

Morningstar: ★★★★★

StarCapital Strategy1: Opportunitäten genutzt

„Wird die Luft dünner?“, mit diesem Titel hatten wir schon letzten Monat auf das hohe Rückschlagrisiko aufmerksam gemacht und entsprechend wurde die Aktienquote im Monatsverlauf reduziert. Das hohe Renditeniveau von 10-jährigen US-Staatsanleihen wurde in den letzten beiden Monaten zudem genutzt, um eine größere Position in dem Segment aufzubauen. Durch diese Position profitiert der Fonds

von weiter fallenden Zinsen und ist mit dieser indirekten Absicherung defensiver aufgestellt. Auch dank dieser Entscheidung konnte der Fonds seine Vergleichsgruppe im Juli deutlich hinter sich lassen (1,87 % vs. 1,10 %). Zum Ende des Monats betrug die Netto-Aktienquote ca. 67 %, während 10,8 % in 10-jährigen US-Staatsanleihen und 5,3 % in Silberzertifikaten investiert waren.

Fondsdaten zum 31. Juli 2019

Anlagekategorie	Vermögensfonds dynamisch
WKN/ ISIN	A0NE9E/LU0350239926
Bloomberg-Ticker	STCHSTI LX
Auflagedatum	04.03.2008
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	87,15 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	1.545,90 EUR
Rücknahmepreis	1.500,87 EUR
Verwaltungsvergütung	0,70%
Gesamtkostenquote (TER)	1,06% (31.12.18)
Performance Fee	ja
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	14,0400 EUR (09.04.19)
Mindestanlage	50.000 EUR
KVG	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	StarCapital AG
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU

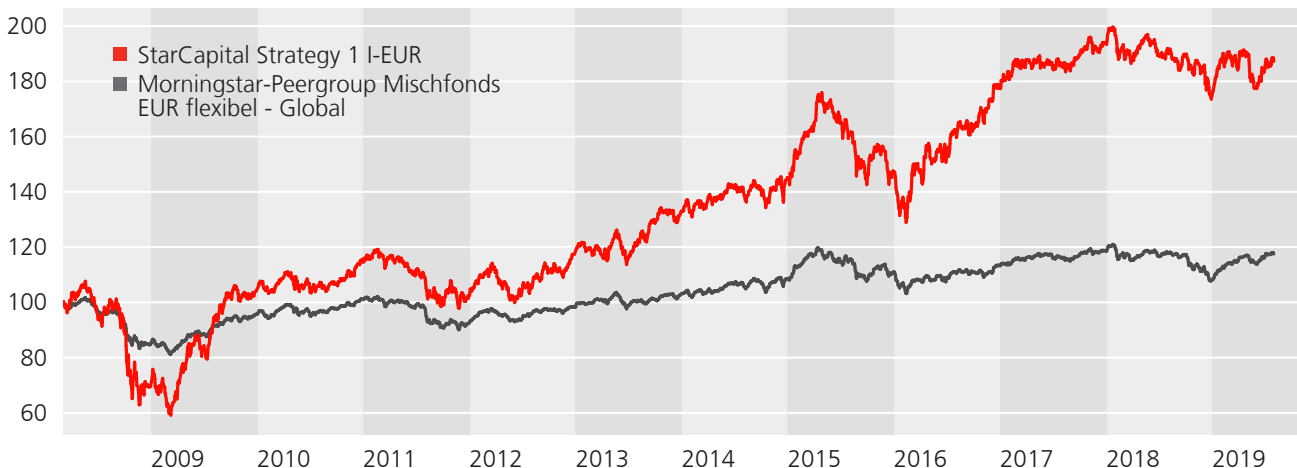
Die 10 größten Aktienpositionen

United States Treasury Note/Bond	10,8%
ETFS Physical Silver	5,3%
Gazprom PJSC	3,7%
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	3,2%
Cie de Saint-Gobain	2,7%
Sanofi	2,6%
MMC Norilsk Nickel PJSC	2,6%
Royal Dutch Shell PLC	2,6%
KOC Holding AS	2,4%
Samsung Electronics Co Ltd	2,4%

Risiko- & Bewertungskennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage	0,37
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,22
Volatilität seit Auflage	14,8%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,7
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1
Aktienquote	72,7%
Durchschnittsrating	AAA

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

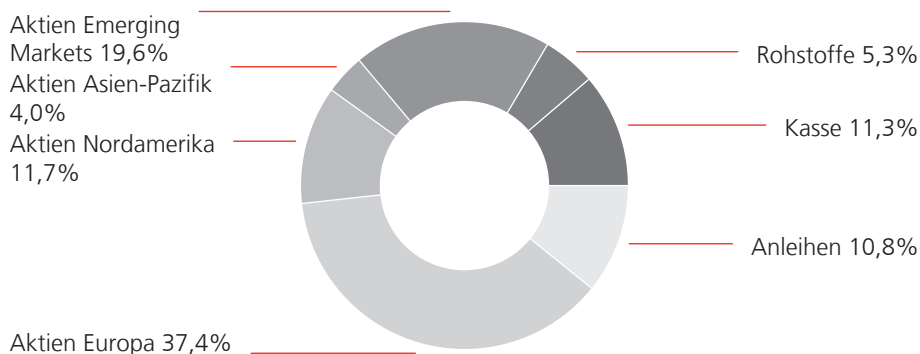


Fondsbeschreibung

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. Juli 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. Juli 2019 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode*

■	+13,7%	+17,0%	+14,1%	+0,1%	+15,0%	+3,3%	-2,3%	+7,9%	
■	+4,4%	+6,4%	+8,1%	-3,7%	+4,5%	+1,6%	-0,3%	+8,8%	
	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	
■	+1,9%	-2,3%	+16,1%	+32,5%	+104,7%	+87,2%			■ StarCapital Strategy 1 I-EUR
■	+1,1%	-0,3%	+5,9%	+10,2%	+29,1%	+17,5%			■ 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.

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.

©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

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