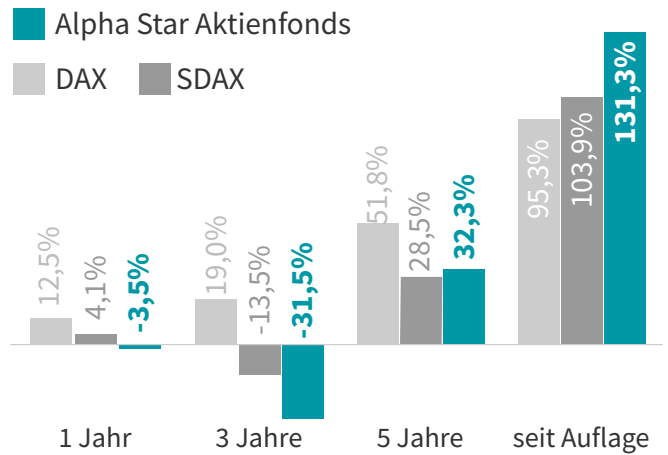
# Alpha Star Aktien

 WKN **HAFX64**  
 ISIN **LU1070113235**
  
 FWW Fundstars

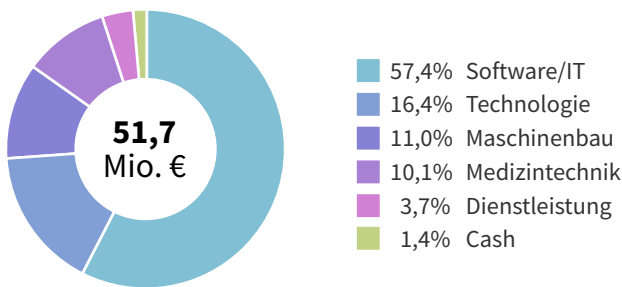
## Chart seit Auflage am 2.9.2014<sup>1</sup>



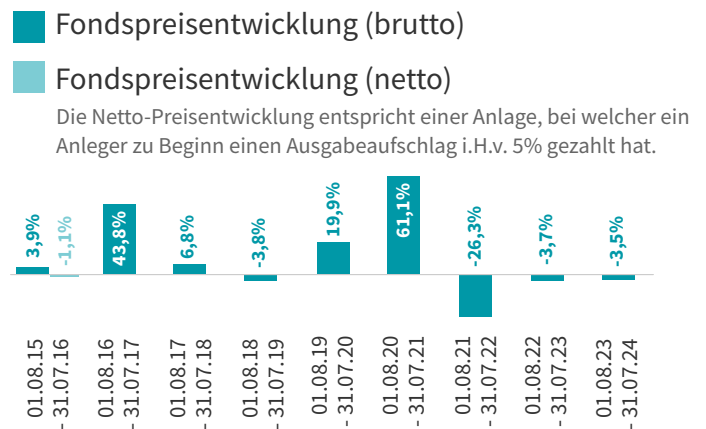
## Wertentwicklung gegenüber dem DAX & SDAX



## Branchenverteilung des Alpha Star Aktien<sup>1</sup>



## Historische Wertentwicklung<sup>1,2</sup>



 **Live Depot:** [www.alphastar.de/fonds/hafx64/](http://www.alphastar.de/fonds/hafx64/)

## Jahresrenditen und Monatsrenditen 2024

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Gesamt
0,9%	14,5%	17,2%	32,0%	-18,9%	39,2%	36,4%	21,9%	-30,3%	2,9%	-3,9%	<b>131,3%</b>

Jan 24	Feb 24	Mrz 24	Apr 24	Mai 24	Jun 24	Jul 24
1,9%	-2,6%	1,0%	-1,0%	2,1%	-3,5%	-1,7%

## Gebührenstruktur

Fixkosten 1,98% p.a. Performance Fee 10% (mit High Watermark)

### Risikohinweise

Bitte beachten Sie, dass eine Geldanlage verschiedenen Risiken unterliegt. Dazu gehören Prognoserisiken, Markt- und Kursrisiken, Konzentrisiken, Performance-Risiken, Währungsrisiken, Steueränderungsrisiken und Liquiditätsrisiken. Bitte lesen Sie das Verkaufsprospekt, um die Risiken zu den Fonds besser einschätzen zu können: [https://www.hal-privatbank.com/Downloads/Public/fondsportfolio/VP\\_LU1070113235\\_DE\\_de.pdf](https://www.hal-privatbank.com/Downloads/Public/fondsportfolio/VP_LU1070113235_DE_de.pdf)

## Alpha Star Europa

R-TRANCHE

WKN **A3DQGM**

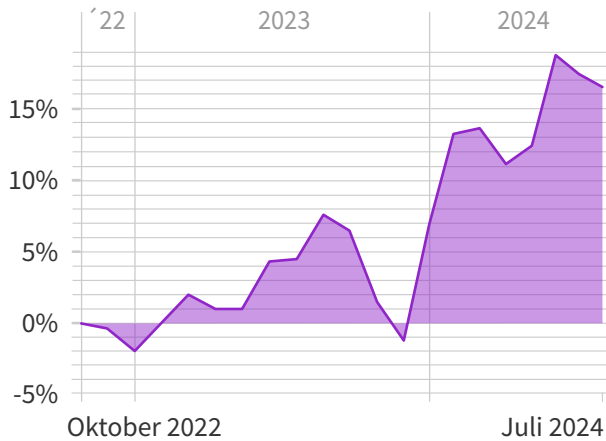
ISIN **LU2471394606**

I-TRANCHE (AB 100.000 €)

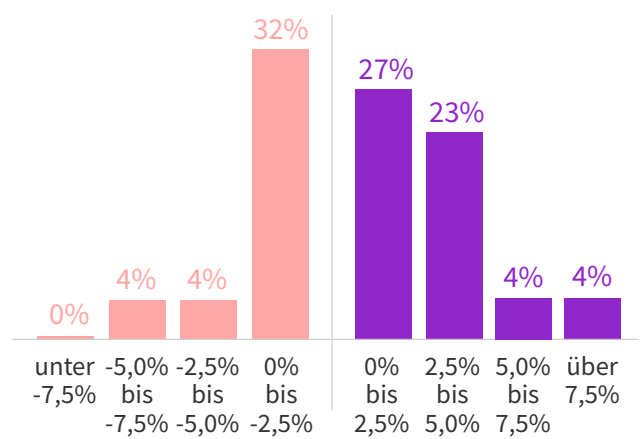
WKN **A3EGMM**

ISIN **LU2624965039**

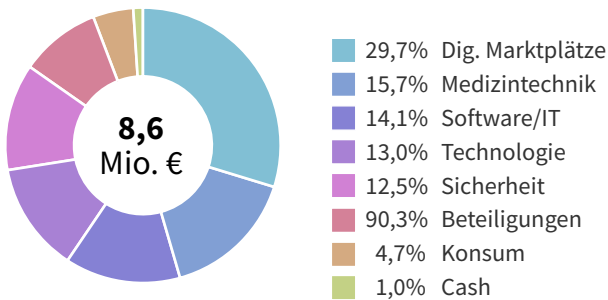
### Chart seit Auflage am 17.10.2022<sup>1</sup>



### Verteilung der Monatsrenditen seit Auflage<sup>1</sup>



### Branchenverteilung des Alpha Star Europa<sup>1</sup>

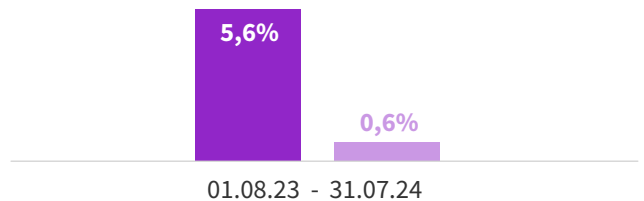


### Historische Wertentwicklung<sup>1</sup>

Fondspreisentwicklung (brutto)

Fondspreisentwicklung (netto)

Die Netto-Preisentwicklung entspricht einer Anlage, bei welcher ein Anleger zu Beginn einen Ausgabeaufschlag i.H.v. 5% gezahlt hat.



**Live Depot:** [www.alphastar.de/fonds/a3dqgm/](http://www.alphastar.de/fonds/a3dqgm/)

### Monatsrenditen

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	Jahr
<b>2022</b>										0,0%	-0,5%	-2,3%	<b>-2,7%</b>
<b>2023</b>	2,6%	2,6%	-1,1%	0,2%	4,5%	0,6%	3,2%	-0,6%	-6,9%	-3,2%	8,4%	3,4%	<b>13,7%</b>
<b>2024</b>	2,3%	0,3%	-2,1%	1,1%	6,0%	-1,4%	-1,0%						<b>5,2%</b>
													<b>16,4%</b>

### Gebührenstruktur

Fixkosten 1,98% p.a.  
I-Tranche 1,58% p.a.

Performance Fee 10% (mit High Watermark)  
Performance Fee 10% (mit High Watermark)

**Hinweis:** Dieses Dokument ist eine Werbeunterlage. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.alphastar.de](http://www.alphastar.de) erhältlich. Aufgezeigte Wertentwicklungen aus der Vergangenheit lassen nicht zwingend Schlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu. Sofern Aussagen über Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse in diesem Dokument getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Trotz sorgfältiger Erstellung dieses Dokuments wird keine Haftung für Vollständigkeit, Zuverlässigkeit oder Genauigkeit der Informationen übernommen. Dies gilt insbesondere für rechtliche und steuerliche Komponenten der Darstellung.

<sup>1</sup> Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung!