

Morningstar: ★★★★★ Sauren: ●●

# StarCapital Huber Strategy 1: 133 % Wertzuwachs in 10 Jahren!

Der 2008 aufgelegte chancenorientierte Vermögensfonds kommt über die letzten zehn Jahre auf einen Wertzuwachs von 133,4 %. Er konnte damit sowohl den DAX schlagen (+ 119,5 %) als auch den REXP (+36,2 %). Der Fonds heißt künftig „StarCapital Strategy 1“ und wird von Dr. Manfred Schlumberger betreut, der bereits im Dezember die ersten Transaktionen getätigt hat. Der Schwerpunkt wird auch wei-

terhin auf günstig bewerteten Substantiteln liegen. Anleihen spielen angesichts der extrem niedrigen Zinsen aktuell keine bedeutende Rolle mehr. Anlageschwerpunkte sind zurzeit Europa und Asien. Deren Gewicht wird teilweise neutralisiert durch Verkäufe von S&P Futures. Denn der US-Markt ist nach wie vor überbewertet.

## Fondsdaten zum 31. Dezember 2018

Anlagekategorie	Vermögensfonds dynamisch
WKN/ISIN	A0NE9D/LU0350239504
Bloomberg-Ticker	STCHSTA LX
Auflagedatum	04.03.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	144,26 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	141,52 EUR
Rücknahmepreis	137,40 EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%
Gesamtkostenquote (TER)	1,58% (31.12.17)
Performance Fee	ja
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	1,7401 EUR (04.12.17)
Mindestanlage	keine
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU

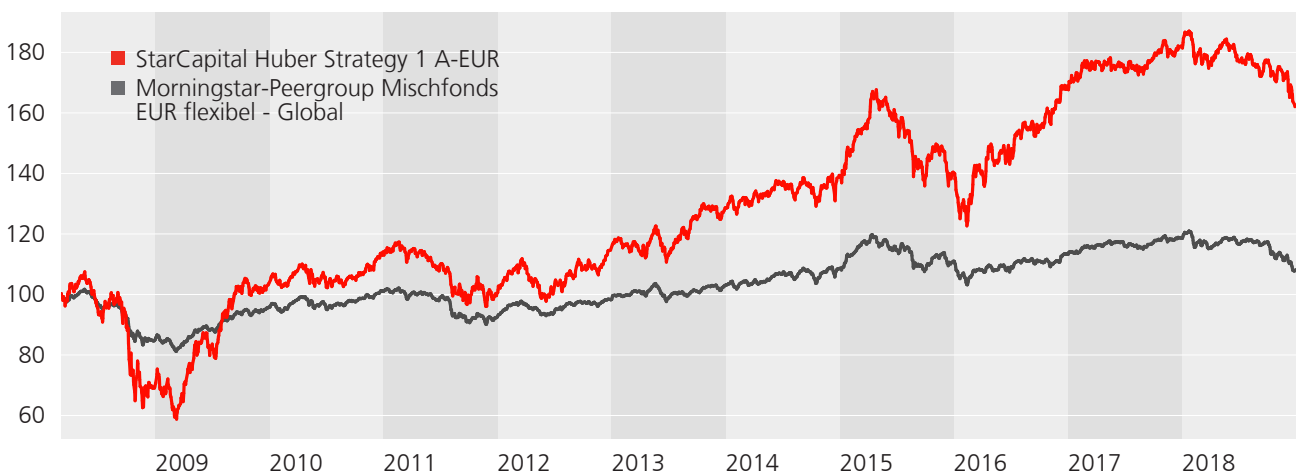
## Die 10 größten Positionen

2,75 US-T-Bonds 2020	5,8%
ETFS Physical Silver	4,4%
Gazprom PAO	2,6%
0,00% EIB 2022 (TRY)	2,2%
Samsung Electronics Co Ltd	2,2%
Hitachi Ltd	1,9%
HeidelbergCement AG	1,8%
Toyota Motor Corp.	1,8%
Mining and Metallurgical Company Norilsk	1,7%
BARRICK GOLD CORP.	1,7%

## Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,28
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,05
Volatilität seit Auflage	14,7%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	4,9
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,8
Aktienquote	68,0%
Durchschnittsrating	AAA

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



Kontakt:  
Für Fragen stehen  
wir Ihnen gerne  
zur Verfügung.

StarCapital  
Aktiengesellschaft  
Kronberger Str. 45  
61440 Oberursel  
Deutschland

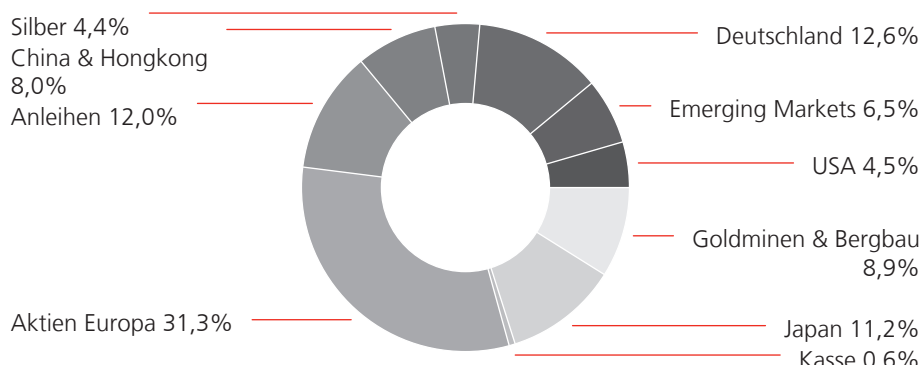
E-Mail: [info@starcapital.de](mailto:info@starcapital.de)  
Web: [www.starcapital.de](http://www.starcapital.de)  
freecall 0800 - 69419 - 00  
Tel.: +49 6171 69419 - 0  
Fax: +49 6171 69419 - 49

## Fondsbeschreibung

Der StarCapital Huber Strategy 1 bietet ein ganzheitliches und chancenorientiertes Vermögensmanagement auf Basis der jahrzehntelangen Erfahrung von Peter E. Huber. Der vermögensverwaltende Fonds strebt eine ausgewogene Vermögensstruktur mit Schwerpunkt auf Aktienanlagen an. Darüber hinaus

kann er auch in Anleihen, Festgeld, Zertifikate, Rohstoffe, Währungen und Immobilienfonds investieren. Die Anlageschwerpunkte werden für ein optimales Chance-Risiko-Verhältnis je nach Marktphase auf Basis aktueller Kapitalmarktforschungsergebnisse flexibel gesteuert.

### Fondsstruktur zum 31. Dezember 2018



### Zielgruppe

Der StarCapital Huber Strategy 1 eignet sich als Basisinvestment für langfristig orientierte Anleger, die eine auf Aktien fokussierte und breit diversifizierte Vermögensanlage suchen und bereit sind, für überdurchschnittliche Ertragschancen temporär erhöhte Kursschwankungen zu akzeptieren.

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

■	-12,0%	+14,3%	+12,2%	+8,3%	+0,8%	+19,6%	+8,3%	-10,9%	
■	-8,5%	+6,2%	+4,8%	+5,4%	+2,2%	+2,1%	+4,7%	-8,9%	
	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	
■	-6,1%	-10,9%	+15,4%	+26,0%	+133,4%	+62,0%			■ StarCapital Huber Strategy 1 A-EUR
■	-3,8%	-8,8%	-2,5%	+4,9%	+27,1%	+8,2%			■ Morningstar-Peergroup Mischfonds EUR flexibel - Global
	seit Vormonat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage			

### Chancen

- Die breite Streuung und die Berücksichtigung zahlreicher unkorrelierter Assetklassen reduzieren die Schwankungen des Fonds.
- Das frühzeitige Erkennen von Trends in den jeweils besten Assetklassen und deren dynamische Anpassung im Portfolio steigern die Gewinnchancen.
- Die langjährige Erfahrung des Fondsmanagements in Verbindung mit aktuellen Forschungsergebnissen wirkt sich nachhaltig zugunsten einer positiven Wertentwicklung des Fonds aus.

©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 Verwaltungsverglement 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

### Risiken

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

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](http://www.starcapital.de/de/glossar) erläutert.

Quelle: StarCapital AG, Stand: 31.12.2018