

Morningstar: ★★★★★

## StarCapital Strategy1: Antizyklus mit Erfolg!

Im Januar konnte der Fonds mit einer sehr guten Performance von 8,2 % die Wettbewerber aus der Vergleichsgruppe (Morningstar-Peergroup Mischfonds EUR flexible – Global: +3,7%) hinter sich lassen. Diese Outperformance ist im hohen Maß auf unseren antizyklischen Investmentansatz zurückzuführen: Während viele Investoren im massiven Weihnachtschlussverkauf an den globalen Aktienmärkten ihren In-

vestitionsgrad stark reduzierten, erhöhten wir sogar noch unsere Aktienquote. Somit konnte der Fonds von der im Januar einsetzenden Rally an den globalen Aktienmärkten in vollem Umfang partizipieren. Zum Ende des Monats beträgt die Netto-Aktienquote ca. 64 % (nach Absicherung durch den Verkauf von S&P Futures), während weitere 5,3 % in einem Silberzertifikat investiert sind.

### Fondsdaten zum 31. Januar 2019

Anlagekategorie	Vermögensfonds dynamisch
WKN/ ISIN	A0NE9D/LU0350239504
Bloomberg-Ticker	STCHSTA LX
Auflagedatum	04.03.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	124,32 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	153,08 EUR
Rücknahmepreis	148,62 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

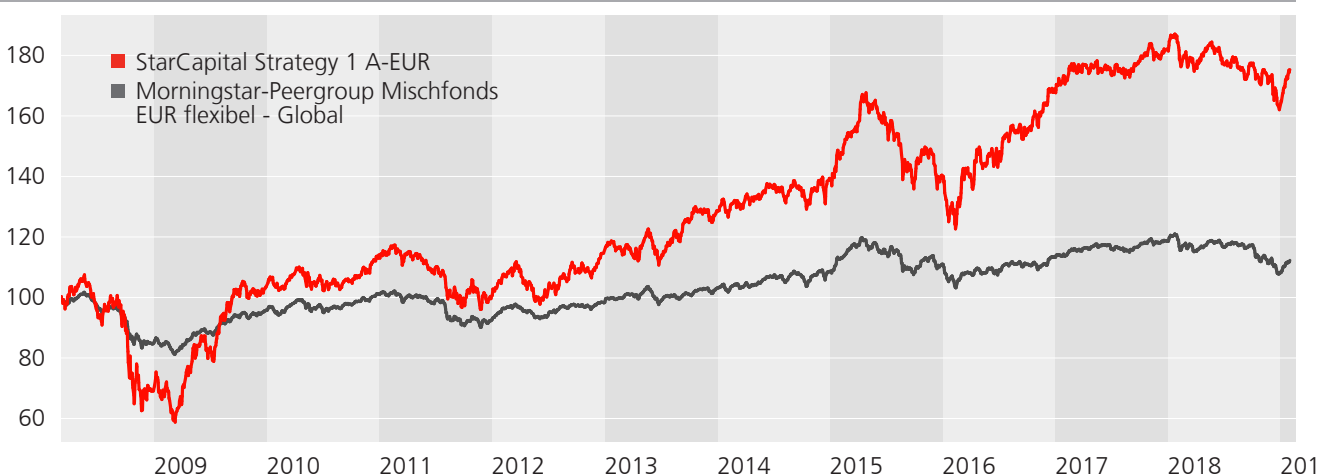
### Die 10 größten Positionen

ETFS Physical Silver	5,3%
European Investment Bank	3,2%
United States Treasury Note/Bond	3,2%
Samsung Electronics Co Ltd	3,1%
IBRD	2,8%
Gazprom PJSC	2,4%
KOC Holding AS	2,3%
Engie SA	2,2%
Cie de Saint-Gobain	2,1%
CENTRICA PLC	1,9%

### Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,33
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,13
Volatilität seit Auflage	14,8%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,2
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,9
Aktienquote	77,3%
Durchschnittsrating	AA+

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

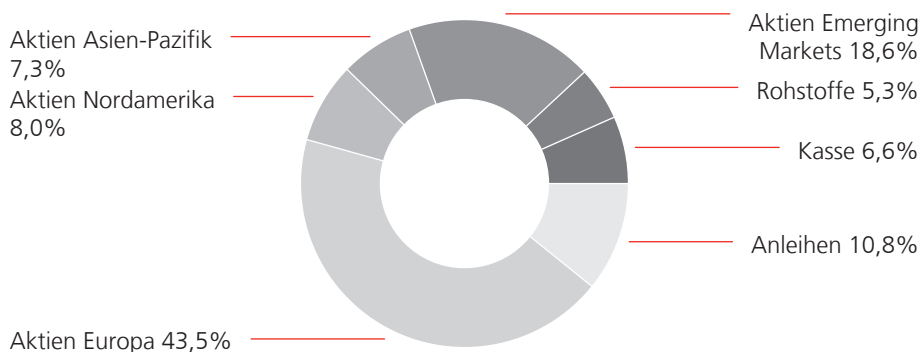


## Fondsbeschreibung

Der StarCapital Strategy 1 bietet ein ganzheitliches und chancenorientiertes Vermögensmanagement auf Basis der jahrzehntelangen Erfahrung des erfolgreichen Portfoliomanagers Dr. Manfred Schlumberger. 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. Januar 2019



### Zielgruppe

Der StarCapital 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. Januar 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode\*

■	+12,4%	+9,5%	+13,7%	-11,7%	+33,3%	+7,1%	-4,9%	+8,2%
■	+4,5%	+3,0%	+9,9%	-5,1%	+6,3%	+5,5%	-6,4%	+3,7%
	01/12-01/13	01/13-01/14	01/14-01/15	01/15-01/16	01/16-01/17	01/17-01/18	01/18-01/19	lfd. 2019

■	+8,2%	-4,9%	+35,7%	+36,2%	+155,2%	+75,3%	■ StarCapital Strategy 1 A-EUR
■	+3,7%	-6,4%	+5,0%	+9,5%	+32,6%	+12,3%	■ 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: 31.01.2019