

Morningstar: ★★★★★

StarCapital Winbonds plus: FED sorgt für Unruhe

Auch im Dezember sorgte die FED weiter für Unruhen an den globalen Kapitalmärkten. Nachdem die Anleger im November noch euphorisch auf den Kommentar reagiert hatten, dass die neutrale Rate bald erreicht sei, reagierten die Marktteilnehmer im Dezember umso mehr auf die Zinserhöhung und die FED-Ankündigung von voraussichtlich zwei weiteren Zinserhöhungen im Jahr 2019. Der US-Aktienmarkt

verlor im Monatsverlauf teilweise bis zu 15 % und Investoren flüchteten in sichere Staatsanleihen. Mit der im Dezember erhöhten Duration von 2,9 Jahren und einer im Monatsverlauf reduzierten Aktienquote von 14,8 % war Fonds entsprechend gut aufgestellt und konnte die Vergleichsgruppe leicht hinter sich lassen.

Fondsdaten zum 31. Dezember 2018

Anlagekategorie	Vermögensfonds defensiv
WKN/ ISIN	A0NBE1/LU0340592095
Bloomberg-Ticker	STARWII LX
Auflagedatum	07.04.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	388,32 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	1.772,17 EUR
Rücknahmepreis	1.720,55 EUR
Verwaltungsvergütung	0,50%
Gesamtkostenquote (TER)	0,82% (31.12.17)
Performance Fee	nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	23,5197 EUR (11.12.17)
Mindestanlage	keine
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU

Risiko- & Bewertungskennzahlen

Scharpe Ratio seit Auflage	1,35
Scharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,53
Volatilität seit Auflage	6,8%

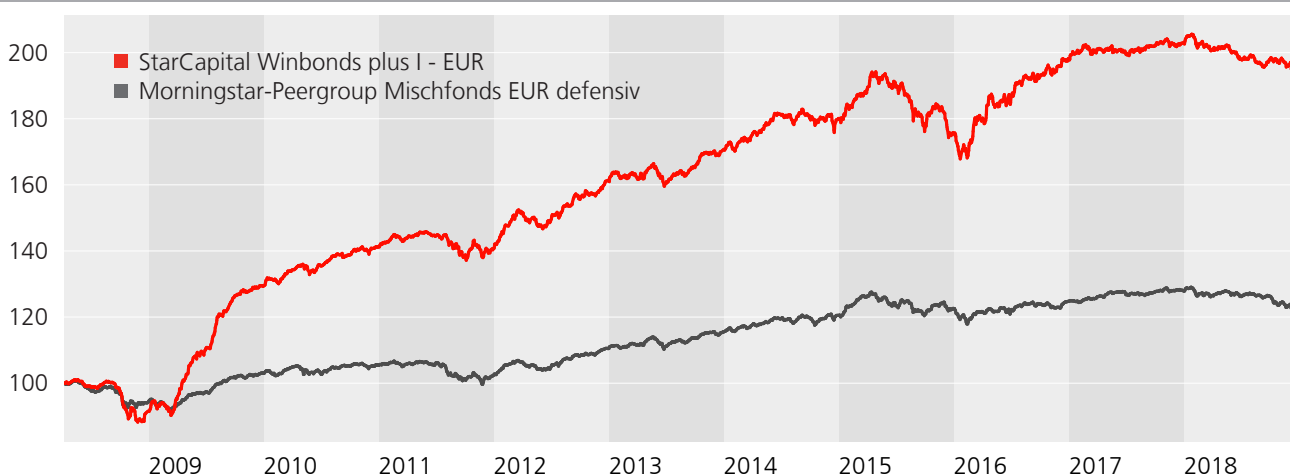
Charakteristika festverzinslicher Wertpapiere

Ø Yield to Worst*	2,4%
Ø Restlaufzeit in Jahren	3,9
Ø Modified Duration*	2,8%
Ø Rating	A+
Anzahl der Emittenten	74
Anzahl Wertpapiere	98
*inkl. Future-Kontrakte	

Zielgruppe

Der StarCapital Winbonds plus eignet sich als Basisinvestment für mittel- bis langfristig orientierte Anleger, die eine ganzheitliche, defensive Vermögensverwaltung suchen und auf Kapitalerhalt Wert legen.

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

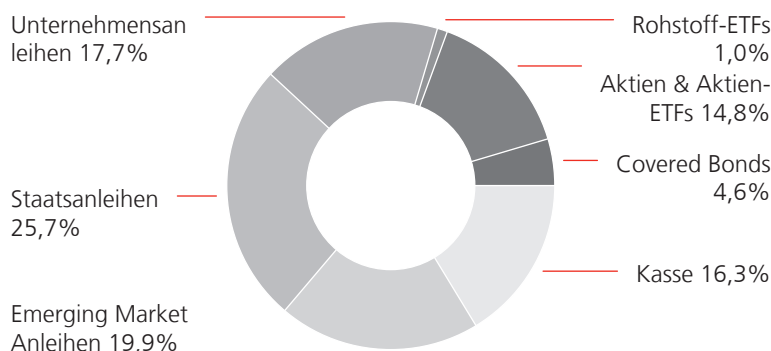


Fondsbeschreibung

Der StarCapital Winbonds plus bietet eine ganzheitliche und sicherheitsorientierte Vermögensverwaltung auf Grundlage der jahrzehntelangen Kapitalmarkterfahrung des neuen Fondsmanagers Dr. Manfred Schlumberger. Der Defensivfonds investiert antizyklisch in festverzinsliche Wertpapiere, die

überwiegend in Euro notieren, und nutzt Aktienpositionen als Beimischung zur Optimierung seines Chance-Risiko-Profiles. Der Kapitalerhalt steht im Zentrum der defensiven Anlagestrategie, welche auch auf aktuelle Erkenntnisse aus der Kapitalmarktforschung zurückgreift.

Vermögensaufteilung zum 31. Dezember 2018



Bonitäten- und Laufzeitstruktur

Kasse	16,3%
AAA	32,5%
AA & A	5,4%
BBB	15,2%
BB	11,6%
Sonstige	3,2%
Aktien (&ETF's)	15,8%
Kasse	16,4%
0 - 3 Jahre	24,5%
3 - 5 Jahre	30,9%
5 - 10 Jahre	12,4%
Aktien (&ETF's)	14,8%
Rohstoffe	1,0%

Wertentwicklung zum 31. Dezember 2018 in Euro Berechnung nach der BVI-Methode*

■	-0,4%	+14,7%	+5,8%	+5,5%	-2,4%	+12,6%	+2,5%	-4,6%
■	-2,9%	+7,9%	+4,6%	+4,3%	+1,8%	+1,7%	+2,6%	-5,0%
	12/10-12/11	12/11-12/12	12/12-12/13	12/13-12/14	12/14-12/15	12/15-12/16	12/16-12/17	12/17-12/18

■	-1,4%	-4,6%	+10,1%	+13,3%	+111,3%	+93,4%	■ StarCapital Winbonds plus I - EUR
■	-1,5%	-4,9%	-0,7%	+5,3%	+28,9%	+21,7%	■ Morningstar-Peergroup Mischfonds EUR defensiv
	seit Vormonat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage	

Chancen

- Die flexible Berücksichtigung festverzinslicher Wertpapiere unterschiedlicher Emittenten, Währungen und Laufzeiten steigert die Stabilität der Anlage.
- Die Beimischung kleinerer Aktienpositionen erschließt zusätzliches Ertragspotenzial.
- Eine breite Diversifikation in Wertpapieren reduziert darüber hinaus die Risiken des Portfolios.
- Das vielfach prämierte StarCapital-Fondsmanagement verfügt über eine jahrzehntelange Erfahrung im Bereich der ganzheitlichen Vermögensverwaltung.

Risiken

- Der Anteilswert kann starken Schwankungen unterliegen und jederzeit unter den Kaufpreis des Fonds fallen.
- Der Fonds kann in Anleihen investieren. Deren Emittenten können zahlungsunfähig werden.
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- oder Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds kann in Schwellenländer investieren. Diese gelten als besonders risikoreich.
- Der Fonds darf in Derivate investieren. Dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein.

©2018. 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. Alleiner 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 Verwahrestelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (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 Wiederanlage 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 30 EUR (3%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.**

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter www.starcapital.de/de/glossar erläutert.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.12.2018