

StarCapital Winbonds plus: Rauer Wind!

Wie erwartet, ist es nicht so einfach, mit Anleihen Geld zu verdienen. Es weht ein rauer Wind an den Bondsmärkten, die in diesem defensiven Mischfonds ja den Anlageschwerpunkt bilden. Immerhin ist es uns gelungen, das erste Halbjahr mit einem leichten Plus von 0,6 % abzuschließen. Wir setzen bei den Renten auf inflationsgeschützte Anleihen und verkürzen

die Duration unseres Portfolios durch den Verkauf von Zins-Futures. Rendite sollen auch ausgewählte Titel aus der zweiten Reihe bringen, die noch anständige Zinsen zwischen 5 und 10 % Prozent bezahlen. Mit etwas Geduld wird unsere Strategie über kurz oder lang aufgehen!

Fondsdaten zum 30. Juni 2017

Anlagekategorie	Vermögensfonds defensiv
WKN/ ISIN	A0J23B/LU0256567925
Bloomberg-Ticker	STARWIN LX
Auflagedatum	12.06.2006
Fondswährung	Euro
Fondsvermögen	551,5 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Ausgabepreis	172,09 EUR
Rücknahmepreis	167,08 EUR
Verwaltungsvergütung	0,90%
Gesamtkostenquote (TER)	1,23% (31.12.16)
Performance Fee	nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung je Anteil	2,1387 EUR (13.03.17)
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	1,32
Sharpe Ratio Morningstar Peergroup	0,56
Volatilität seit Auflage	6,6%

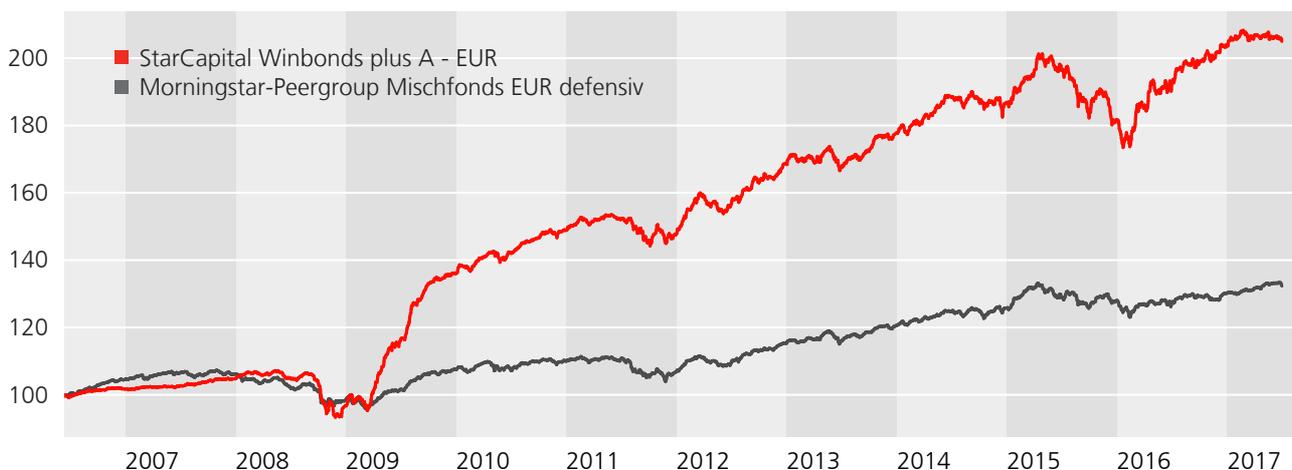
Charakteristika festverzinslicher Wertpapiere

Ø Yield to Worst*	2,30%
Ø Restlaufzeit in Jahren	4,1
Ø Modified Duration*	1,50%
Ø Rating	A-
Anzahl der Emittenten	64
Anzahl Wertpapiere	98
*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.

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

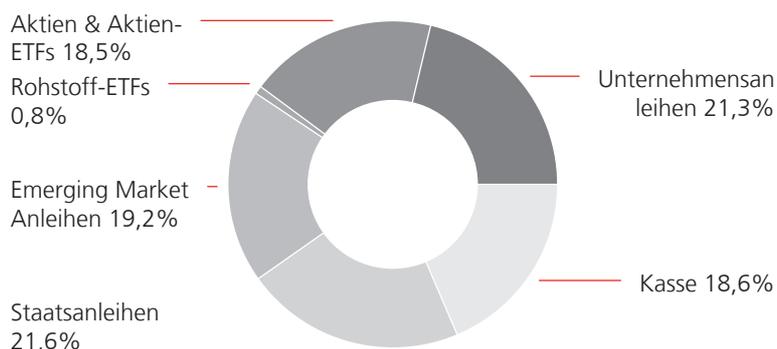
E-Mail: info@starcapital.de
Web: www.starcapital.de
freecall 0800 - 69419 - 00
Tel.: +49 6171 69419 - 0
Fax: +49 6171 69419 - 49

Fondsbeschreibung

Der StarCapital Winbonds plus bietet eine ganzheitliche und sicherheitsorientierte Vermögensverwaltung auf Grundlage der jahrzehntelangen Erfahrung des StarCapital-Fondsmanagements unter der Leitung von Peter E. Huber. 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 30. Juni 2017



Bonitäten- und Laufzeitstruktur

Kasse	18,6%
AAA	24,8%
AA & A	5,2%
BBB	6,6%
BB	20,0%
Sonstige	5,4%
Aktien (&ETF's)	19,4%
Laufzeitstruktur	
Kasse	18,6%
0 - 3 Jahre	28,3%
3 - 5 Jahre	7,4%
5 - 10 Jahre	26,3%
Aktien (&ETF's)	19,4%

Wertentwicklung zum 30. Juni 2017 in Euro

Berechnung nach der BVI-Methode*

■	+9,6%	-0,8%	+14,2%	+5,3%	+5,1%	-2,8%	+12,2%	+0,6%	
■	+2,3%	-2,8%	+7,9%	+4,6%	+4,3%	+1,7%	+1,7%	+1,6%	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
■	-0,6%	+6,6%	+8,7%	+31,3%	+99,7%	+105,0%			■ StarCapital Winbonds plus A - EUR
■	-0,5%	+4,0%	+6,2%	+20,9%	+24,2%	+32,3%			■ 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 ermöglicht Stabilität und Sicherheit der Anlage.
- Die Beimischung kleinerer Aktienpositionen erschließt zusätzliches Ertragspotenzial.
- Eine breite Investition in liquide Anleihen erhöht darüber hinaus die Sicherheit des Portfolios.
- Das vielfach prämierte StarCapital-Fondsmanagement verfügt über eine jahrzehntelange Erfahrung im Bereich der ganzheitlichen Vermögensverwaltung.

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.

©2017. 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. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind: der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) das Verwaltungsreglement sowie die Halbjahres- und Jahresberichte. Diese sind in deutscher Sprache kostenlos bei StarCapital AG, Ihrem Berater oder Vermittler, den Zahlstellen, der zuständigen Depotbank 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 aktuellsten ausführlichen Verkaufsprospekt. 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 Ausgabeaufschlags 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 Ausgabeaufschlags. 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 (3,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. (Quelle: StarCapital AG, Stand: 30.06.2017).