

StarCapital Winbonds plus: Zinssenkungen

In den USA hat die Zentralbank die Zinsen das erste Mal seit über 10 Jahren gesenkt. Weitere Zinssenkungen (z.B. schon im September) sind nicht nur möglich, sondern werden von vielen Marktteilnehmern erwartet. Insbesondere diese Erwartungen unterstützten Ende Juli die globalen Anleihe-märkte. Die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen sank in den USA auf teilweise unter 2 %, Tendenz weiter fallend. Obwohl die EZB

für den Euroraum kaum die Möglichkeit hat, ähnliche Stimulierungen bereitzustellen, sorgte die Ankündigung von Mario Draghi, QE wieder zu starten, ebenfalls für steigende Anleihenmärkte. Die Rendite von 10-jährigen Bundesanleihen fiel auf ein neues Allzeittief, Tendenz ebenfalls weiter fallend! Der Fonds konnte die Peergroup auch im Juli outperformen (1,24 % vs. 0,69 %).

Fondsdaten zum 31. Juli 2019

Anlagekategorie	Mischfonds
WKN/ ISIN	A1W2U8/LU0954219464
Bloomberg-Ticker	STARWRE LX
Auflagedatum	22.08.2013
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	349,36 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	116,86 EUR
Rücknahmepreis	113,46 EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%
Gesamtkostenquote (TER)	1,53% (31.12.18)
Performance Fee	nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	1,0800 EUR (09.04.19)
Mindestanlage	keine
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU

Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	1,15
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,56
Volatilität seit Auflage	6,2%

Charakteristika festverzinslicher Wertpapiere

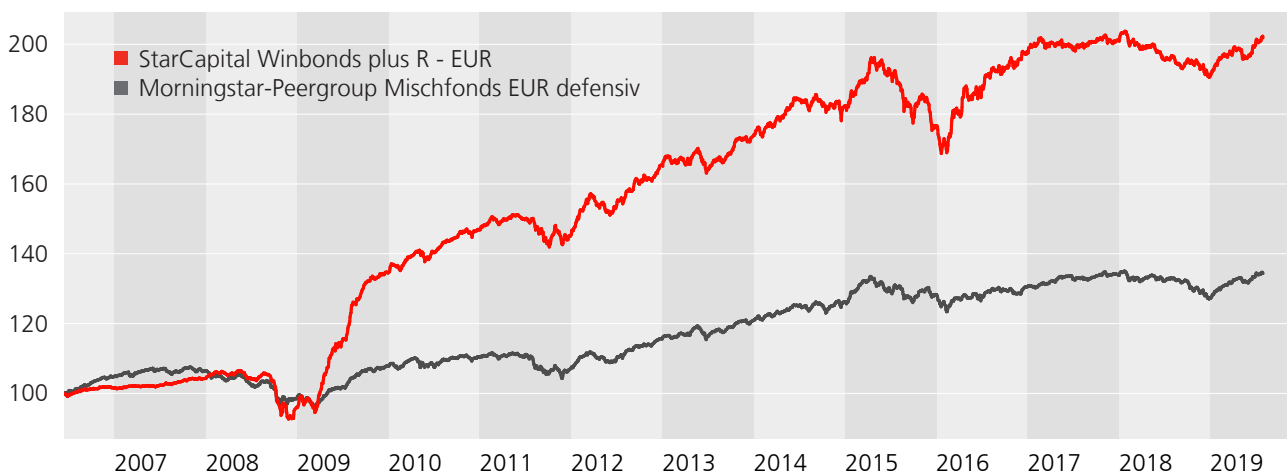
Ø Yield to Worst*	1,69%
Ø Restlaufzeit in Jahren	4,9200
Ø Modified Duration*	4,54%
Ø Rating	A-
Anzahl der Emittenten	87
Anzahl Wertpapiere	114
*inkl. Future-Kontrakte	

Zielgruppe

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

Simulierte Wertentwicklung der Anteilklasse R

Die simulierte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. (BVI-Methode)*



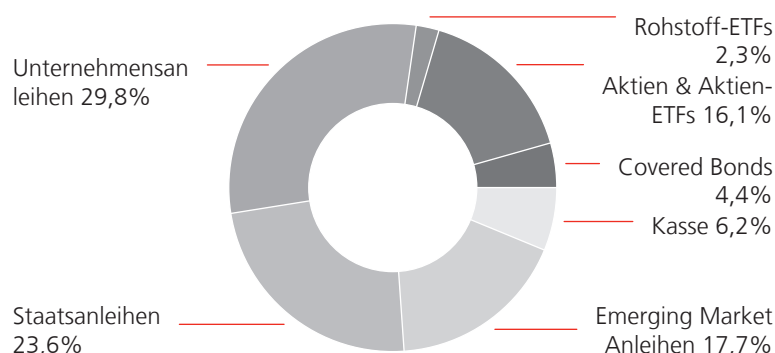
Die simulierte Wertentwicklung der Anteilklasse R basiert auf der Wertentwicklung der Anteilklasse A, bereinigt um die Gebührendifferenz von 0,3% p.a.

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. Juli 2019



Bonitäten- und Laufzeitstruktur

Kasse	6,2%
AAA	21,2%
AA & A	4,6%
BBB	29,7%
BB	14,3%
B	3,0%
Sonstige	2,7%
Kasse	6,2%
0 - 3 Jahre	10,3%
3 - 5 Jahre	36,5%
5 - 15 Jahre	28,7%
Aktien (&ETF's)	16,1%
Rohstoffe	2,3%

Simulierte Wertentwicklung der Anteilklasse R zum 31. Juli 2019 in Euro

BVI-Methode*

■	+7,1%	+10,4%	+2,9%	+1,1%	+4,4%	-1,4%	+2,6%	+5,9%
■	+5,9%	+5,9%	+4,6%	-0,9%	+2,7%	+0,1%	+1,0%	+5,6%
	07/12-07/13	07/13-07/14	07/14-07/15	07/15-07/16	07/16-07/17	07/17-07/18	07/18-07/19	lfd. 2019

■	+1,2%	+2,6%	+5,6%	+9,8%	+65,6%	+101,8%	■ StarCapital Winbonds plus R - EUR
■	+0,7%	+1,0%	+3,9%	+7,7%	+29,1%	+34,4%	■ 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.

©2018. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Anteilserwerb dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung, sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale. Alleine Grundlage für den Anteilserwerb 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 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.

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: 31.07.2019