Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Universal Investment

StarCapital Premium Bonds plus UI

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:

Bellevue

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

StarCapital Premium Bonds plus UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseiner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 für das am 15. September 1997 aufgelegte Sondervermögen

StarCapital Premium Bonds plus UI

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Der Fonds investiert überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten. Das Fondsmanagement betreibt u.a. eine aktive Zinsstrategie und variiert dementsprechend – analog der Entwicklung der Kapitalmarktzinsen – die Laufzeiten der Rententitel: Langläufer in Phasen sinkender Zinsen und Kurzläufer bzw. liquide Mittel in Erwartung steigender Zinsen. Darüber hinaus können z.B. auch Wandel- und Optionsanleihen, Zero-Bonds und Genussscheine mit Rentencharakter für den Fonds erworben werden. Ferner kommt eine konservative Optionsstrategie zum Einsatz, die über ein Fondsgeschäftsjahr hinweg einen stabilen positiven Performancebeitrag liefern soll. Das schließt nicht aus, dass vorübergehend Verluste aus der Optionsstrategie entstehen können. Diese Verluste sollen jedoch vom Ausmaß begrenzt sein und zeitnahe wieder aufgeholt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum
Die Corona Pandemie war im Jahr 2022 auf dem Rückzug. Die hohen Impfraten weltweit, wobei China hier die Ausnahme bildete, grenzten das Virus ein und eine gewisse wirtschaftliche Zuversicht breitete sich aus. Die änderte sich jedoch schlagartig mit dem russischen Angriff auf die Ukraine. Es herrschte eine große Unsicherheit bzgl. des Ausmaßes dieses Angriffes und wie er sich geopolitisch auswirken würde. Der Westen reagierte mit Wirtschaftssanktionen gegenüber Russland. Die russische Antwort darauf waren eine Drosselung der Gaslieferungen nach Westeuropa. Sorgen um die Energieversorgung ließen die Inflationsraten weltweit signifikant ansteigen. Damit nicht genug, musste China – bedingt durch die Zero-Covid-Strategie der Regierung – ein schwächeres Wirtschaftswachstum verzeichnen und verringerte damit nicht wirklich die Lieferkettenproblematik. Schließlich ist China weiterhin die Werkbank der Weltwirtschaft. Die Zentralbanken waren angesichts von Inflationsraten, die man in dieser Höhe seit vielen Jahren nicht mehr gesehen hatten, gezwungen gegenzusteuern. Selbstredend schlug sich dies in z.T. massiv steigende Zinsen nieder. Diese Zinsentwicklungen weckte Befürchtungen einer weltweiten Rezession und damit einem Anstieg der Ausfallraten von Emittenten. Im vierten Quartal zeigten aber die höheren Leitzinsen Wirkung und es mehrten sich die Hoffnungen, dass der Scheitelpunkt der Inflation erreicht oder gar überschritten sei. Dies führte zwar zu einer Erholung der Kapitalmärkte, aber per se ging das Jahr 2022 als eines der Jahre mit der schlechtesten Wertentwicklung in die Geschichte ein. Diesem negativen Einfluss konnte sich der Fonds nicht gänzlich entziehen. Reagiert wurde auf die steigenden Kapitalmarktzinsen mit einer Verkürzung der Duration und Umschichtungen im Segmentmix. Positionen im Bereich der Emerging Markets wurden weiter verringert. Der Bereich internationale Pfandbriefe wurde im Gegenzug deutlich aufgebaut. Diese Papiere sind mit einer sehr geringen Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet. Angesichts der drohenden Energieversorgungsnotlage wurde das Segment Versorger abgebaut und auf Länderebene der Anteil Deutschlands zu Lasten Italiens erhöhte. Bei sich ergebenden Markterholungen wurden niedrig verzinsliche Emissionen in höher verzinsliche getauscht, um die Reagibilität des Portfolios auf steigende Zinssätze zu verringern. Selbstverständlich wurde die Fokussierung auf den Erwerb von ESG-konformen Anleihen beibehalten. Negativ trug die konservative Optionsstrategie zur Wertentwicklung des Fonds bei. Diese konnte sich dem Einbruch des Aktienmarktes nicht vollumfänglich entziehen. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum reduzierte sich die Duration des Fonds. Eine Aussage darüber, wie sich der andauernde Krieg in der Ukraine in der zukünftigen Entwicklung der Kapitalmärkte wiederschlägt, kann derzeit nicht seriös getroffen werden.

Wesentliche Risiken
Allgemeine Marktpreisrisiken
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken
Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

– Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
– Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
– Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
– Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
– Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken
Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
(1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

Anteilklasse A	–14,46% [1]
Anteilklasse I	–6,22% [1] (bis 15. April 2022)

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2022		per 31. Dezember 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	14.541.399,69	94,34%	20.389.891,10	94,57%
Optionen	./.51.590,28	./.0,33%	/.41.467,33	./.0,19%
Futures	./.99.043,40	./.0,64%	211,52	0,00%
Bankguthaben	970.966,93	6,30%	1.153.539,76	5,35%
Zins- und Dividendenansprüche	156.393,27	1,01%	183.782,31	0,85%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.103.635,68	./.0,67%	./.124.472,10	./.0,58%
Fondsvermögen	15.414.490,53	100,00 %	21.561.485,26	100,00 %

Wichtiger Hinweis
Die Anteilklasse I wurde per 20. April 2022 aufgelöst.

[1]) Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

StarCapital Premium Bonds plus UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	**15.518.126,21**	**100,67**
1. Anleihen	14.541.399,69	94,34
< 1 Jahr	1.693.549,45	10,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.085.198,00	20,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.055.879,26	19,82
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.749.410,85	24,32
>= 10 Jahre	2.957.362,13	19,19
2. Derivate	./.150.633,68	./.0,98
3. Bankguthaben	970.966,93	6,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	156.393,27	1,01
II. Verbindlichkeiten	**./.103.635,68**	**./.0,67**
III. Fondsvermögen	**15.414.490,53**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bestandspositionen						**14.541.399,69**	**94,34**
Börsengehandelte Wertpapiere						**12.075.559,39**	**78,34**
Verzinsliche Wertpapiere						**12.075.559,39**	**78,34**
3,5000 % Adif – Alta Velocidad EO-Medium-T. Notes 22(29)	ES0200002071	200	200	0	98,066	196.132,00	1,27
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.22(28/38)	DE000A30VTT8	200	200	0	97,466	194.932,00	1,26
1,5000 % AMCO – Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 20(23)	XS2206380573	150	150	0	99,061	148.591,50	0,96
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Nts 19(25/26)	XS1962513674	250	0	0	93,037	232.592,50	1,51
3,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich	XS1418788755	200	0	0	94,170	188.340,00	1,22
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 19(24/Und)	FR0013425170	100	0	0	93,350	93.350,00	0,61
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-T. Notes 19(30)	XS2056491587	150	0	0	82,777	124.165,50	0,81
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 20(25)	XS2182404298	200	0	0	93,990	187.980,00	1,22
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 22(28)	ES0413679525	200	200	0	97,414	194.828,00	1,26
3,1250 % BayWa AG Notes v.19(24/24)	XS2002496409	400	0	0	100,037	400.148,00	2,60
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/32)	FR001400DNG3	200	200	0	101,708	203.416,00	1,32
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.18(26)	FR0013383346	200	200	0	90,650	181.300,00	1,18
1,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 19(19/27)	FR0013460607	200	0	0	88,861	177.722,00	1,15
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 20(20/29)	FR0013507860	200	0	0	90,554	181.108,00	1,17
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-T. Nts 19(19/27)	XS1969600748	200	0	0	91,733	183.466,00	1,19
3,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR M.-T.Nts 22(27/32)	XS2524143554	200	200	0	95,282	190.564,00	1,24
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 15(25/Und.)	FR0012444750	200	0	0	97,596	195.192,00	1,27
2,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab.22(28)	FR001400E1P5	200	200	0	97,533	195.066,00	1,27
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR M.-T. Nts 20(25/30)	XS2202902636	100	0	0	90,669	90.669,00	0,59
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	150	0	0	94,027	141.040,50	0,91
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.22(22/48)	DE000A3MQQV5	200	200	0	87,380	174.760,00	1,13
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.19(34)	XS2024716099	150	150	0	76,843	115.264,50	0,75
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 20(25/80)	PTEDPLOM0017	300	0	0	89,642	268.926,00	1,74
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	300	0	0	86,225	258.675,00	1,68
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 19(25/80)	XS2000719992	200	0	100	94,991	189.982,00	1,23
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 20(25/Und.)	XS2242929532	200	0	0	90,843	181.686,00	1,18
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/25)	XS1981060624	200	0	0	96,123	192.246,00	1,25
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	200	0	0	89,709	179.418,00	1,16
2,2500 % Evonik Industries AG Medium T. Notes v.22(22/27)	XS2485162163	200	200	0	93,181	186.362,00	1,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 20(20/28)	ES0205032040	200	0	0	78,766	157.532,00	1,02
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS2026171079	200	0	0	90,222	180.444,00	1,17
1,0000 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 20(20/27)	XS2126169742	300	0	0	90,529	271.587,00	1,76
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-T. Notes 18(23)	XS1910851242	150	150	0	98,531	147.796,50	0,96
5,8750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.22(33/43)	XS2549815913	200	200	0	102,172	204.344,00	1,33
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	200	0	0	93,380	186.760,00	1,21
1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-T. Cov. Bds 13(23)	XS0935034651	200	200	0	99,775	199.550,00	1,29
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/31)	XS2176621170	100	0	0	90,794	90.794,00	0,59
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-T. Nts 19(24)	XS2022425297	300	0	0	96,171	288.513,00	1,87
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2411447043	200	200	0	86,116	172.232,00	1,12
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5	200	0	0	81,688	163.376,00	1,06
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991	200	200	0	95,298	190.596,00	1,24
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 20(20/25)	XS2264074647	200	0	0	95,292	190.584,00	1,24
0,9500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-T. Notes 21(31)	XS2343850033	200	0	0	74,238	148.476,00	0,96
1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred M.-T.Nts 19(25)	XS1973750869	150	0	0	96,100	144.150,00	0,94
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4	200	0	0	74,647	149.294,00	0,97
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.14(24/74)	XS1152343668	270	0	0	98,763	266.660,10	1,73
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-T. Cov. Bds 16(23)	XS1522968277	200	200	0	97,547	195.094,00	1,27
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 20(29/Und.)	XS2224439971	200	0	0	81,875	163.750,00	1,06
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred M.-T.Nts 22(25)	XS2526835694	200	200	0	98,371	196.742,00	1,28
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 19(24/24)	FR0013393774	200	0	0	97,341	194.682,00	1,26
1,5000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 18(18/30)	XS1789752182	150	0	0	87,630	131.445,00	0,85
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Nts 22(27/27)	XS2526839258	200	200	0	96,092	192.184,00	1,25
1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 16(16/23)	XS1524573752	200	200	0	98,718	197.436,00	1,28
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2207430120	200	0	0	92,300	184.600,00	1,20
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-T. Notes 20(32)	XS2209023402	200	0	0	73,933	147.866,00	0,96
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-T. Nts 17(17/28)	XS1681520786	200	0	0	88,301	176.602,00	1,15
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184	200	0	0	92,330	184.660,00	1,20
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	FR0014004UE6	200	0	0	77,033	154.066,00	1,00
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS2002017361	200	0	0	90,544	181.088,00	1,17

StarCapital Premium Bonds plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,1920 % Volksbank Wien AG		EUR	EUR	EUR			
EO-FLR Notes 17(22/27)	AT000B121967	200	0	0	94,733	189.466,00	1,23
1,0000 % Wendel SE EO-Obl. 21(21/31)	FR0014003S72	200	0	0	74,160	148.320,00	0,96
2,7500 % Wienerberger AG							
EO-Schuldv. 20(20/25)	AT0000A2GLA0	100	0	0	96,173	96.173,00	0,62
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG							
FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767	325	0	0	100,979	328.181,75	2,13
0,9250 % BASF SE		USD	USD	USD			
O.Anl.v.17(23)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	250	250	0	99,179	232.356,39	1,51
3,8750 % GlaxoSmithkline Capital Inc.							
DL-Notes 18(18/28)	US377372AN70	200	0	0	96,165	180.236,15	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**2.465.840,30**	**16,00**
Verzinsliche Wertpapiere						**2.465.840,30**	**16,00**
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg		EUR	EUR	EUR			
EO-Obl. 19(19/24)	FR0013409265	300	0	0	91,926	275.778,00	1,79
2,6250 % Euroclear Investments S.A.							
EO-FLR Notes 22(28/48)	BE6334364708	200	200	0	89,671	179.342,00	1,16
2,6250 % Heraeus Finance GmbH							
Anleihe v.22(22/27)	DE000A30VGD9	200	200	0	89,958	179.916,00	1,17
2,2500 % Iberdrola International B.V.							
EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2244941147	200	0	0	80,332	160.664,00	1,04
0,8750 % ProLogis Intl Funding II S.A.							
EO-Med.-Term Nts 19(19/29)	XS2021462440	125	0	125	80,401	100.501,25	0,65
1,8750 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL							
EO-Notes 20(20/23) Reg.S	XS2189592889	200	0	0	99,366	198.732,00	1,29
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC							
EO-Notes 19(19/27)	XS2050968333	200	0	0	89,535	179.070,00	1,16
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V.		USD	USD	USD			
DL-Notes 13(23) 144A	BE6254004268	200	200	0	99,555	186.589,82	1,21
3,3000 % Intl Business Machines Corp.							
DL-Notes 19(19/26)	US459200JZ55	250	0	0	95,241	223.130,45	1,45
2,3750 % Roche Holdings Inc.							
DL-Notes 16(16/27) 144A	US771196BL53	200	0	0	91,691	171.850,81	1,11
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A.							
DL-FLR Notes 19(24/Und.)	XS2049422343	200	0	0	87,302	163.624,78	1,06
3,0086 % Toronto-Dominion Bank, The							
DL-FLR Med.-T. Nts 20(23)	US89114QCF37	200	200	0	99,989	187.403,24	1,22
2,8750 % United States of America							
DL-Bonds 22(32) S.C-2032	US91282CEP23	300	300	0	92,211	259.237,95	1,68
Summe Wertpapiervermögen[2)]						14.541.399,69	94,34

[2)] Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						**./.150.633,68**	**./.0,98**
Aktienindex-Derivate						**./.51.590,28**	**./.0,33**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte						**./.51.590,28**	**./.0,33**
Optionsrechte auf Aktienindizes						**./.59.593,75**	**./.0,39**
S+P 500 INDEX PUT 17.02.23		Stück			USD		
BP 3500,00 CBOE	361	./.300			23,750	./.6.676,97	./.0,04
S+P 500 INDEX PUT 17.02.23 BP 3520,00 CBOE	361	./.400			26,400	./.9.895,98	./.0,06
S+P 500 INDEX PUT 17.02.23 BP 3600,00 CBOE	361	./.300			39,750	./.11.175,15	./.0,07
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3430,00 CBOE	361	./.400			34,800	./.13.044,70	./.0,08
S+P 500 INDEX PUT 17.03.23 BP 3550,00 CBOE	361	./.300			55,200	./.15.518,70	./.0,10
S+P 500 INDEX PUT 20.01.23 BP 3100,00 CBOE	361	400			0,775	290,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.01.23 BP 3150,00 CBOE	361	400			0,950	356,11	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.01.23 BP 3200,00 CBOE	361	1500			1,175	1.651,67	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.01.23 BP 3560,00 CBOE	361	./.300			8,350	./.2.347,48	./.0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.01.23 BP 3600,00 CBOE	361	./.300			11,500	./.3.233,06	./.0,02
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte						**8.003,47**	**0,05**
CBOE VOLATIL. IND. CALL 15.02.23		Stück			USD		
BP 40,00 CBOE	361	1800			0,560	944,62	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 15.02.23 BP 45,00 CBOE	361	5600			0,430	2.256,58	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 40,00 CBOE	361	1500			0,170	238,97	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.01.23 BP 45,00 CBOE	361	2600			0,125	304,56	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.03.23 BP 45,00 CBOE	361	6100			0,745	4.258,74	0,03
Zins-Derivate						**./.121.171,13**	**./.0,79**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						**./.121.171,13**	**./.0,79**
FUTURE LONG TERM EURO OAT		EUR					
03.23 EUREX	185	1.200.000				./.117.840,00	./.0,76
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.)		USD					
03.23 CBOT	362	1.000.000				./.3.331,13	./.0,02
Devisen-Derivate						**22.127,73**	**0,14**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						**22.127,73**	**0,14**
FUTURE CROSS RATE		USD			USD		
EUR/USD 03.23 CME	352	1.250.000			1,073	22.127,73	0,14

StarCapital Premium Bonds plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			**970.966,93**	**6,30**
Bankguthaben			**970.966,93**	**6,30**
EUR-Guthaben bei:				
Donner & Reuschel AG (D)			587.188,74	3,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
Donner & Reuschel AG (D)	USD	409.529,71	383.778,19	2,49
Sonstige Vermögensgegenstände			**156.393,27**	**1,01**
Zinsansprüche			156.393,27	1,01
Sonstige Verbindlichkeiten			**./.103.635,68**	**./.0,67**
Verwaltungsvergütung			./.47.702,60	./.0,31
Verwahrstellenvergütung			./.22.031,98	./.0,14
Anlageberatungsvergütung			./.25.341,10	./.0,16
Prüfungskosten			./.7.800,00	./.0,05
Veröffentlichungskosten			./.760,00	0,00
Fondsvermögen			**15.414.490,53**	**100,00** [3]

StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	271.227
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	56,83
Ausgabepreis	EUR	58,53

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0671000

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland
352 = Chicago – CME Globex
361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.
362 = Chicago Board of Trade

[3]) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/29)	XS2026150313	0	300
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2346972263	150	150
0,2500 % BASF SE MTN v.20(20/27)	DE000A289DC9	0	100
0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 21(27)	BE6328785207	0	200
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	0	200
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071	0	200
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 20(30)	IT0005399586	0	100
0,3750 % CNP Assurances S.A. EO-Medium Term Nts 20(27/28)	FR0014000XY6	0	300
1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 20(20/27)	XS2239553048	150	150
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.20(27/47)	DE000A289N78	0	200
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/26)	FR0013516069	0	200
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 16(22)	XS1527138272	0	250
1,3750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.21(32/42)	XS2320745156	0	200
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 19(29/29)	XS2065601937	0	500
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 20(26/27)	BE0974365976	0	100
0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 19(19/27)	XS2023644201	0	200
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.20(25/25)	XS2197673747	0	104
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1	0	200
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 13(23/13)	XS0943370543	150	150
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.)	XS2320533131	0	200
1,7500 % Sixt SE MTN v.20(24/24)	DE000A3H2UX0	0	300
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9	0	200
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 19(25/Und.)	XS1933828433	200	200
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 20(27/Und.)	XS2109819859	0	200
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	0	200
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19(19/28)	XS2058556536	0	200
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28)	CH0576402181	0	200
6,9500 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 12(22)	XS0849517650	200	200
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 20(20/28)	XS2257961818	0	200
5,5000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 13(23/43)	AT0000A12GN0	0	400
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 21(21/28)	FR0014002KP7	0	100
4,1250 % Glencore Funding LLC		USD	USD
DL-Notes 13(13/23) Reg.S	XS0938722666	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	0	200
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/25)	XS2308321962	0	200
3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.19(26/Und.)	XS2050933972	0	200
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2332250708	0	100
3,5000 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.19(19/23) Reg.S	XS2010038060	100	100
3,6250 % Anglo American Capital PLC		USD	USD
DL-Notes 17(17/24) Reg.S	USG0446NAM68	0	300
1,6250 % United States of America DL-Bonds 21(31)	US91282CCB54	0	700
Nichtnotierte Wertpapiere [4]			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,6250 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 18(28/48)	XS1797663967	0	200
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 19(22/Und.)	XS2051471105	0	150
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 17(22/22)	XS1627337881	0	200
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 14(14/23)	FR0011791391	200	200
1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 18(22)	XS1679505070	0	130
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	0	400

[4]) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
3,0000 % Bunge Ltd. Finance Corp.		USD	USD
DL-Notes 17(17/22)	US120568AY67	0	200
3,3000 % Citrix Systems Inc. DL-Notes 20(20/30)	US177376AF70	0	200
2,3750 % Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.807 v.19(22)	DE000LB2CJ96	0	250
4,9349 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 21(21/23)	US65339KBT60	300	300

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

		Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR	11.179,32
verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BOBL)	EUR	5.656,24
Währungsterminkontrakte		
gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)	EUR	5.048,76
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert[e]: CBOE VOLATILITY)	EUR	128,63
gekaufte Verkaufoptionen (Put):		
(Basiswert[e]: S+P 500)	EUR	359,87
verkaufte Verkaufoptionen (Put):		
(Basiswert[e]: S+P 500)	EUR	896,62
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX)	EUR	2,34
verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert[e]: FUTURE LONG TERM EURO OAT 09.22 EUREX)	EUR	4,48

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		83.226,62	0,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		254.149,66	0,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.871,21	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./.1.019,18	0,00
11. Sonstige Erträge		177,48	0,00
Summe der Erträge		340.405,79	1,26
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./.203.725,48	./.0,75
– Verwaltungsvergütung	./.89.587,36		
– Beratungsvergütung	./.114.138,12		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.16.719,33	./.0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.9.553,38	./.0,04
5. Sonstige Aufwendungen		14.280,18	0,05
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	17.381,28		
– Sonstige Kosten	./.3.101,10		
Summe der Aufwendungen		./.215.718,02	./.0,80
III. Ordentlicher Nettoertrag		**124.687,78**	**0,46**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.106.479,14	4,08
2. Realisierte Verluste		./.2.196.316,24	./.8,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./.1.089.837,10	./.4,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./.965.149,32	./.3,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./.455.374,27	./.1,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.1.395.306,35	./.5,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./.1.850.680,62	./.6,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**./.2.815.829,94**	**./.10,38**

Entwicklung des Sondervermögens 2022	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**21.544.430,26**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./.108.830,05
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.3.129.797,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	228.136,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.3.357.934,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./.75.481,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./.2.815.829,94
davon nicht realisierte Gewinne	./.455.374,27	
davon nicht realisierte Verluste	./.1.395.306,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**15.414.490,53**

StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		**2.982.091,40**	**10,98**
1. Vortrag aus Vorjahr		2.717.597,45	10,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./.965.149,32	./.3,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen[5)]		1.229.643,26	4,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		**2.857.326,84**	**10,52**
1. Der Wiederanlage zugeführt		545.153,26	2,01
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.312.173,58	8,51
III. Gesamtausschüttung		**124.764,55**	**0,46**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		124.764,55	0,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	569.081	38.464.185,80	67,59
2020	410.929	27.863.520,20	67,81
2021	322.533	21.544.430,26	66,80
2022	271.227	15.414.490,53	56,83

[5)] Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 14.4.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18,53	1,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		75,66	4,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,03	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		0,17	0,01
Summe der Erträge		94,39	5,33
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./.34,75	./.1,96
– Verwaltungsvergütung	./.13,38		
– Beratungsvergütung	./.21,37		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.4,52	./.0,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.49,85	./.2,81
5. Sonstige Aufwendungen		./.1,18	./.0,07
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	0,00		
– Sonstige Kosten	./.1,18		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./.1,27		
Summe der Aufwendungen		./.90,30	./.5,10
III. Ordentlicher Nettoertrag		**4,09**	**0,23**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		306,16	17,30
2. Realisierte Verluste		./.407,51	./.23,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./.101,35	./.5,72
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./.97,26	./.5,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./.29.816,79	./.1.684,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		28.852,86	1.630,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./.963,93	./.54,45
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		**./.1.061,19**	**./.59,94**

Entwicklung des Sondervermögens 2022	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		**17.055,00**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./.1.061,19
davon nicht realisierte Gewinne	./.29.816,79	
davon nicht realisierte Verluste	28.852,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		**15.993,81**

StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		**2.593,44**	**146,51**
1. Vortrag aus Vorjahr		2.558,25	144,52
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./.97,26	./.5,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen[6)]		132,45	7,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		**2.593,44**	**146,51**
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.593,44	146,51
III. Gesamtausschüttung		**0,00**	**0,00**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	5.265	5.181.037,96	984,11
2020	1.124	1.112.348,07	989,90
2021	18	17.055,00	963,56
2022 (Auflösungsdatum 15.4.2022)	18	15.993,81	903,61

[6)] Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

StarCapital Premium Bonds plus UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		83.245,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		254.225,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.871,24
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./.1.019,18
11. Sonstige Erträge		177,65
Summe der Erträge		340.500,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		./.203.760,23
– Verwaltungsvergütung	./.89.600,74	
– Beratungsvergütung	./.114.159,49	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./.16.723,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.9.603,23
5. Sonstige Aufwendungen		14.279,00
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	17.381,28	
– Sonstige Kosten	./.3.102,28	
Summe der Aufwendungen		./.215.808,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		**124.691,87**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.106.785,30
2. Realisierte Verluste		./.2.196.723,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./.1.089.938,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	.	./.965.246,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./.485.191,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.1.366.453,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./.1.851.644,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**./.2.816.891,13**

Entwicklung des Sondervermögens 2022	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**21.561.485,26**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./.108.830,05
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)[7]		./.3.145.791,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	228.136,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen[7]	./.3.373.928,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./.75.481,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./.2.816.891,13
davon nicht realisierte Gewinne	./.485.191,06	
davon nicht realisierte Verluste	./.1.366.453,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**15.414.490,53**

[7]) incl. dem durch die unterjährige Auflösung der Anteilklasse I entstandenen Mittelabfluss

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 5.078.547,44

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**94,34**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**./.0,98**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 3.1.2006 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,29%
größter potenzieller Risikobetrag	2,30%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,03%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,39

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) hedged (Bloomberg: BGLCTREH INDEX)	70,00%
S&P 500 Price Return (USD) (Bloomberg: SPX INDEX)	25,00%
VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable ER (EUR) (Bloomberg: VST1MISE INDEX)	5,00%

Sonstige Angaben
StarCapital Premium Bonds plus UI Anteilklasse A

Anteilwert		56,83
Ausgabepreis		58,53
Rücknahmepreis		56,83
Anzahl Anteile	Stück	271.227

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Bewertung
Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote
Gesamtkostenquote

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,31%

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt	1,14%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen
StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	1,18
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	1,27

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	23.050,87

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**72,9**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**5,7**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft
Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.
Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken
Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung
Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.
Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)
Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang “Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten” enthalten.

Der Grundsatz “Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen” findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
StarCapital Premium Bonds plus UI

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300L9C2RZMRUXI730

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,25 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Anlageberater berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt die Aspekte Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel und die Verminderung des CO2-Ausstoßes. Im Bereich Soziales den Aspekt Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards und im Bereich Unternehmensführung den Aspekt Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung.

Die Umweltmerkmale des Fonds zur Verminderung des CO2-Ausstoßes leisten einen positiven Beitrag zu den Taxonomiezielen Anpassung an den Klimawandel.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse / Revenue

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 55,9877
  (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 12,63%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 70,53%

(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 10,57%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 6,70%
  (Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,38%
  (Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
  (Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
- (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Ziele der nachhaltigen Investitionen sind die positive Einwirkung auf mindestens eines der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die nachhaltigen Investitionen schaden keinem der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) erheblich (DNSH). Dabei wird die sog. SDG-Alignment-Score-Methodik angewendet. Die Skala für den SDG-Aligment-Score reicht von -10 bis +10. Auf Portfolioebene werden zu einem Anteil von mindestens 20% Unternehmen berücksichtigt, die bei allen 17 Zielen einen SDG Alignment Score von > -2 aufweisen. Daneben muss mindestens bei einem der 17 Ziele eine positive Wirkung erzielt werden, d.h. einen Alignment Score >= 2 ausgewiesen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Rahmen der Mindestausschlusskriterien (UN Global Compact Compliance, UN Global Human Rights Compliance und UN Labor Compliance) berücksichtigt. Durch die Verwendung von Mindestausschlüssen werden die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 Anhang 1 der RTS implizit berücksichtigt. Im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wird sich hierbei auf folgende PAIs fokussiert: PAIs Nr.4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), Nr. 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen) und Nr.14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die OECD-Leitsätze und Leitlinien werden im Rahmen der Mindestausschlusskriterien (UN Global Compact Compliance, UN Global Human Rights Compliance und UN Labor Compliance) berücksichtigt. Zur Bewertung der Nachhaltigkeit wird neben den Daten des etablierten ESG Research Providers MSCI Inc. auch auf öffentliche Unternehmensdaten, eine Broker Recherche, die Finanzpresse sowie den konkreten Austausch mit Unternehmen zurückgegriffen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen *nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) werden in den im Rahmen der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie genannten" Mindestausschlusskriterien" und nur für den Anteil des Fondsvermögens berücksichtigt, der als "nachhaltige Anlagen" kategorisiert ist. Durch die Verwendung von Mindestausschlüssen werden die PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 Anhang 1 der RTS implizit berücksichtigt. Im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wird sich hierbei auf folgende PAIs fokussiert: PAIs Nr.4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), Nr. 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen) und Nr.14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.01.2022 – 31.12.2022*

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	Corporates	2,43	Deutschland
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	Financials non-banking	2,00	Deutschland
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	Financials banking	1,76	Italien
1,0000 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/27)	Corporates	1,68	Niederlande
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	Corporates	1,63	Deutschland
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	Corporates	1,62	Portugal
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	Corporates	1,56	Deutschland
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	Corporates	1,43	Großbritannien
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	Financials non-banking	1,30	Frankreich
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	Corporates	1,27	Italien
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	Corporates	0,97	Italien
0,9250 % BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	Corporates	0,79	Deutschland
3,3000 % Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2019(19/26)	Corporates	0,76	USA
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	Corporates	0,75	Italien
6,9500 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2012(22)	Financials banking	0,63	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 57,25% in Investments laut Positivliste laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

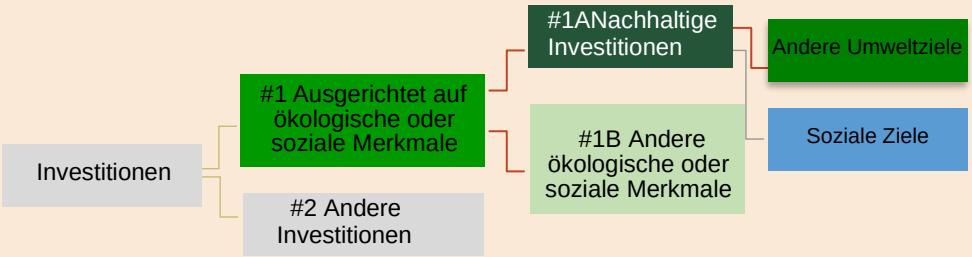
- ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

  Der Fonds war am 31.12.2022 zu 95,32% in Renten investiert. Der Rest verteilt sich auf Derivate und Liquide Mittel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende hauptsächlich in folgenden Sektoren: Corporates (56,17%), Financials banking (18,59%), Financials non-banking (16,87%).

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

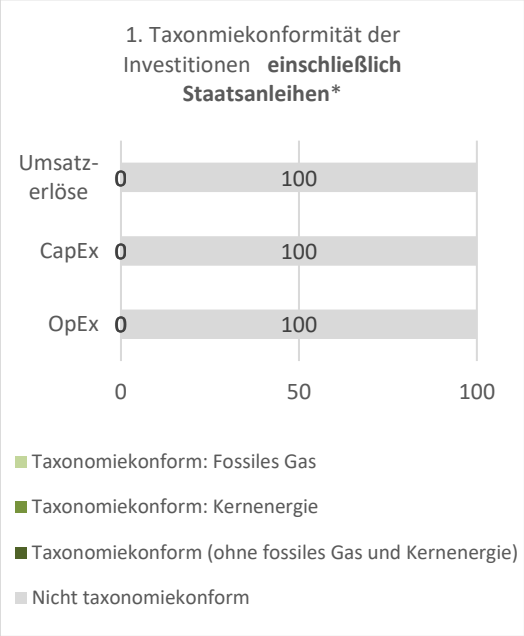
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

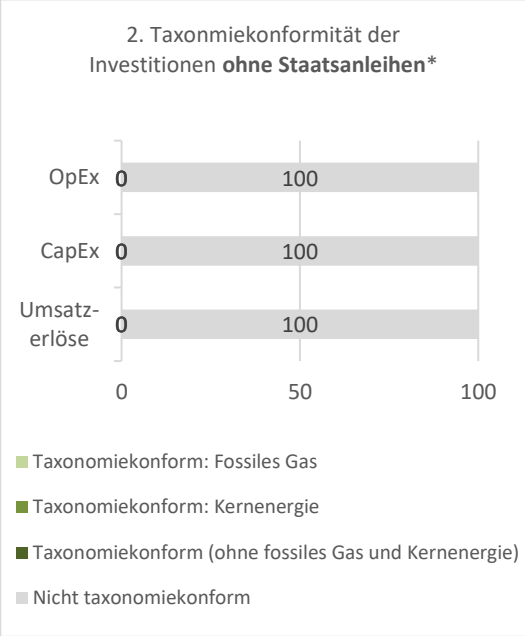
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag [zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs)] geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag [zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs)] geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Portfolioabsicherung wurden Derivate und zur Liquiditätssteuerung Barmittel eingesetzt.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives” auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil
Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens StarCapital Premium Bonds plus UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil
Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts
Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus
- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 18 April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

StarCapital Premium Bonds plus UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	15.9.1997
Erstausgabepreise	
Anteilklasse A	Euro 50,– zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	3,00%
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Verwaltungsvergütung [8)]	
Anteilklasse A	derzeit 0,500% p.a.
Verwahrstellenvergütung [9)]	
Anteilklasse A	derzeit 0,080% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,080% p.a.
Anlageberatervergütung	
Anteilklasse A	0,650% p.a.
Währung	
Anteilklasse A	Euro
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	ausschüttend
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse A	978187 / DE0009781872

[8)] Unterliegt einer Staffelung
[9)] Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner des StarCapital Premium Bonds plus UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:
1968

Rechtsform:
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.400.000,– (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:
EUR 71.352.000,– (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:
DONNER & REUSCHEL AG

Hausanschrift:
Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

Telefon: 040 / 302 17 - 0 · Telefax: 040 / 302 17 - 5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform:
Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital
EUR Mio. 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Name:
Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH

Postanschrift:
Taunusanlage 15 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 770 608 –100
Internet: www.bellevue.ch

4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs,
DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft, Hamburg

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:

Bellevue

Taunusanlage 15 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 770 608 –100
Internet: www.bellevue.ch

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Universal Investment

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg
Telefon +49 (0) 40 30217 - 0