

StarCap SICAV Winbonds +

Gastbeitrag von Gottfried Urban, Neue Vermögen AG

FONDS-SNAPSHOT

WKN: A0J 23B
 Manager: Peter E. Huber
 Volumen: 38,4 Mio. EUR
 Auflagedatum: 13.06.2006
 Typ: vermögensverwaltender Defensivfonds

Fondsbeschreibung

Der StarCap SICAV Winbonds + aus dem Hause der StarCapital AG ist ein vermögensverwaltender Defensivfonds. Der Kapitalerhalt steht im Zentrum der defensiven Anlagestrategie. Mit einem Total-Return-Ansatz wird versucht, einen möglichst stetigen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei werden primär Anleihen auf Euro-Basis eingesetzt. Aktienpositionen werden als Beimischung zur Optimierung des Chance-Risiko-Profiles verwendet. Der Fonds wird von Peter E. Huber gemanagt.

Klar strukturierter Investmentprozess

Am Anfang des Investmentprozesses steht eine Chance-Risiko-Analyse der folgenden Kernbereiche im Rentenfondsmanagement: Zinszyklus, Bonität der Emittenten und Fremdwährungen. Beim Zinszyklus wird eine aktive und antizyklische Zinsstrategie verfolgt. In Hochzinsphasen werden die Laufzeiten sukzessive verlängert, in Niedrigzinsphasen werden sie sukzessive verkürzt. Die Beimischung von Unternehmensanleihen erfolgt genau dann, wenn die Spreads so attraktiv sind, dass das damit verbundene Risiko angemessen belohnt wird. Es können auch Fremdwährungsanleihen beigemischt werden, wenn die Fremdwährungen stark sind und die Fremdwährungsanleihen attraktiv verzinst werden. Neben den Rentenpapieren kann der Fonds auch bis zu 20% in Aktien-ETFs investieren. Die Aktieninvestitionen sind abhängig von der fundamentalen Situation, der technischen Analyse und dem Marktstimmung.



„Börsenerfolg kann man nicht kaufen. Man kann ihn auch nicht pachten, indem man den Empfehlungen der Börsengurus und Börsenprofis folgt. Das eigene Urteilsvermögen ist der Schlüssel zum Erfolg.“

Peter E. Huber

Der diplomierte Bankenbetriebswirt **Gottfried Urban**, Jahrgang 1962, leitete zwischen 1990 und 1997 die Vermögens- und Wertpapierberatung bei einer der großen genossenschaftlichen Banken Deutschlands, bevor er die Neue Vermögen AG gründete. Dort wirkt er federführend bei den Entscheidungen des Anlageausschusses mit und ist zudem für das Fondsresearch und die Kapitalmarktforschung verantwortlich. Urban ist ferner Mitglied der Geschäftsleitung der Tochtergesellschaft Neue Vermögen Asset Management.



selben Zeitraum nur eine Rendite von +3,7% p.a. erwirtschaften. Damit konnte das Produkt seinen Vergleichsindex im Betrachtungszeitraum deutlich outperformen und gehört damit zu den besten Fonds innerhalb der Kategorie „Renten Euro Welt“.

Aktuelle Struktur

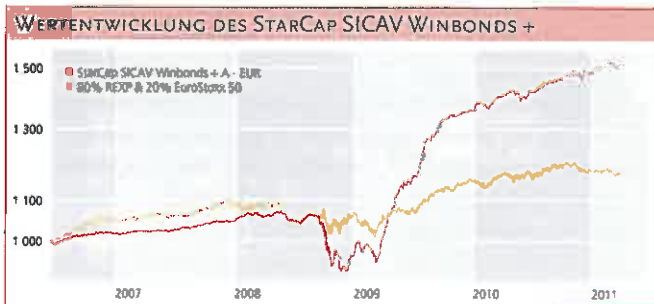
Derzeit hält der Fonds knapp die Hälfte seines verwalteten Vermögens in Unternehmensanleihen. Dazu gehören Titel wie etwa des italienischen Autobauers FIAT oder des französischen Spezialchemieunternehmens Rhodia. Dazu kommen 29% Kassenposition, 17% Staatsanleihen, 2% Wandelanleihen und 8% Aktien-ETFs. Die durchschnittliche Rendite auf Verfall beträgt 3,2%, bei einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 3,3 Jahren.

Chancen

Eine breite und flexible Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterschiedlicher Emittenten, Währungen und Laufzeiten sowie ein Fokus auf liquide Anleihen ermöglichen Stabilität und Sicherheit der Anlage. Die Beimischung kleinerer Aktienpositionen erschließt zusätzliches Ertragspotenzial. Der Fondsmanager, Peter E. Huber, verfügt über eine jahrzehntelange Erfahrung im Bereich der ganzheitlichen Vermögensverwaltung.

Fazit

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



Quelle: StarCapital, Fonds-Factsheet