Alpha Star

Marketing-Anzeige · Stand 31.07.2026

Aktienfonds für Monopole im Mittelstand

Alpha Star investiert in konzentrierten Portfolios in die führenden börsennotierten Unternehmen aus Deutschland und Europa.

Aktienfonds WKN **HAFX64** I-Tranche **A41237**

Europafonds WKN **A3DQGM** I-Tranche **A3EGMM**

Kurzbeschreibung

*Wir investieren in **Qualitätsunternehmen** mit Monopolstellungen im **deutschen** und **europäischen Mittelstand (Small und Mid Caps).***

Qualität, heißt für uns:

- hohe und stabile Kapitalrenditen
- hohe Bilanzqualität (geringe Verschuldung/Cash)
- kontinuierliches Gewinnwachstum
- Marktführerschaft (Hidden Champions)
- schwer kopierbare Geschäftsmodelle (Burggraben)

Das zeichnet Monopole im Mittelstand aus:

- Dominanz des Geschäftsmodells
- Preissetzungsmacht
- Management mit Eigenengagement
- Wiederkehrende & robuste Umsätze

Strategie

Monopole des Mittelstands
aus Deutschland und Europa

20 **Konzentrierte Portfolios** mit maximal 20 ausgewählten **Qualitätsaktien**

Marktführer mit **Preissetzungsmacht** und hoher **Cashflow-Qualität**

Reines Aktiendepot (keine Derivate oder sonstige Hedging-Instrumente)

Skin in the Game:
Das gesamte Alpha Star Team ist mit signifikanten Eigenmitteln investiert

>10% pro Jahr Zielsetzung **zweistelliger Renditen** p.a. nach Kosten

7x FUND AWARD 2026 BÖRSE ONLINE Euro am Sonntag Euro

Alpha Star Aktien

5x DEUTSCHER FONDSPREIS 2024 »HERAUSRAGEND« Alpha Star Aktien A Aktienfonds Deutschland Im Test: 198 Fonds FONDS

Fonds-Infos & Live Depot

alphastar.de

Alpha Star Management GmbH
Ludwigstr. 1
86150 Augsburg

Telefon: 0821 2070954-0
info@alphastar.de

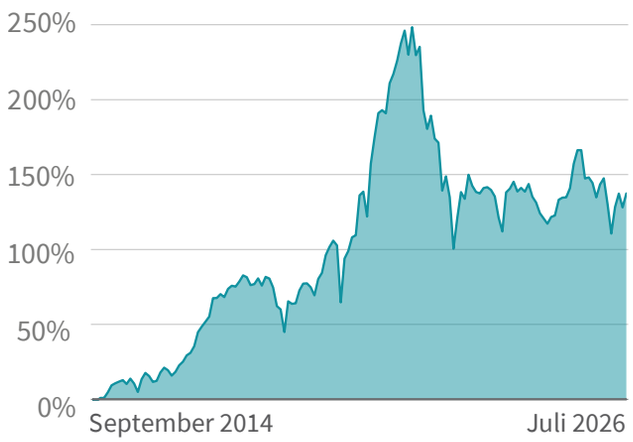
Alpha Star

Alpha Star Aktien

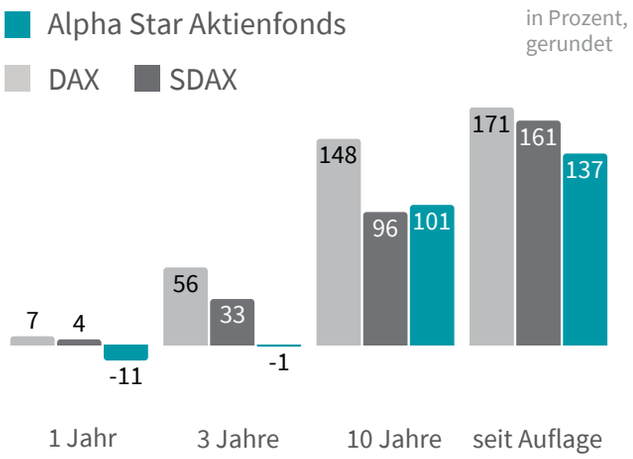
A-TRANCHE
WKN **HAFX64**
ISIN **LU1070113235**

I-TRANCHE
WKN **A41237**
ISIN **LU3000947674**

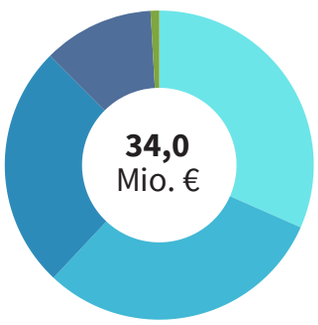
Chart seit Auflage am 2.9.2014[1]



Wertentwicklung gegenüber dem DAX & SDAX



Branchenverteilung des Alpha Star Aktien[1]



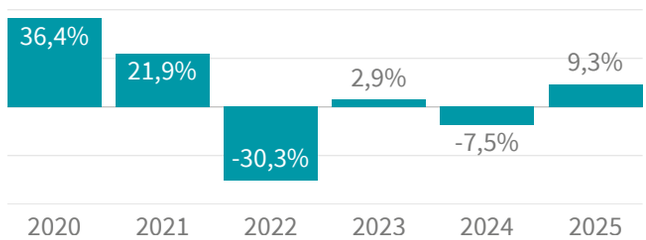
31,6 %	Digitale Plattformen
30,4 %	Technologie
25,5 %	Software
11,6 %	Medizintechnik
0,9%	Cash

Die Portfoliozusammensetzung kann sich geändert haben.

Historische Wertentwicklung[1,2]

Fondspreisentwicklung (brutto / netto)

Die Netto-Preisentwicklung entspricht der Brutto-Preisentwicklung einer Anlage, bei welcher ein Anleger zu Beginn einen Ausgabeaufschlag i.H.v. 0% gezahlt hat.



Live Depot: www.alphastar.de/fonds/hafx64/

[1] Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung!

Jahresrenditen und **Monatsrenditen 2026**

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
0,9%	14,5%	17,2%	32,0%	-18,9%	39,2%	36,4%	21,9%	-30,3%	2,9%	-7,5%	9,3%	-2,5%

Jan 26	Feb 26	Mrz 26	Apr 26	Mai 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Sep 26	Okt 26	Nov 26	Dez 26
1,7%	-6,9%	-8,6%	+8,4%	+3,9%	-3,9%	+4,1%					

Quelle: Kurse von Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG berechnet von der Alpha Star Management GmbH

Gesamtrendite seit Auflage: 137,4%

Gebühren

2,22% TER exkl. Performance Fee (A-Tranche, letztes GJ)
davon 1,98% Fixkosten + administrative Kosten (Prüfungskosten, Rechtskosten etc.)

+ 10% Performance Fee
mit High Watermark

alphastar.de

Alpha Star Management GmbH
Ludwigstr. 1
86150 Augsburg
Telefon: 0821 2070954-0
info@alphastar.de

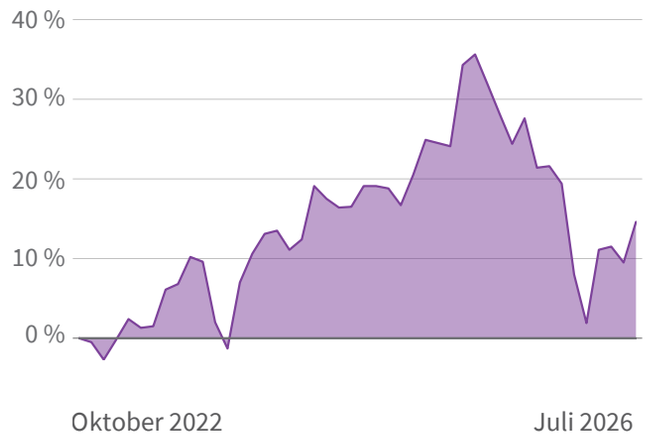
Alpha Star

Alpha Star Europa

A-TRANCHE
WKN **A3DQGM**
ISIN **LU2471394606**

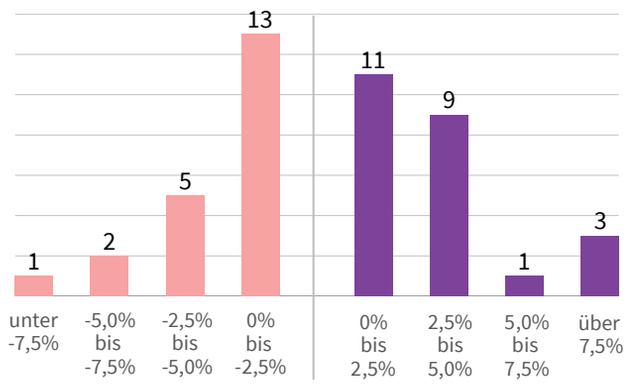
I-TRANCHE
WKN **A3EGMM**
ISIN **LU2624965039**

Chart seit Auflage am 17.10.2022[1]

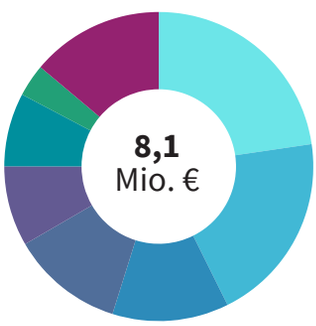


Verteilung der Monatsrenditen seit Auflage[1]

Auf Grund von Rundungen kann die Gesamtzahl der Angaben über 100 ergeben



Branchenverteilung des Alpha Star Europa[1]



22,7 %	Software
20,0 %	Digitale Marktplätze
12,2 %	Infrastuktur
11,8 %	Medizintechnik
8,4 %	Industrie
7,7 %	Konsum
3,4 %	Halbleiter
13,9 %	Cash

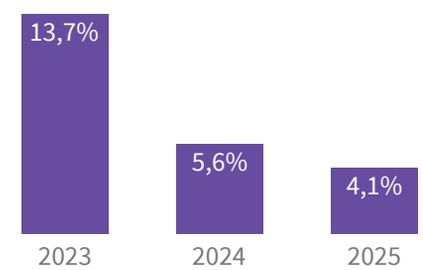
Die Portfoliozusammensetzung kann sich geändert haben.

Live Depot: www.alphastar.de/fonds/a3dqgm/

Historische Wertentwicklung[1,2]

Fondspreisentwicklung (brutto / netto)

Die Netto-Preisentwicklung entspricht der Brutto-Preisentwicklung einer Anlage, bei welcher ein Anleger zu Beginn einen Ausgabeaufschlag i.H.v. 0% gezahlt hat.



[1] Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung!

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2022										0,0%	-0,5%	-2,3%	**-2,7%**
2023	2,6%	2,6%	-1,1%	0,2%	4,5%	0,6%	3,2%	-0,6%	-6,9%	-3,2%	8,4%	3,4%	**13,7%**
2024	2,3%	0,3%	-2,1%	1,1%	6,0%	-1,3%	-1,0%	0,1%	2,2%	0,0%	-0,3%	-1,7%	**5,6%**
2025	3,2%	3,7%	-0,3%	-0,4%	8,3%	1,0%	-2,8%	-2,9%	-2,9%	2,6%	-4,8%	0,1%	**4,1%**
2026	-1,8%	-9,5%	-5,6%	+9,0%	+0,3%	-1,8%	+4,6%						**-5,8%**
													14,6%

Quelle: Kurse von Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG berechnet von der Alpha Star Management GmbH

Gebühren

2,31% TER exkl. Performance Fee (A-Tranche)
davon 1,38% Fixkosten + administrative Kosten (Prüfungskosten, Rechtskosten etc.)

+ 10% Performance Fee
mit High Watermark

alphastar.de

Alpha Star Management GmbH
Ludwigstr. 1
86150 Augsburg
Telefon: 0821 2070954-0
info@alphastar.de

Risikohinweise

Prognoserisiko
Die Anlageentscheidungen basieren auf Markt- und Konjunkturerwartungen sowie auf Kursprognosen, deren Eintritt ungewiss ist.

Markt- und Kursrisiko
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Sind an den internationalen Börsen Kursrückgänge zu verzeichnen, wird sich dem kaum ein Fonds entziehen können. Das Marktrisiko kann umso größer werden, je spezieller der Anlageschwerpunkt des Fonds ist, da damit regelmäßig der Verzicht auf eine breite Streuung des Risikos verbunden ist.

Konzentrationsrisiko
Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt.

Performance-Risiko
Eine positive Wertentwicklung kann mangels einer von einer dritten Partei ausgesprochenen Garantie nicht zugesagt werden.

Währungsrisiko
Der Fonds kann in Wertpapiere anlegen, die auf örtliche Währungen lauten, und er kann Barmittel in solchen Währungen halten. Demgemäß haben die Wertschwankungen solcher Währungen gegenüber dem Euro eine entsprechende Auswirkung auf den Wert des Fonds in Euro. Schließlich können bei Engagements in Währungen außerhalb des Euros auch Währungsverluste entstehen, darüber hinaus besteht bei diesen Anlagen ein sogenanntes Transferrisiko.

Steueränderungsrisiko
Die steuerlichen Rahmenbedingungen können sich durch Gesetzesänderungen/Änderungen in der Verwaltungspraxis künftig anders darstellen.

Liquiditätsrisiko
Die Anlage in Aktien mit niedriger Marktkapitalisierung birgt größere Liquiditätsrisiken als eine Anlage in Standardwerte.

Weitere Informationen zu den mit dem Fonds in Verbindung stehenden Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt:
https://www.hal-privatbank.com/Downloads/Public/fondsportfolio/VP_LU1070113235_DE_de.pdf

Hinweise zu Angaben in diesem Factsheet

Quelle der Renditeangaben: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG via https://www.hal-privatbank.com

1 Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung!

2 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 zuzüglich des Ausgabeaufschlags; 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.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderung unterworfen sein. Aussagen zur Besteuerung stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. Jedem Anleger wird deshalb empfohlen, sich über seinen Steuerberater hinsichtlich seiner persönlichen steuerlichen Behandlung bei einer Anlage in diesen Fonds beraten zu lassen.

Disclaimer

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 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.