

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

StarCapital

StarCapital Dynamic Bonds
StarCapital Equity Value plus
StarCapital Winbonds plus
StarCapital Strategy 1

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP), R.C.S. Luxembourg K534

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82183

Inhalt

| | |
|----|--|
| 2 | Zusammengefasster Halbjahresbericht des StarCapital StarCapital Dynamic Bonds |
| 5 | Geografische Länderaufteilung |
| 6 | Wirtschaftliche Aufteilung |
| 8 | Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens |
| 10 | Aufwands- und Ertragsrechnung |
| 11 | Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 |
| 19 | Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 StarCapital Equity Value plus |
| 23 | Geografische Länderaufteilung |
| 24 | Wirtschaftliche Aufteilung |
| 25 | Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens |
| 27 | Aufwands- und Ertragsrechnung |
| 28 | Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 |
| 33 | Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 StarCapital Winbonds plus |
| 36 | Geografische Länderaufteilung |
| 37 | Wirtschaftliche Aufteilung |
| 39 | Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens |
| 41 | Aufwands- und Ertragsrechnung |
| 42 | Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 |
| 51 | Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 StarCapital Strategy 1 |
| 55 | Geografische Länderaufteilung |
| 56 | Wirtschaftliche Aufteilung |
| 58 | Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens |
| 60 | Aufwands- und Ertragsrechnung |
| 61 | Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 |
| 66 | Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021 |
| 68 | Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang) |
| 73 | Verwaltung, Vertrieb und Beratung |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Zusammengefasster Halbjahresbericht des StarCapital mit den Teilfonds

StarCapital Dynamic Bonds, StarCapital Equity Value plus, StarCapital Winbonds plus und StarCapital Strategy 1

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 392.038.978,34) | 421.320.981,70 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 33.680.180,40 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 36.125,00 |
| Zinsforderungen | 1.909.578,99 |
| Dividendenforderungen | 167.153,01 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 71.723,27 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 3.452.796,48 |
| | 460.638.538,85 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -1.010.462,54 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -107.923,32 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -542.607,25 |
| Zinsverbindlichkeiten | -6.885,36 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -688.089,64 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -859.748,26 |
| | -3.215.716,37 |
| Netto-Fondsvermögen | 457.422.822,48 |

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 489.546.574,86 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.439.812,77 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 55.502,49 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 11.560.443,50 |
| Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds StarCapital - StarCapital Primamos | 18.502.566,67 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -74.371.047,43 |
| Realisierte Gewinne | 20.006.707,70 |
| Realisierte Verluste | -10.707.008,22 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 3.467.489,59 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.962.592,78 |
| Ausschüttung | -4.040.812,23 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 457.422.822,48 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Dividenden | 1.318.320,34 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 29.610,19 |
| Zinsen auf Anleihen | 3.119.840,85 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 459.784,88 |
| Bankzinsen | -107.637,20 |
| Sonstige Erträge | 8.610,21 |
| Ertragsausgleich | -240.386,39 |
| Erträge insgesamt | 4.588.142,88 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwendungen | -2.269,88 |
| Performancevergütung | -146.005,25 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung | -2.186.169,11 |
| Risikomanagementvergütung | -136.086,41 |
| Verwahrstellenvergütung | -86.676,15 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -128.995,23 |
| Vertriebsstellenprovision | -215.708,54 |
| Taxe d'abonnement | -117.381,47 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -65.486,12 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -5.258,92 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -78.093,96 |
| Staatliche Gebühren | -15.129,56 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -149.953,41 |
| Aufwandsausgleich | 184.883,90 |
| Aufwendungen insgesamt | -3.148.330,11 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 1.439.812,77 |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

StarCapital Dynamic Bonds

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | 805785 |
| ISIN-Code: | LU0137341789 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,90 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0NBEP |
| ISIN-Code: | LU0340783603 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,50 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Anteilklasse I - CHF hedged

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A2DQPA |
| ISIN-Code: | LU1603432060 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,50 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend |
| Währung: | CHF |

StarCapital Dynamic Bonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Niederlande | 16,74 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 15,75 % |
| Frankreich | 8,93 % |
| Deutschland | 8,12 % |
| Italien | 7,03 % |
| Vereinigtes Königreich | 6,93 % |
| Irland | 3,81 % |
| Schweden | 3,79 % |
| Australien | 2,69 % |
| Österreich | 2,65 % |
| Luxemburg | 2,17 % |
| Mexiko | 1,88 % |
| Türkei | 1,52 % |
| Belgien | 1,33 % |
| Japan | 1,33 % |
| Serbien | 1,29 % |
| Portugal | 0,78 % |
| Bulgarien | 0,69 % |
| Griechenland | 0,66 % |
| Dänemark | 0,64 % |
| Norwegen | 0,64 % |
| Schweiz | 0,64 % |
| Peru | 0,53 % |
| Wertpapiervermögen | 90,54 % |
| Terminkontrakte | -0,06 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 8,98 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,54 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 16,10 % |
| Energie | 11,65 % |
| Automobile & Komponenten | 8,41 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,96 % |
| Hardware & Ausrüstung | 6,73 % |
| Versorgungsbetriebe | 5,76 % |
| Immobilien | 5,74 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,71 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,51 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,50 % |
| Banken | 3,45 % |
| Transportwesen | 3,25 % |
| Investitionsgüter | 2,97 % |
| Verbraucherdienste | 1,89 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,86 % |
| Versicherungen | 1,44 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,32 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,97 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,68 % |
| Software & Dienste | 0,64 % |
| Wertpapiervermögen | 90,54 % |
| Terminkontrakte | -0,06 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 8,98 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,54 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 156,99 | 1.104.072 | -56.530,34 | 142,19 |
| 31.12.2020 | 124,26 | 879.012 | -31.041,83 | 141,37 |
| 30.06.2021 | 109,48 | 777.132 | -14.390,38 | 140,88 |

Anteilklasse I - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 63,70 | 40.102 | -7.844,78 | 1.588,36 |
| 31.12.2020 | 44,43 | 28.023 | -18.462,87 | 1.585,30 |
| 30.06.2021 | 39,99 | 25.261 | -4.392,95 | 1.582,86 |

Anteilklasse I - CHF hedged

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR | Anteilwert CHF |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| 31.12.2019 | 5,92 | 51.537 | -773,36 | 114,95 | 125,19 ¹⁾ |
| 31.12.2020 | 6,18 | 53.070 | 194,37 | 116,42 | 126,11 ²⁾ |
| 30.06.2021 | 6,01 | 51.970 | -126,11 | 115,72 | 126,82 ³⁾ |

¹⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2019 1 EUR = 1,0891 CHF

²⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2020 1 EUR = 1,0832 CHF

³⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2021 1 EUR = 1,0959 CHF

StarCapital Dynamic Bonds

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 137.372.482,73) | 140.805.581,12 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 13.955.876,17 |
| Zinsforderungen | 978.334,78 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 46.080,66 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 1.037.520,63 |
| | 156.823.393,36 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -813.135,24 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -95.137,43 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -238.627,34 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -198.748,33 |
| | -1.345.648,34 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 155.477.745,02 |

8

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 109.478.995,07 EUR |
| Umlaufende Anteile | 777.132,019 |
| Anteilwert | 140,88 EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 39.985.021,45 EUR |
| Umlaufende Anteile | 25.261,176 |
| Anteilwert | 1.582,86 EUR |

Anteilklasse I - CHF hedged

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 6.013.728,50 EUR |
| Umlaufende Anteile | 51.970,000 |
| Anteilwert | 115,72 EUR |
| Anteilwert | 126,82 CHF ³⁾ |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

³⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

StarCapital Dynamic Bonds

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse I - CHF hedged EUR |
|--|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 174.868.371,91 | 124.264.881,12 | 44.425.217,09 | 6.178.273,70 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 536.051,73 | 314.258,52 | 192.775,79 | 29.017,42 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 21.392,18 | 19.743,32 | 1.198,88 | 449,98 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 3.622.952,91 | 1.996.994,63 | 1.625.958,28 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -22.532.387,26 | -16.387.371,27 | -6.018.907,88 | -126.108,11 |
| Realisierte Gewinne | 5.095.069,64 | 3.494.035,10 | 1.318.782,34 | 282.252,20 |
| Realisierte Verluste | -2.681.087,49 | -1.707.540,22 | -702.914,88 | -270.632,39 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -2.057.389,70 | -1.476.198,43 | -503.486,14 | -77.705,13 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -100.873,61 | -75.156,32 | -23.898,12 | -1.819,17 |
| Ausschüttung | -1.294.355,29 | -964.651,38 | -329.703,91 | 0,00 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 155.477.745,02 | 109.478.995,07 | 39.985.021,45 | 6.013.728,50 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse A - EUR Stück | Anteilklasse I - EUR Stück | Anteilklasse I - CHF hedged Stück |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 879.011,719 | 28.023,297 | 53.070,000 |
| Ausgegebene Anteile | 14.160,565 | 1.025,879 | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -116.040,265 | -3.788,000 | -1.100,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 777.132,019 | 25.261,176 | 51.970,000 |

StarCapital Dynamic Bonds

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse I - CHF hedged EUR |
|--|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen | 1.558.014,15 | 1.114.907,73 | 384.913,03 | 58.193,39 |
| Bankzinsen | -38.840,40 | -27.788,41 | -9.602,45 | -1.449,54 |
| Ertragsausgleich | -70.455,83 | -66.619,81 | -2.960,18 | -875,84 |
| Erträge insgesamt | 1.448.717,92 | 1.020.499,51 | 372.350,40 | 55.868,01 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -693,18 | -492,77 | -174,31 | -26,10 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung | -640.748,38 | -524.896,91 | -100.638,37 | -15.213,10 |
| Risikomanagementvergütung | -45.700,56 | -32.701,48 | -11.292,18 | -1.706,90 |
| Verwahrstellenvergütung | -28.690,69 | -20.532,25 | -7.087,13 | -1.071,31 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -43.897,59 | -31.420,18 | -10.840,73 | -1.636,68 |
| Vertriebsstellenprovision | -73.338,83 | -52.486,61 | -18.113,98 | -2.738,24 |
| Taxe d'abonnement | -39.852,48 | -28.519,56 | -9.844,75 | -1.488,17 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -20.568,60 | -14.728,39 | -5.070,07 | -770,14 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.502,67 | -1.068,23 | -376,87 | -57,57 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -24.368,21 | -17.317,00 | -6.145,12 | -906,09 |
| Staatliche Gebühren | -4.374,23 | -3.151,06 | -1.061,39 | -161,78 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -37.994,42 | -25.803,04 | -10.691,01 | -1.500,37 |
| Aufwandsausgleich | 49.063,65 | 46.876,49 | 1.761,30 | 425,86 |
| Aufwendungen insgesamt | -912.666,19 | -706.240,99 | -179.574,61 | -26.850,59 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 536.051,73 | 314.258,52 | 192.775,79 | 29.017,42 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)

1,28 0,90 0,89

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)

1,28 0,90 0,89

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| FR0013457157 | 2,625% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 3.000.000 | 97,7500 | 2.932.500,00 | 1,89 |
| XS2341269970 | 1,125% Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,9910 | 999.910,00 | 0,64 |
| XS2346972263 | 3,000% Arcelik A.S. Reg.S. v.21(2026) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,0000 | 1.515.000,00 | 0,97 |
| FR0013478252 | 1,500% Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,0560 | 1.010.560,00 | 0,65 |
| XS2287744721 | 1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 96,0000 | 960.000,00 | 0,62 |
| XS1664644983 | 2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 107,1370 | 1.071.370,00 | 0,69 |
| XS2193661324 | 3,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,8500 | 1.068.500,00 | 0,69 |
| XS2119468572 | 1,874% British Telecommunications Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 1.500.000 | 1.000.000 | 97,2500 | 972.500,00 | 0,63 |
| XS1839682116 | 3,500% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.18(2025) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 107,4270 | 1.074.270,00 | 0,69 |
| XS2248827771 | 1,000% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,7130 | 1.017.130,00 | 0,65 |
| XS2049767598 | 0,750% Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,2850 | 1.504.275,00 | 0,97 |
| XS2239553048 | 1,250% Davide Campari-Milano NV Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,8870 | 1.528.305,00 | 0,98 |
| XS2265369657 | 3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,3750 | 1.013.750,00 | 0,65 |
| XS2049726990 | 0,250% Dte. Lufthansa AG EMTN v.19(2024) | 0 | 0 | 2.000.000 | 97,3750 | 1.947.500,00 | 1,25 |
| PTEDPLOM0017 | 1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,7060 | 1.007.060,00 | 0,65 |
| PTEDPROM0029 | 1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) | 200.000 | 0 | 200.000 | 100,3180 | 200.636,00 | 0,13 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2242929532 | 2,625% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,7500 | 1.047.500,00 | 0,67 |
| XS1716945586 | 3,250% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 106,4080 | 1.064.080,00 | 0,68 |
| XS2196322403 | 0,835% Exxon Mobil Corporation v.20(2032) | 0 | 0 | 2.000.000 | 99,4060 | 1.988.120,00 | 1,28 |
| XS2047479469 | 0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,0200 | 1.515.300,00 | 0,97 |
| XS2060691719 | 2,000% Hellenic Petroleum Finance PLC Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,1430 | 1.001.430,00 | 0,64 |
| XS2056730323 | 2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 1.500.000 | 1.000.000 | 105,0000 | 1.050.000,00 | 0,68 |
| XS2117435904 | 1,625% Intermediate Capital Group Plc. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,1300 | 1.546.950,00 | 0,99 |
| XS2199716304 | 2,375% Leonardo S.p.A. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,1250 | 1.041.250,00 | 0,67 |
| XS2332552541 | 1,625% Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,7930 | 1.007.930,00 | 0,65 |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 500.000 | 1.000.000 | 103,1250 | 1.031.250,00 | 0,66 |
| XS2224439385 | 2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 104,5000 | 1.567.500,00 | 1,01 |
| FR0013447877 | 1,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,1250 | 1.031.250,00 | 0,66 |
| XS2293075680 | 1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(3021) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,3750 | 993.750,00 | 0,64 |
| XS2035474126 | 0,800% Philip Morris International Inc. v.19(2031) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 99,1640 | 991.640,00 | 0,64 |
| XS2332889778 | 4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 103,0500 | 2.061.000,00 | 1,33 |
| FR0013451416 | 1,125% Renault S.A. Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 93,2180 | 1.864.360,00 | 1,20 |
| XS2185997884 | 3,750% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 107,2010 | 1.608.015,00 | 1,03 |
| XS2015296465 | 1,500% Serbien Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,6500 | 2.013.000,00 | 1,29 |
| DE000A3H2UX0 | 1,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024) | 0 | 0 | 1.100.000 | 102,7250 | 1.129.975,00 | 0,73 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2154325489 | 3,375% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 2.000.000 | 0 | 3.000.000 | 110,8440 | 3.325.320,00 | 2,14 |
| XS2056371334 | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 500.000 | 2.000.000 | 102,5060 | 2.050.120,00 | 1,32 |
| XS1439749281 | 1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 2.000.000 | 93,9230 | 1.878.460,00 | 1,21 |
| XS2224632971 | 2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,6250 | 1.509.375,00 | 0,97 |
| FR0014000087 | 0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,2150 | 992.150,00 | 0,64 |
| CH0576402181 | 0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,7450 | 987.450,00 | 0,64 |
| FR0013330529 | 2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,2500 | 1.985.000,00 | 1,28 |
| XS2104967695 | 1,200% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,0630 | 1.530.945,00 | 0,98 |
| XS2237434803 | 3,250% Unipol Gruppo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | 0 | 0 | 2.000.000 | 112,0850 | 2.241.700,00 | 1,44 |
| FR00140007K5 | 2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,7100 | 2.054.200,00 | 1,32 |
| FR0014003G27 | 1,625% Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,9000 | 504.500,00 | 0,32 |
| XS1888179477 | 3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) | 0 | 0 | 2.000.000 | 104,2500 | 2.085.000,00 | 1,34 |
| AT000B121967 | 2,750% Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,4500 | 1.536.750,00 | 0,99 |
| XS2234567233 | 0,875% Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,1260 | 1.031.260,00 | 0,66 |
| XS2187689034 | 3,500% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 108,1300 | 2.162.600,00 | 1,39 |
| XS2010039381 | 2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 100,9020 | 2.018.040,00 | 1,30 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2338564870 | 2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3900 | 501.950,00 | 0,32 |
| | | | | | | 73.772.386,00 | 47,43 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| XS0848940523 | 3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0000 | 856.854,84 | 0,55 |
| US91282CCE93 | 1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,1484 | 8.413.007,22 | 5,41 |
| US91282CCB54 | 1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 101,3906 | 8.517.357,61 | 5,48 |
| | | | | | | 17.787.219,67 | 11,44 |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | 91.559.605,67 | 58,87 |
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2228373671 | 2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,3750 | 1.043.750,00 | 0,67 |
| XS2334852253 | 2,000% ENI S.p.A. Reg.S. Fix- to-Float Perp. | 750.000 | 0 | 750.000 | 99,6990 | 747.742,50 | 0,48 |
| XS2332687040 | 1,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,4100 | 994.100,00 | 0,64 |
| XS2288109676 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 98,3050 | 1.277.965,00 | 0,82 |
| | | | | | | 4.063.557,50 | 2,61 |
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | 4.063.557,50 | 2,61 |
| <i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i> | | | | | | | |
| <i>AUD</i> | | | | | | | |
| AU0000101792 | 1,000% Australien Reg.S. v.20(2031) | 7.000.000 | 0 | 7.000.000 | 94,7430 | 4.187.403,71 | 2,69 |
| | | | | | | 4.187.403,71 | 2,69 |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2256949749 | 3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,5000 | 1.552.500,00 | 1,00 |
| DE000A254YS5 | 3,625% Accentro Real Estate AG Reg.S. v.20(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 95,5000 | 955.000,00 | 0,61 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2248826294 | 2,750% ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 100,8060 | 504.030,00 | 0,32 |
| XS1713464441 | 1,875% ADLER Real Estate AG Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,5090 | 2.010.180,00 | 1,29 |
| XS2310487074 | 2,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,3750 | 1.003.750,00 | 0,65 |
| XS2114413565 | 2,875% AT & T Inc. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 101,9500 | 2.039.000,00 | 1,31 |
| XS2182055009 | 3,750% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 107,7500 | 538.750,00 | 0,35 |
| XS2283188683 | 0,875% Exor NV Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,9200 | 989.200,00 | 0,64 |
| XS2244941147 | 2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 0 | 1.500.000 | 103,3750 | 1.550.625,00 | 1,00 |
| XS2034925375 | 3,500% Intrum AB Reg.S. v.19(2026) | 0 | 2.000.000 | 1.000.000 | 101,7500 | 1.017.500,00 | 0,65 |
| DE000A28V301 | 2,500% JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 110,9740 | 2.219.480,00 | 1,43 |
| XS2341724172 | 2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,6600 | 1.494.900,00 | 0,96 |
| XS2289587789 | 1,450% Mexiko v.21(2033) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 95,6710 | 1.913.420,00 | 1,23 |
| XS2049769297 | 0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,1410 | 1.001.410,00 | 0,64 |
| XS2337604479 | 2,250% Mytilineos S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0710 | 1.020.710,00 | 0,66 |
| XS2332250708 | 2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 101,3750 | 2.534.375,00 | 1,63 |
| XS1057659838 | 3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.14(2026) | 0 | 1.500.000 | 1.000.000 | 100,8000 | 1.008.000,00 | 0,65 |
| XS2202907510 | 3,375% Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 104,0000 | 1.560.000,00 | 1,00 |
| BE6324000858 | 2,500% Solvay S.A. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,2000 | 2.064.000,00 | 1,33 |
| XS2082429890 | 1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 101,1500 | 1.011.500,00 | 0,65 |
| XS2240978085 | 2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) | 0 | 0 | 1.250.000 | 109,6220 | 1.370.275,00 | 0,88 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2286041517 | 2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,5000 | 995.000,00 | 0,64 |
| | | | | | | 30.353.605,00 | 19,52 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| XS2010030919 | 3,100% ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,5000 | 861.055,11 | 0,55 |
| USP56236AB16 | 3,250% InRetail Consumer Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,3170 | 825.915,66 | 0,53 |
| | | | | | | 1.686.970,77 | 1,08 |
| <i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i> | | | | | | 36.227.979,48 | 23,29 |
| <i>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2208302179 | 2,625% Azzurra Aeroporti S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,7820 | 1.027.820,00 | 0,66 |
| | | | | | | 1.027.820,00 | 0,66 |
| <i>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</i> | | | | | | 1.027.820,00 | 0,66 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | 132.878.962,65 | 85,43 |
| <i>Credit Linked Notes</i> | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2243636219 | 3,897% Gaz Finance Plc./ Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,5560 | 1.035.560,00 | 0,67 |
| XS1843437036 | 2,200% RZD Capital Plc./ Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN Green Bond v.19(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,0000 | 2.100.000,00 | 1,35 |
| | | | | | | 3.135.560,00 | 2,02 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| XS2099763075 | 4,700% CBOM Finance Plc./ Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,5000 | 1.304.183,47 | 0,84 |
| | | | | | | 1.304.183,47 | 0,84 |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | 4.439.743,47 | 2,86 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2301292400 | 1,500% Gaz Finance Plc./ Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,2500 | 1.985.000,00 | 1,28 |
| | | | | | | 1.985.000,00 | 1,28 |
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | 1.985.000,00 | 1,28 |
| <i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2346922755 | 1,450% Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,1250 | 1.501.875,00 | 0,97 |
| | | | | | | 1.501.875,00 | 0,97 |
| <i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i> | | | | | | 1.501.875,00 | 0,97 |
| <i>Credit Linked Notes</i> | | | | | | 7.926.618,47 | 5,11 |
| <i>Wertpapiervermögen</i> | | | | | | 140.805.581,12 | 90,54 |
| <i>Terminkontrakte</i> | | | | | | | |
| <i>Long-Positionen</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | | 150 | 100 | 50 | | -16.500,00 | -0,01 |
| | | | | | | -16.500,00 | -0,01 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| CBOE Volatility Index (VIX) Future Juli 2021 | | 50 | 0 | 50 | | -78.637,43 | -0,05 |
| | | | | | | -78.637,43 | -0,05 |
| <i>Long-Positionen</i> | | | | | | -95.137,43 | -0,06 |
| <i>Terminkontrakte</i> | | | | | | -95.137,43 | -0,06 |
| <i>Bankguthaben - Kontokorrent²⁾</i> | | | | | | 13.955.876,17 | 8,98 |
| <i>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</i> | | | | | | 811.425,16 | 0,54 |
| <i>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</i> | | | | | | 155.477.745,02 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Kontrahent | | Währungsbetrag | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| CHF/EUR | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungskäufe | 6.590.000,00 | 6.016.583,49 | 3,87 |
| EUR/AUD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 7.000.000,00 | 4.413.627,52 | 2,84 |
| EUR/USD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 21.500.000,00 | 18.028.866,31 | 11,60 |

Terminkontrakte

| | Bestand | Verpflichtungen EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <i>Long-Positionen</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | 50 | 8.603.500,00 | 5,53 |
| | | 8.603.500,00 | 5,53 |
| <i>USD</i> | | | |
| CBOE Volatility Index (VIX) Future Juli 2021 | 50 | 761.416,33 | 0,49 |
| | | 761.416,33 | 0,49 |
| Long-Positionen | | 9.364.916,33 | 6,02 |
| Terminkontrakte | | 9.364.916,33 | 6,02 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Dynamic Bonds

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Anleihen | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS2003442436 | 1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.500.000 |
| FR0014001EW8 | 0,000 % Alstom S.A. Reg.S. v.21(2029) | 600.000 | 600.000 |
| XS1843444081 | 1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023) | 0 | 1.500.000 |
| XS1962513674 | 1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 1.500.000 |
| XS2082323630 | 1,000 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 2.000.000 |
| XS2082324018 | 1,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.000.000 |
| XS2023872174 | 0,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013510179 | 2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026) | 0 | 800.000 |
| XS2077670003 | 2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) | 0 | 1.000.000 |
| XS2002532724 | 1,208 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2026) | 0 | 1.300.000 |
| XS2009011771 | 0,800 % Capital One Financial Corporation v.19(2024) | 0 | 1.500.000 |
| XS2016228087 | 0,875 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 1.500.000 |
| IT0005366460 | 2,125 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2026) | 0 | 2.000.000 |
| XS2084418339 | 0,875 % Cez AS EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 1.500.000 |
| XS2056430874 | 0,375 % Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.000.000 |
| DE000A2RYD91 | 1,375 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 2.000.000 |
| XS1811024543 | 1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024) | 0 | 2.000.000 |
| XS2026171079 | 1,125 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026) | 0 | 1.000.000 |
| XS1959498160 | 3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024) | 0 | 2.000.000 |
| XS2013574202 | 1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023) | 0 | 1.000.000 |
| XS2125145867 | 0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 750.000 |
| XS1202849086 | 1,750 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025) | 0 | 2.000.000 |
| XS2168629967 | 1,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2033) | 0 | 1.500.000 |
| XS2012546714 | 1,450 % Indonesien v.19(2026) | 0 | 2.600.000 |
| XS1996435928 | 2,625 % NE Property BV v.19(2023) | 0 | 2.000.000 |
| FR0013533031 | 2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013393774 | 2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 2.500.000 |
| XS2107451069 | 2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 1.500.000 |
| XS2128498636 | 2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024) | 0 | 1.000.000 |
| XS1684385161 | 3,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025) | 0 | 2.000.000 |
| XS1982819994 | 2,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 2.500.000 |
| XS2086868010 | 0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 1.500.000 |
| XS2158820477 | 0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 1.200.000 |
| USD | | | |
| US912828ZQ64 | 0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) | 10.000.000 | 10.000.000 |

StarCapital Dynamic Bonds

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| XS2247623643 | 3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 1.000.000 |
| XS2010038144 | 2,500 % Mytilneos Financial Partners S.A. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.000.000 |
| XS1824425265 | 1,855 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 2.000.000 |
| XS2021462440 | 0,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 0 | 2.000.000 |
| <i>USD</i> | | | |
| USA29875AC44 | 5,750 % JBS Investments II GmbH Reg.S. v.19(2028) | 0 | 2.000.000 |
| <i>Credit Linked Notes</i> | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| XS2157526315 | 2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) | 0 | 2.000.000 |
| <i>Terminkontrakte</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| | EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021 | 35 | 35 |
| | EUX 10YR Euro-BTP Future September 2021 | 35 | 35 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021 | 200 | 200 |
| <i>USD</i> | | | |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future April 2021 | 85 | 85 |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future Februar 2021 | 200 | 200 |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future Mai 2021 | 100 | 100 |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future März 2021 | 150 | 150 |
| | CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021 | 115 | 115 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2021 | 245 | 245 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2021 | 70 | 70 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future März 2021 | 200 | 200 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future März 2021 | 170 | 170 |
| | CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021 | 550 | 550 |

StarCapital Dynamic Bonds

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------|-----|---|---------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,5838 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4747 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 23,5653 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 86,5122 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0959 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 10,3847 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,1904 |

StarCapital Equity Value plus

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | 940076 |
| ISIN-Code: | LU0114997082 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 1,40 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0NB EY |
| ISIN-Code: | LU0340591105 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,80 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

StarCapital Equity Value plus

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 12,03 % |
| Deutschland | 9,39 % |
| Frankreich | 8,89 % |
| Vereinigtes Königreich | 7,76 % |
| Russland | 5,78 % |
| Kanada | 4,88 % |
| Schweiz | 4,52 % |
| Südkorea | 4,18 % |
| Cayman Inseln | 3,96 % |
| Brasilien | 3,49 % |
| Irland | 3,12 % |
| Jersey | 3,10 % |
| Italien | 2,15 % |
| Niederlande | 1,86 % |
| Curacao | 1,66 % |
| Japan | 1,55 % |
| Australien | 1,49 % |
| Dänemark | 1,48 % |
| China | 0,99 % |
| Liberia | 0,85 % |
| Bermudas | 0,84 % |
| Polen | 0,74 % |
| Österreich | 0,62 % |
| Ohne Länderaufteilung | 8,79 % |
| Wertpapiervermögen | 94,12 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 6,06 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,18 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 21,34 % |
| Energie | 13,10 % |
| Investmentfondsanteile | 8,79 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 5,78 % |
| Media & Entertainment | 5,78 % |
| Banken | 5,39 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,34 % |
| Hardware & Ausrüstung | 4,57 % |
| Automobile & Komponenten | 4,48 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,34 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,17 % |
| Transportwesen | 3,10 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,18 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,61 % |
| Software & Dienste | 1,58 % |
| Versicherungen | 1,46 % |
| Verbraucherdienste | 1,44 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,99 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,68 % |
| Wertpapiervermögen | 94,12 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 6,06 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,18 % |
| | 100,00 % |

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 23,47 | 107.770 | -22.330,23 | 217,77 |
| 31.12.2020 | 18,57 | 91.377 | -3.132,20 | 203,20 |
| 30.06.2021 | 36,64 | 153.438 | 12.375,71 ³⁾ | 238,77 |

Anteilklasse I - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 3,64 | 1.559 | -7.326,18 | 2.337,58 |
| 31.12.2020 | 3,33 | 1.519 | -59,71 | 2.194,33 |
| 30.06.2021 | 8,62 | 3.331 | 4.039,50 ³⁾ | 2.586,15 |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds StarCapital - StarCapital Primaros.

StarCapital Equity Value plus

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 34.739.292,14) | 42.584.020,97 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 2.740.260,54 |
| Dividendenforderungen | 75.669,53 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 16.118,52 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 700.422,45 |
| | 46.116.492,01 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -4.085,19 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -83.747,02 |
| Zinsverbindlichkeiten | -4.841,54 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -688.089,64 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -83.718,09 |
| | -864.481,48 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 45.252.010,53 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 36.636.475,10 EUR |
| Umlaufende Anteile | 153.438,197 |
| Anteilwert | 238,77 EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 8.615.535,43 EUR |
| Umlaufende Anteile | 3.331,409 |
| Anteilwert | 2.586,15 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

StarCapital Equity Value plus

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR |
|---|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 21.901.169,37 | 18.567.341,14 | 3.333.828,23 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 372.565,33 | 282.286,34 | 90.278,99 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 4.759,03 | 7.635,14 | -2.876,11 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 1.285.242,45 | 578.064,50 | 707.177,95 |
| Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds StarCapital - StarCapital Priamos | 18.502.566,67 | 14.970.147,17 | 3.532.419,50 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -3.372.593,54 | -3.172.498,12 | -200.095,42 |
| Realisierte Gewinne | 2.566.425,52 | 2.088.773,67 | 477.651,85 |
| Realisierte Verluste | -528.817,64 | -413.787,49 | -115.030,15 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 5.081.936,77 | 4.187.726,58 | 894.210,19 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -228.576,87 | -187.017,90 | -41.558,97 |
| Ausschüttung | -332.666,56 | -272.195,93 | -60.470,63 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 45.252.010,53 | 36.636.475,10 | 8.615.535,43 |

26

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse A - EUR Stück | Anteilklasse I - EUR Stück |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 91.376,903 | 1.519,289 |
| Ausgegebene Anteile | 2.550,050 | 280,748 |
| Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds StarCapital - StarCapital Priamos | 73.672,619 | 1.609,790 |
| Zurückgenommene Anteile | -14.161,375 | -78,418 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 153.438,197 | 3.331,409 |

StarCapital Equity Value plus

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR |
|--|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Erträge | | | |
| Dividenden | 553.803,08 | 454.162,27 | 99.640,81 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 6.012,05 | 4.926,01 | 1.086,04 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 216.484,88 | 177.247,55 | 39.237,33 |
| Bankzinsen | -6.121,32 | -5.009,38 | -1.111,94 |
| Sonstige Erträge | 4.093,71 | 3.351,04 | 742,67 |
| Ertragsausgleich | -14.026,09 | -19.007,06 | 4.980,97 |
| Erträge insgesamt | 760.246,31 | 615.670,43 | 144.575,88 |
| Aufwendungen | | | |
| Zinsaufwendungen | -327,15 | -269,44 | -57,71 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung | -278.330,94 | -247.275,05 | -31.055,89 |
| Risikomanagementvergütung | -13.438,99 | -11.034,62 | -2.404,37 |
| Verwahrstellenvergütung | -8.697,42 | -7.134,92 | -1.562,50 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -11.396,14 | -9.352,44 | -2.043,70 |
| Vertriebsstellenprovision | -19.371,97 | -15.891,05 | -3.480,92 |
| Taxe d'abonnement | -11.123,48 | -9.125,31 | -1.998,17 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -8.579,05 | -7.037,28 | -1.541,77 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.272,29 | -1.041,91 | -230,38 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -10.570,45 | -8.694,46 | -1.875,99 |
| Staatliche Gebühren | -3.012,08 | -2.489,41 | -522,67 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -30.828,08 | -25.410,12 | -5.417,96 |
| Aufwandsausgleich | 9.267,06 | 11.371,92 | -2.104,86 |
| Aufwendungen insgesamt | -387.680,98 | -333.384,09 | -54.296,89 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 372.565,33 | 282.286,34 | 90.278,99 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

1,94

1,34

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

1,94

1,34

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

-

-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i> | | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | | |
| <i>Australien</i> | | | | | | | | |
| AU000000FMG4 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 46.000 | 0 | 46.000 | 23,1400 | 672.079,81 | 1,49 |
| | | | | | | | 672.079,81 | 1,49 |
| <i>Bermudas</i> | | | | | | | | |
| BMG491BT1088 | Invesco Ltd. | USD | 17.000 | 0 | 17.000 | 26,5200 | 378.729,84 | 0,84 |
| | | | | | | | 378.729,84 | 0,84 |
| <i>Brasilien</i> | | | | | | | | |
| US71654V4086 | Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR | USD | 90.000 | 0 | 90.000 | 12,0600 | 911.794,35 | 2,01 |
| US91912E1055 | Vale S.A. ADR | USD | 0 | 0 | 35.000 | 22,8000 | 670.362,90 | 1,48 |
| | | | | | | | 1.582.157,25 | 3,49 |
| <i>Cayman Inseln</i> | | | | | | | | |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 0 | 12.000 | 13.000 | 219,4000 | 308.619,53 | 0,68 |
| US0567521085 | Baidu Inc. ADR | USD | 5.700 | 3.300 | 2.400 | 207,6700 | 418.689,52 | 0,93 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 0 | 0 | 5.500 | 590,5000 | 351.419,64 | 0,78 |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corporation | HKD | 0 | 0 | 239.000 | 27,4500 | 709.877,95 | 1,57 |
| | | | | | | | 1.788.606,64 | 3,96 |
| <i>China</i> | | | | | | | | |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group Corporation | HKD | 304.000 | 0 | 304.000 | 13,6800 | 449.990,26 | 0,99 |
| | | | | | | | 449.990,26 | 0,99 |
| <i>Curacao</i> | | | | | | | | |
| AN8068571086 | Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.) | USD | 28.000 | 0 | 28.000 | 31,8800 | 749.865,59 | 1,66 |
| | | | | | | | 749.865,59 | 1,66 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | | | | |
| DK0060696300 | Scandinavian Tobacco Group A/S | DKK | 55.000 | 15.000 | 40.000 | 124,9000 | 671.875,63 | 1,48 |
| | | | | | | | 671.875,63 | 1,48 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 6.850 | 3.750 | 3.100 | 212,8000 | 659.680,00 | 1,46 |
| US09075V1026 | BioNTech SE ADR | USD | 6.000 | 2.400 | 3.600 | 228,0600 | 689.697,58 | 1,52 |
| DE0005773303 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | EUR | 11.400 | 0 | 11.400 | 58,8200 | 670.548,00 | 1,48 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG | EUR | 6.000 | 0 | 6.000 | 73,4200 | 440.520,00 | 0,97 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | EUR | 13.000 | 6.000 | 7.000 | 94,3200 | 660.240,00 | 1,46 |
| DE0007276503 | secunet Security Networks AG | EUR | 0 | 0 | 1.915 | 373,0000 | 714.295,00 | 1,58 |
| DE000TRAT0N7 | TRATON SE | EUR | 0 | 0 | 15.500 | 26,8600 | 416.330,00 | 0,92 |
| | | | | | | | 4.251.310,58 | 9,39 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | EUR | 8.800 | 0 | 16.556 | 53,5700 | 886.904,92 | 1,96 |
| FR0000121261 | Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. | EUR | 6.900 | 0 | 6.900 | 137,5500 | 949.095,00 | 2,10 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | EUR | 0 | 0 | 1.250 | 754,4000 | 943.000,00 | 2,08 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE | EUR | 700 | 0 | 2.100 | 346,1000 | 726.810,00 | 1,61 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 0 | 13.400 | 38,6050 | 517.307,00 | 1,14 |
| | | | | | | | 4.023.116,92 | 8,89 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00B4Q5ZN47 | Jazz Pharmaceuticals Plc. | USD | 4.500 | 0 | 4.500 | 179,0300 | 676.776,71 | 1,50 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | USD | 0 | 0 | 1.000 | 290,3700 | 243.926,41 | 0,54 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | EUR | 1.000 | 0 | 2.000 | 244,0500 | 488.100,00 | 1,08 |
| | | | | | | | 1.408.803,12 | 3,12 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003115950 | De' Longhi S.p.A. | EUR | 0 | 0 | 26.000 | 37,4800 | 974.480,00 | 2,15 |
| | | | | | | | 974.480,00 | 2,15 |
| Japan | | | | | | | | |
| JP3435000009 | SONY Corporation | JPY | 4.200 | 0 | 8.400 | 11.000,0000 | 702.515,75 | 1,55 |
| | | | | | | | 702.515,75 | 1,55 |
| Jersey | | | | | | | | |
| JE00B4T3BW64 | Glencore Plc. | GBP | 185.000 | 0 | 185.000 | 3,1370 | 674.506,04 | 1,49 |
| JE00B6T5S470 | Polymetal Intl Plc. | GBP | 40.000 | 0 | 40.000 | 15,6250 | 726.406,32 | 1,61 |
| | | | | | | | 1.400.912,36 | 3,10 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------|------------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|--------------|---------------------|---------------------------------------|
| Kanada | | | | | | | | |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corporation | CAD | 39.000 | 0 | 39.000 | 25,4400 | 672.787,69 | 1,49 |
| CA8787422044 | Teck Resources Ltd. | USD | 50.000 | 0 | 50.000 | 22,6500 | 951.360,89 | 2,10 |
| CA98462Y1007 | Yamana Gold Inc. | CAD | 106.000 | 0 | 167.600 | 5,1400 | 584.162,20 | 1,29 |
| | | | | | | | 2.208.310,78 | 4,88 |
| Liberia | | | | | | | | |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 5.517 | 0 | 5.517 | 83,0000 | 384.669,86 | 0,85 |
| | | | | | | | 384.669,86 | 0,85 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 75.000 | 0 | 75.000 | 11,2200 | 841.500,00 | 1,86 |
| | | | | | | | 841.500,00 | 1,86 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000743059 | OMV AG | EUR | 5.750 | 0 | 5.750 | 48,7900 | 280.542,50 | 0,62 |
| | | | | | | | 280.542,50 | 0,62 |
| Polen | | | | | | | | |
| PLKGHM000017 | KGHM Polska Miedz S.A. | PLN | 8.100 | 0 | 8.100 | 185,6500 | 333.140,96 | 0,74 |
| | | | | | | | 333.140,96 | 0,74 |
| Russland | | | | | | | | |
| US3682872078 | Gazprom PJSC ADR | USD | 79.000 | 23.000 | 153.000 | 7,5400 | 969.102,82 | 2,14 |
| US69343P1057 | Lukoil PJSC ADR | USD | 7.200 | 0 | 13.000 | 91,8200 | 1.002.738,58 | 2,22 |
| US73181M1172 | Polyus PJSC GDR | USD | 8.000 | 0 | 8.000 | 95,8000 | 643.817,20 | 1,42 |
| | | | | | | | 2.615.658,60 | 5,78 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038389992 | BB Biotech AG | CHF | 0 | 0 | 6.000 | 86,9000 | 475.773,34 | 1,05 |
| CH0319416936 | Flughafen Zürich AG | CHF | 0 | 0 | 5.200 | 154,1000 | 731.198,10 | 1,62 |
| CH0012214059 | Holcim Ltd. | CHF | 16.400 | 0 | 16.400 | 55,9400 | 837.134,78 | 1,85 |
| | | | | | | | 2.044.106,22 | 4,52 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 15.000 | 81.000,0000 | 904.524,36 | 2,00 |
| KR7017670001 | SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 4.100 | 323.500,0000 | 987.420,49 | 2,18 |
| | | | | | | | 1.891.944,85 | 4,18 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 285 | 0 | 530 | 2.445,4500 | 1.088.784,02 | 2,41 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | USD | 14.800 | 0 | 14.800 | 59,0500 | 734.156,59 | 1,62 |
| US2855121099 | Electronic Arts Inc. | USD | 0 | 0 | 6.200 | 144,1000 | 750.520,83 | 1,66 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 0 | 0 | 4.000 | 164,0300 | 551.176,08 | 1,22 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.500 | 0 | 5.500 | 154,1400 | 712.172,38 | 1,57 |
| US7140461093 | PerkinElmer Inc. | USD | 7.200 | 3.400 | 3.800 | 155,8400 | 497.473,12 | 1,10 |
| US38141G1040 | The Goldman Sachs Group Inc. | USD | 0 | 0 | 2.100 | 372,6200 | 657.343,75 | 1,45 |
| US98421M1062 | Xerox Holdings Cor- poration | USD | 40.000 | 17.000 | 23.000 | 23,3400 | 450.957,66 | 1,00 |
| | | | | | | | 5.442.584,43 | 12,03 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB00BH0P3Z91 | BHP Group Plc. | GBP | 33.500 | 0 | 33.500 | 21,5200 | 837.889,35 | 1,85 |
| GB0002875804 | British American Tobac- co Plc. | GBP | 11.000 | 0 | 23.196 | 28,2850 | 762.550,98 | 1,69 |
| GB0031215220 | Carnival Plc. | GBP | 0 | 0 | 14.000 | 16,4980 | 268.447,23 | 0,59 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 12.500 | 0 | 12.500 | 60,2800 | 875.755,46 | 1,94 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc. | EUR | 27.000 | 14.000 | 45.000 | 16,9980 | 764.910,00 | 1,69 |
| | | | | | | | 3.509.553,02 | 7,76 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 38.606.454,97 | 85,33 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 38.606.454,97 | 85,33 |
| Investmentfondsanteile ²⁾ | | | | | | | | |
| IE00B4L5YX21 | iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF | EUR | 7.000 | 0 | 21.000 | 43,6500 | 916.650,00 | 2,03 |
| IE00B0M63730 | iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF | EUR | 27.000 | 15.200 | 11.800 | 61,5400 | 726.172,00 | 1,60 |
| LU1900066207 | MUL-Lyx.MSCI Brazil UCITS ETF | EUR | 40.000 | 0 | 40.000 | 18,8060 | 752.240,00 | 1,66 |
| LU0779800910 | Xtrackers CSI300 Swap | EUR | 56.500 | 0 | 98.000 | 16,1480 | 1.582.504,00 | 3,50 |
| Investmentfondsanteile ²⁾ | | | | | | | 3.977.566,00 | 8,79 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 42.584.020,97 | 94,12 |
| Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾ | | | | | | | 2.740.260,54 | 6,06 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | -72.270,98 | -0,18 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 45.252.010,53 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Kontrahent | | Währungsbetrag | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| EUR/USD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 8.000.000,00 | 6.708.415,38 | 14,82 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital

Equity Value plus

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i> | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | |
| <i>Cayman Inseln</i> | | | | |
| KYG040111059 | Anta Sports Products Ltd. | HKD | 0 | 59.000 |
| US05278C1071 | Autohome Inc. ADR | USD | 0 | 8.500 |
| <i>Dänemark</i> | | | | |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS | DKK | 0 | 13.000 |
| <i>Deutschland</i> | | | | |
| DE0005158703 | Bechtle AG | EUR | 0 | 2.000 |
| DE000A0HN5C6 | Deutsche Wohnen SE | EUR | 0 | 17.000 |
| DE0007037129 | RWE AG | EUR | 13.000 | 26.000 |
| <i>Frankreich</i> | | | | |
| FR0000051732 | Atos SE | EUR | 10.200 | 10.200 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | EUR | 5.500 | 5.500 |
| <i>Italien</i> | | | | |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. | EUR | 23.750 | 23.750 |
| <i>Norwegen</i> | | | | |
| NO0010096985 | Equinor ASA | NOK | 12.750 | 12.750 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| US00507V1098 | Activision Blizzard Inc. | USD | 3.000 | 11.200 |
| US1667641005 | Chevron Corporation | USD | 0 | 6.200 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corporation | USD | 0 | 13.400 |
| US6516391066 | Newmont Corporation | USD | 13.500 | 13.500 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. | USD | 9.000 | 19.000 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | USD | 2.150 | 2.150 |
| US92556V1061 | Viatris Inc. | USD | 0 | 1.240 |
| <i>Vereinigtes Königreich</i> | | | | |
| GB0031743007 | Burberry Group Plc. | GBP | 38.000 | 38.000 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc. | GBP | 500.000 | 500.000 |

StarCapital Equity Value plus

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Investmentfondsanteile ¹⁾</i> | | | | |
| DE000A0H08K7 | iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF | EUR | 0 | 13.000 |
| LU1681045370 | AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS | EUR | 0 | 122.000 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------------|-----|---|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,5838 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8604 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4359 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 9,2418 |
| Israelischer Sheckel | ILS | 1 | 3,8734 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 131,5273 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4747 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,7018 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 10,1834 |
| Polnischer Zloty | PLN | 1 | 4,5139 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 10,1449 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0959 |
| Singapur Dollar | SGD | 1 | 1,6006 |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 1 | 17,0349 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.343,2474 |
| Taiwan Dollar | TWD | 1 | 33,2038 |
| Tschechische Krone | CZK | 1 | 25,4950 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 10,3847 |
| Ungarischer Forint | HUF | 1 | 351,0500 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,1904 |

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

StarCapital Winbonds plus

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0J23B |
| ISIN-Code: | LU0256567925 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,90 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0NBE1 |
| ISIN-Code: | LU0340592095 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,50 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Anteilklasse R - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A1W2U8 |
| ISIN-Code: | LU0954219464 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 1,20 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

StarCapital Winbonds plus

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 17,54 % |
| Niederlande | 12,88 % |
| Deutschland | 8,40 % |
| Frankreich | 7,04 % |
| Vereinigtes Königreich | 5,59 % |
| Italien | 4,37 % |
| Irland | 4,25 % |
| Australien | 3,06 % |
| Österreich | 1,87 % |
| Japan | 1,82 % |
| Jersey | 1,56 % |
| Schweden | 1,54 % |
| Schweiz | 1,35 % |
| Mexiko | 1,33 % |
| Luxemburg | 1,30 % |
| Dänemark | 1,24 % |
| Türkei | 1,08 % |
| Belgien | 0,93 % |
| Kanada | 0,51 % |
| Bulgarien | 0,49 % |
| Griechenland | 0,46 % |
| Norwegen | 0,45 % |
| Peru | 0,37 % |
| Ohne Länderaufteilung | 12,61 % |
| Wertpapiervermögen | 92,04 % |
| Terminkontrakte | 0,01 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 7,03 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,92 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 9,66 % |
| Energie | 9,22 % |
| Verbraucherdienste | 8,03 % |
| Automobile & Komponenten | 7,92 % |
| Staatsanleihen | 14,14 % |
| Hardware & Ausrüstung | 5,57 % |
| Investmentfondsanteile | 5,02 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,01 % |
| Versorgungsbetriebe | 3,73 % |
| Immobilien | 3,59 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,61 % |
| Banken | 2,43 % |
| Transportwesen | 2,29 % |
| Investitionsgüter | 2,09 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,58 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,54 % |
| Versicherungen | 1,51 % |
| Media & Entertainment | 1,49 % |
| Software & Dienste | 1,46 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,30 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,89 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,48 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,48 % |
| Wertpapiervermögen | 92,04 % |
| Terminkontrakte | 0,01 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 7,03 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,92 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Winbonds plus

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 282,87 | 1.664.768 | -70.460,04 | 169,92 |
| 31.12.2020 | 223,33 | 1.344.804 | -52.343,56 | 166,07 |
| 30.06.2021 | 196,73 | 1.173.964 | -28.569,56 | 167,58 |

Anteilklasse I - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 32,81 | 17.829 | -4.833,81 | 1.840,36 |
| 31.12.2020 | 20,92 | 11.587 | -11.169,56 | 1.805,39 |
| 30.06.2021 | 14,12 | 7.736 | -6.990,15 | 1.825,31 |

Anteilklasse R - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 16,54 | 143.963 | -4.288,23 | 114,88 |
| 31.12.2020 | 11,70 | 104.528 | -4.356,36 | 111,96 |
| 30.06.2021 | 10,13 | 89.806 | -1.659,41 | 112,82 |

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 192.116.222,24) | 203.368.853,12 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 15.538.191,90 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 36.125,00 |
| Zinsforderungen | 931.244,21 |
| Dividendenforderungen | 40.571,20 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 3.295,50 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 1.714.853,40 |
| | 221.633.134,33 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -188.320,01 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -156.877,81 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -302.743,94 |
| | -647.941,76 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 220.985.192,57 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 196.733.559,42 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.173.964,014 |
| Anteilwert | 167,58 EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 14.119.811,83 EUR |
| Umlaufende Anteile | 7.735,580 |
| Anteilwert | 1.825,31 EUR |

Anteilklasse R - EUR

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 10.131.821,32 EUR |
| Umlaufende Anteile | 89.806,181 |
| Anteilwert | 112,82 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

StarCapital Winbonds plus

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse R - EUR EUR |
|--|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 255.949.899,52 | 223.328.466,67 | 20.918.465,45 | 11.702.967,40 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 318.054,04 | 272.219,51 | 46.148,43 | -313,90 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 26.019,22 | 16.455,28 | 9.728,23 | -164,29 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 5.578.173,96 | 3.605.376,75 | 1.858.681,01 | 114.116,20 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -42.797.285,62 | -32.174.932,94 | -8.848.829,46 | -1.773.523,22 |
| Realisierte Gewinne | 8.060.301,70 | 6.982.701,99 | 727.734,65 | 349.865,06 |
| Realisierte Verluste | -5.282.488,86 | -4.523.654,79 | -535.702,14 | -223.131,93 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -789.988,84 | -704.220,07 | -49.851,88 | -35.916,89 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 2.037.934,07 | 1.788.962,95 | 157.329,38 | 91.641,74 |
| Ausschüttung | -2.115.426,62 | -1.857.815,93 | -163.891,84 | -93.718,85 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 220.985.192,57 | 196.733.559,42 | 14.119.811,83 | 10.131.821,32 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

40

| | Anteilklasse A - EUR Stück | Anteilklasse I - EUR Stück | Anteilklasse R - EUR Stück |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.344.803,545 | 11.586,661 | 104.528,423 |
| Ausgegebene Anteile | 21.578,480 | 1.019,415 | 1.014,077 |
| Zurückgenommene Anteile | -192.418,011 | -4.870,496 | -15.736,319 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.173.964,014 | 7.735,580 | 89.806,181 |

StarCapital Winbonds plus

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse R - EUR EUR |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 329.868,65 | 291.145,39 | 23.785,92 | 14.937,34 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 19.425,08 | 17.198,43 | 1.344,61 | 882,04 |
| Zinsen auf Anleihen | 1.561.826,70 | 1.378.271,85 | 112.880,79 | 70.674,06 |
| Bankzinsen | -57.665,04 | -50.796,21 | -4.264,57 | -2.604,26 |
| Ertragsausgleich | -135.474,15 | -106.332,93 | -24.077,43 | -5.063,79 |
| Erträge insgesamt | 1.717.981,24 | 1.529.486,53 | 109.669,32 | 78.825,39 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -797,17 | -712,70 | -48,16 | -36,31 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung | -1.051.119,41 | -944.314,40 | -43.101,74 | -63.703,27 |
| Risikomanagementvergütung | -66.877,98 | -59.010,29 | -4.841,46 | -3.026,23 |
| Verwahrstellenvergütung | -42.078,02 | -37.124,49 | -3.049,59 | -1.903,94 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -64.143,77 | -56.607,38 | -4.632,06 | -2.904,33 |
| Vertriebsstellenprovision | -106.938,19 | -94.348,46 | -7.750,98 | -4.838,75 |
| Taxe d'abonnement | -57.576,81 | -50.795,23 | -4.176,80 | -2.604,78 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -29.893,46 | -26.357,74 | -2.187,47 | -1.348,25 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -2.149,05 | -1.921,93 | -129,47 | -97,65 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -34.146,41 | -30.214,44 | -2.390,82 | -1.541,15 |
| Staatliche Gebühren | -6.005,37 | -5.276,53 | -455,30 | -273,54 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -47.656,49 | -40.461,08 | -5.106,24 | -2.089,17 |
| Aufwandsausgleich | 109.454,93 | 89.877,65 | 14.349,20 | 5.228,08 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.399.927,20 | -1.257.267,02 | -63.520,89 | -79.139,29 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 318.054,04 | 272.219,51 | 46.148,43 | -313,90 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021) 1,28 0,91 1,56

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021) 1,28 0,91 1,56

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021) - - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| <i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i> | | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | | |
| <i>Dänemark</i> | | | | | | | | |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS | DKK | 0 | 0 | 25.000 | 521,8000 | 1.754.326,98 | 0,79 |
| | | | | | | | 1.754.326,98 | 0,79 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 5.200 | 0 | 5.200 | 212,8000 | 1.106.560,00 | 0,50 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 0 | 0 | 18.000 | 91,2600 | 1.642.680,00 | 0,74 |
| US09075V1026 | BioNTech SE ADR | USD | 7.300 | 0 | 7.300 | 228,0600 | 1.398.553,43 | 0,63 |
| DE000TRAT0N7 | TRATON SE | EUR | 0 | 0 | 65.000 | 26,8600 | 1.745.900,00 | 0,79 |
| | | | | | | | 5.893.693,43 | 2,66 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | | | | |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 43.000 | 43.000 | 38,6050 | 1.660.015,00 | 0,75 |
| | | | | | | | 1.660.015,00 | 0,75 |
| <i>Irland</i> | | | | | | | | |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | EUR | 2.300 | 0 | 14.300 | 244,0500 | 3.489.915,00 | 1,58 |
| | | | | | | | 3.489.915,00 | 1,58 |
| <i>Japan</i> | | | | | | | | |
| JP3435000009 | SONY Corporation | JPY | 0 | 10.400 | 23.600 | 11.000,0000 | 1.973.734,73 | 0,89 |
| | | | | | | | 1.973.734,73 | 0,89 |
| <i>Jersey</i> | | | | | | | | |
| JE00B4T3BW64 | Glencore Plc. | GBP | 480.000 | 0 | 480.000 | 3,1370 | 1.750.069,74 | 0,79 |
| JE00B6T5S470 | Polymetal Intl Plc. | GBP | 94.000 | 0 | 94.000 | 15,6250 | 1.707.054,86 | 0,77 |
| | | | | | | | 3.457.124,60 | 1,56 |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | | |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corporation | USD | 0 | 65.000 | 65.000 | 20,5300 | 1.121.009,74 | 0,51 |
| | | | | | | | 1.121.009,74 | 0,51 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | | | | |
| CH0010645932 | Givaudan SA | CHF | 0 | 0 | 500 | 4.344,0000 | 1.981.932,66 | 0,90 |
| | | | | | | | 1.981.932,66 | 0,90 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 0 | 0 | 1.600 | 2.445,4500 | 3.286.895,16 | 1,49 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 0 | 11.000 | 11.000 | 164,0300 | 1.515.734,21 | 0,69 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | USD | 0 | 5.900 | 9.100 | 292,7600 | 2.238.000,67 | 1,01 |
| | | | | | | | 7.040.630,04 | 3,19 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB0007980591 | BP Plc. | GBP | 395.000 | 0 | 395.000 | 3,1600 | 1.450.720,60 | 0,66 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 22.000 | 0 | 22.000 | 60,2800 | 1.541.329,61 | 0,70 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc. | EUR | 55.000 | 90.000 | 70.000 | 16,9980 | 1.189.860,00 | 0,54 |
| | | | | | | | 4.181.910,21 | 1,90 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 32.554.292,39 | 14,73 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 32.554.292,39 | 14,73 |

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--------|--|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|------|
| FR0013457157 | 2,625% | Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 3.000.000 | 97,7500 | 2.932.500,00 | 1,33 |
| XS2341269970 | 1,125% | Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,9910 | 999.910,00 | 0,45 |
| XS2346972263 | 3,000% | Arceik A.S. Reg.S. v.21(2026) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,0000 | 1.515.000,00 | 0,69 |
| FR0013478252 | 1,500% | Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,0560 | 1.010.560,00 | 0,46 |
| XS2287744721 | 1,625% | Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 96,0000 | 960.000,00 | 0,43 |
| XS2119468572 | 1,874% | British Telecommunications Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 1.500.000 | 1.000.000 | 97,2500 | 972.500,00 | 0,44 |
| XS1839682116 | 3,500% | Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.18(2025) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 107,4270 | 1.074.270,00 | 0,49 |
| XS2248827771 | 1,000% | CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,7130 | 1.017.130,00 | 0,46 |
| XS2239553048 | 1,250% | Davide Campari-Milano NV Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,8870 | 1.528.305,00 | 0,69 |
| XS2265369657 | 3,000% | Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,3750 | 1.013.750,00 | 0,46 |
| XS2049726990 | 0,250% | Dte. Lufthansa AG EMTN v.19(2024) | 0 | 0 | 2.000.000 | 97,3750 | 1.947.500,00 | 0,88 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| FR0014000RR2 | 1,500% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 100,2500 | 501.250,00 | 0,23 |
| XS2242929532 | 2,625% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,7500 | 1.047.500,00 | 0,47 |
| XS1716945586 | 3,250% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 106,4080 | 1.064.080,00 | 0,48 |
| XS2196322403 | 0,835% Exxon Mobil Corporation v.20(2032) | 0 | 0 | 2.000.000 | 99,4060 | 1.988.120,00 | 0,90 |
| XS2047479469 | 0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,0200 | 1.515.300,00 | 0,69 |
| XS2056730323 | 2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 1.500.000 | 1.000.000 | 105,0000 | 1.050.000,00 | 0,48 |
| XS2117435904 | 1,625% Intermediate Capital Group Plc. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,1300 | 1.546.950,00 | 0,70 |
| XS2199716304 | 2,375% Leonardo S.p.A. Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,1250 | 1.041.250,00 | 0,47 |
| XS2332552541 | 1,625% Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,7930 | 1.007.930,00 | 0,46 |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,1250 | 1.031.250,00 | 0,47 |
| XS2224439385 | 2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 104,5000 | 1.567.500,00 | 0,71 |
| XS2013539635 | 1,000% Optus Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 2.500.000 | 103,0390 | 2.575.975,00 | 1,17 |
| FR0013447877 | 1,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,1250 | 1.031.250,00 | 0,47 |
| XS2293075680 | 1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(3021) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,3750 | 993.750,00 | 0,45 |
| XS2332889778 | 4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 103,0500 | 2.061.000,00 | 0,93 |
| FR0013451416 | 1,125% Renault S.A. Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 93,2180 | 1.864.360,00 | 0,84 |
| XS2185997884 | 3,750% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 107,2010 | 1.608.015,00 | 0,73 |
| DE000A3H2UX0 | 1,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024) | 0 | 0 | 1.100.000 | 102,7250 | 1.129.975,00 | 0,51 |
| XS2154325489 | 3,375% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 2.000.000 | 0 | 3.000.000 | 110,8440 | 3.325.320,00 | 1,50 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2056371334 | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 500.000 | 2.000.000 | 102,5060 | 2.050.120,00 | 0,93 |
| XS1439749281 | 1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 3.000.000 | 93,9230 | 2.817.690,00 | 1,28 |
| XS2224632971 | 2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,6250 | 1.509.375,00 | 0,68 |
| FR0014000087 | 0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,2150 | 992.150,00 | 0,45 |
| CH0576402181 | 0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,7450 | 987.450,00 | 0,45 |
| FR0013330529 | 2,125% Unibail-Rodamco- Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,2500 | 1.985.000,00 | 0,90 |
| XS2104967695 | 1,200% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,0630 | 1.530.945,00 | 0,69 |
| XS2237434803 | 3,250% Unipol Gruppo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | 0 | 0 | 2.000.000 | 112,0850 | 2.241.700,00 | 1,01 |
| FR00140007K5 | 2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,7100 | 2.054.200,00 | 0,93 |
| XS1888179477 | 3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) | 0 | 0 | 2.500.000 | 104,2500 | 2.606.250,00 | 1,18 |
| AT000B121967 | 2,750% Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,4500 | 1.536.750,00 | 0,70 |
| XS2234567233 | 0,875% Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,1260 | 2.062.520,00 | 0,93 |
| XS2187689034 | 3,500% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 108,1300 | 2.162.600,00 | 0,98 |
| DE000A28ZQ05 | 1,000% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,3000 | 1.023.000,00 | 0,46 |
| XS2010039381 | 2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 100,9020 | 2.018.040,00 | 0,91 |
| XS2338564870 | 2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,3900 | 501.950,00 | 0,23 |
| | | | | | | 71.001.940,00 | 32,15 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| USD | | | | | | | |
| XS0848940523 | 3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.12(2022) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0000 | 856.854,84 | 0,39 |
| US91282CBH34 | 0,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2026) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 97,9688 | 8.229.901,71 | 3,72 |
| US91282CCE93 | 1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,1484 | 8.413.007,22 | 3,81 |
| US91282CCB54 | 1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 101,3906 | 8.517.357,61 | 3,85 |
| | | | | | | 26.017.121,38 | 11,77 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 97.019.061,38 | 43,92 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

| | | | | | | | |
|--|---|-----------|---|-----------|----------|---------------------|-------------|
| XS2228373671 | 2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,3750 | 1.043.750,00 | 0,47 |
| XS2334852253 | 2,000% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 750.000 | 0 | 750.000 | 99,6990 | 747.742,50 | 0,34 |
| XS2332687040 | 1,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,4100 | 994.100,00 | 0,45 |
| | | | | | | 2.785.592,50 | 1,26 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 2.785.592,50 | 1,26 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

AUD

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----------|---|-----------|---------|---------------------|-------------|
| AU0000101792 | 1,000% Australien Reg.S. v.20(2031) | 7.000.000 | 0 | 7.000.000 | 94,7430 | 4.187.403,71 | 1,89 |
| | | | | | | 4.187.403,71 | 1,89 |

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|---|-----------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2256949749 | 3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,5000 | 1.552.500,00 | 0,70 |
| DE000A254YS5 | 3,625% Accentro Real Estate AG Reg.S. v.20(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 95,5000 | 955.000,00 | 0,43 |
| XS1713464441 | 1,875% ADLER Real Estate AG Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,5090 | 2.010.180,00 | 0,91 |
| XS2310487074 | 2,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,3750 | 1.003.750,00 | 0,45 |
| XS2114413565 | 2,875% AT & T Inc. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 101,9500 | 2.039.000,00 | 0,92 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| <i>EUR (Fortsetzung)</i> | | | | | | | |
| XS2283188683 | 0,875% Exor NV Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,9200 | 989.200,00 | 0,45 |
| XS2244941147 | 2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 0 | 1.500.000 | 103,3750 | 1.550.625,00 | 0,70 |
| XS2034925375 | 3,500% Intrum AB Reg.S. v.19(2026) | 0 | 2.000.000 | 1.000.000 | 101,7500 | 1.017.500,00 | 0,46 |
| DE000A28V301 | 2,500% JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 110,9740 | 2.219.480,00 | 1,00 |
| XS2341724172 | 2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,6600 | 1.494.900,00 | 0,68 |
| XS2289587789 | 1,450% Mexiko v.21(2033) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 95,6710 | 1.913.420,00 | 0,87 |
| XS2337604479 | 2,250% Mytilineos S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0710 | 1.020.710,00 | 0,46 |
| XS2332250708 | 2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 101,3750 | 2.534.375,00 | 1,15 |
| XS1057659838 | 3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.14(2026) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 100,8000 | 1.008.000,00 | 0,46 |
| XS2202907510 | 3,375% Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 104,0000 | 1.560.000,00 | 0,71 |
| BE6324000858 | 2,500% Solvay S.A. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,2000 | 2.064.000,00 | 0,93 |
| XS2082429890 | 1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 101,1500 | 1.011.500,00 | 0,46 |
| XS2240978085 | 2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) | 0 | 0 | 1.250.000 | 109,6220 | 1.370.275,00 | 0,62 |
| XS2286041517 | 2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,5000 | 995.000,00 | 0,45 |
| | | | | | | 28.309.415,00 | 12,81 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| XS2010030919 | 3,100% ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,5000 | 861.055,11 | 0,39 |
| USP56236AB16 | 3,250% InRetail Consumer Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,3170 | 825.915,66 | 0,37 |
| | | | | | | 1.686.970,77 | 0,76 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 34.183.789,48 | 15,46 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| <i>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2208302179 | 2,625% Azzurra Aeroporti S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,7820 | 1.027.820,00 | 0,47 |
| | | | | | | 1.027.820,00 | 0,47 |
| <i>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</i> | | | | | | 1.027.820,00 | 0,47 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | 135.016.263,36 | 61,11 |
| <i>Credit Linked Notes</i> | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2243636219 | 3,897% Gaz Finance Plc./ Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,5560 | 1.035.560,00 | 0,47 |
| XS1843437036 | 2,200% RZD Capital Plc./ Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN Green Bond v.19(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,0000 | 2.100.000,00 | 0,95 |
| | | | | | | 3.135.560,00 | 1,42 |
| <i>USD</i> | | | | | | | |
| XS2099763075 | 4,700% CBOM Finance Plc./ Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,5000 | 1.304.183,47 | 0,59 |
| | | | | | | 1.304.183,47 | 0,59 |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | 4.439.743,47 | 2,01 |
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| XS2301292400 | 1,500% Gaz Finance Plc./ Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,2500 | 1.985.000,00 | 0,90 |
| | | | | | | 1.985.000,00 | 0,90 |
| <i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i> | | | | | | 1.985.000,00 | 0,90 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------|-----------------|---------------------------------------|
|------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------|-----------------|---------------------------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|---|-----------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2346922755 | 1,450% Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,1250 | 1.501.875,00 | 0,68 |
| | | | | | | 1.501.875,00 | 0,68 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

1.501.875,00 0,68
7.926.618,47 3,59

Investmentfondsanteile²⁾

| | | | | | | | | |
|--|--|-----|---------|---------|---------|----------------------|--------------|------|
| IE00B4L5YX21 | iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF | EUR | 0 | 55.000 | 35.000 | 43,6500 | 1.527.750,00 | 0,69 |
| IE00B0M63730 | iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF | EUR | 25.000 | 0 | 71.000 | 61,5400 | 4.369.340,00 | 1,98 |
| LU0779800910 | Xtrackers CSI300 Swap | EUR | 232.000 | 240.000 | 322.000 | 16,1480 | 5.199.656,00 | 2,35 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | 11.096.746,00 | 5,02 | |

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|-----|--------|---------|---------|-----------------------|--------------|------|
| DE000A0S9GB0 | Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199) | EUR | 0 | 105.000 | 120.000 | 47,5920 | 5.711.040,00 | 2,58 |
| DE000A0N62F2 | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199) | EUR | 0 | 134.000 | 180.100 | 20,2040 | 3.638.740,40 | 1,65 |
| DE000A0N62E5 | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Palladium Zert. v.07(2199) | EUR | 10.000 | 0 | 26.000 | 210,0800 | 5.462.080,00 | 2,47 |
| DE000A0N62D7 | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199) | EUR | 23.500 | 0 | 23.500 | 83,5350 | 1.963.072,50 | 0,89 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 16.774.932,90 | 7,59 | |
| Zertifikate | | | | | | 16.774.932,90 | 7,59 | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 203.368.853,12 | 92,04 | |

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

| | | | | | | | |
|--|-----|-----|----|--|--|-------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | 200 | 150 | 50 | | | -18.500,00 | -0,01 |
| Long-Positionen | | | | | | -18.500,00 | -0,01 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|-------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------|-----------------|---------------------------------------|
| <i>Short-Positionen</i> | | | | | | | |
| <i>EUR</i> | | | | | | | |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021 | 0 | 115 | -115 | | 54.625,00 | 0,02 |
| | | | | | | 54.625,00 | 0,02 |
| | Short-Positionen | | | | | 54.625,00 | 0,02 |
| | Terminkontrakte | | | | | 36.125,00 | 0,01 |
| | Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾ | | | | | 15.538.191,90 | 7,03 |
| | Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | 2.042.022,55 | 0,92 |
| | Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | 220.985.192,57 | 100,00 |

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Kontrahent | | Währungsbetrag | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| EUR/AUD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 6.700.000,00 | 4.224.472,05 | 1,91 |
| EUR/USD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 20.300.000,00 | 17.022.604,00 | 7,70 |

Terminkontrakte

| | Bestand | Verpflichtungen EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <i>Long-Positionen</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | 50 | 8.603.500,00 | 3,89 |
| | | 8.603.500,00 | 3,89 |
| Long-Positionen | | 8.603.500,00 | 3,89 |
| <i>Short-Positionen</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021 | -115 | -4.712.125,00 | -2,13 |
| | | -4.712.125,00 | -2,13 |
| Short-Positionen | | -4.712.125,00 | -2,13 |
| Terminkontrakte | | 3.891.375,00 | 1,76 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital

Winbonds plus

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Deutschland | | | | |
| DE0005158703 | Bechtle AG | EUR | 0 | 10.400 |
| DE0007037129 | RWE AG | EUR | 0 | 103.000 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 0 | 14.500 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | EUR | 0 | 30.000 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US1667641005 | Chevron Corporation | USD | 0 | 27.000 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | USD | 7.000 | 7.000 |
| Anleihen | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS2055646918 | 0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027) | | 0 | 2.000.000 |
| XS2003442436 | 1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024) | | 0 | 1.500.000 |
| XS1843444081 | 1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023) | | 0 | 1.750.000 |
| XS1962513674 | 1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | | 0 | 1.500.000 |
| XS2082323630 | 1,000 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023) | | 0 | 2.000.000 |
| XS2082324018 | 1,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | | 0 | 1.000.000 |
| XS2023872174 | 0,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025) | | 0 | 1.000.000 |
| XS2077670003 | 2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) | | 0 | 2.000.000 |
| XS2002532724 | 1,208 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2026) | | 0 | 1.500.000 |
| XS2009011771 | 0,800 % Capital One Financial Corporation v.19(2024) | | 0 | 1.500.000 |
| XS2016228087 | 0,875 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.19(2029) | | 0 | 1.500.000 |
| IT0005366460 | 2,125 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2026) | | 0 | 2.000.000 |
| XS2084418339 | 0,875 % Cez AS EMTN Reg.S. v.19(2026) | | 0 | 1.500.000 |
| XS2178586157 | 2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026) | | 0 | 600.000 |
| DE000A2RYD91 | 1,375 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2026) | | 0 | 2.000.000 |
| XS1959498160 | 3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024) | | 0 | 2.000.000 |
| XS2116728895 | 1,744 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024) | | 0 | 1.000.000 |
| XS2013574202 | 1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023) | | 0 | 800.000 |
| XS2125145867 | 0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026) | | 0 | 750.000 |
| XS1202849086 | 1,750 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025) | | 0 | 2.500.000 |
| XS2168629967 | 1,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2033) | | 0 | 1.500.000 |
| XS2012546714 | 1,450 % Indonesien v.19(2026) | | 0 | 2.500.000 |
| XS1996435928 | 2,625 % NE Property BV v.19(2023) | | 0 | 1.000.000 |
| FR0013533031 | 2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | | 0 | 1.000.000 |
| FR0013393774 | 2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | | 0 | 2.500.000 |
| XS2107451069 | 2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025) | | 0 | 1.500.000 |

StarCapital Winbonds plus

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| EUR (Fortsetzung) | | | |
| XS2128498636 | 2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024) | 0 | 1.000.000 |
| XS1684385161 | 3,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025) | 0 | 2.500.000 |
| XS1982819994 | 2,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 2.500.000 |
| XS2086868010 | 0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 2.000.000 |
| USD | | | |
| US912828ZQ64 | 0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) | 0 | 15.000.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS2034622048 | 1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026) | 0 | 3.000.000 |
| XS2247623643 | 3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 0 | 1.000.000 |
| XS1974394675 | 1,625 % Mexiko v.19(2026) | 0 | 2.000.000 |
| XS1824425265 | 1,855 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 2.500.000 |
| XS2021462440 | 0,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 0 | 2.000.000 |
| USD | | | |
| XS1028955844 | 4,625 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2024) | 0 | 2.000.000 |
| USA29875AC44 | 5,750 % JBS Investments II GmbH Reg.S. v.19(2028) | 0 | 2.000.000 |
| Credit Linked Notes | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS2157526315 | 2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025) | 0 | 2.000.000 |
| Investmentfondsanteile ¹⁾ | | | |
| DE000A0Q4R02 | iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen-iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF | EUR | 75.000 |
| Terminkontrakte | | | |
| EUR | | | |
| | DAX Index Future März 2021 | 185 | 185 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021 | 115 | 115 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021 | 230 | 0 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021 | 290 | 290 |

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

StarCapital Winbonds plus

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| USD | | | |
| | CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021 | 170 | 170 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2021 | 330 | 330 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2021 | 100 | 100 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future März 2021 | 270 | 270 |
| | CBT 10YR US Ultra Bond Future März 2021 | 200 | 200 |
| | CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021 | 750 | 750 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,5838 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8604 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4359 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 9,2418 |
| Isländische Krone | ISK | 1 | 146,9311 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 131,5273 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4747 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 23,5653 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 10,1834 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 86,5122 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0959 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 10,3847 |
| Ungarischer Forint | HUF | 1 | 351,0500 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,1904 |

StarCapital Strategy 1

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

WP-Kenn-Nr.: A0NE9D
 ISIN-Code: LU0350239504
 Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 1,20 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: EUR

Anteilklasse I - EUR

WP-Kenn-Nr.: A0NE9E
 ISIN-Code: LU0350239926
 Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 0,70 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: EUR

Anteilklasse R - EUR

WP-Kenn-Nr.: A1W2NN
 ISIN-Code: LU0953720231
 Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 1,40 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 16,75 % |
| Deutschland | 16,18 % |
| Cayman Inseln | 7,68 % |
| Frankreich | 5,21 % |
| Russland | 4,86 % |
| Südkorea | 4,45 % |
| Vereinigtes Königreich | 4,00 % |
| Niederlande | 3,08 % |
| Schweiz | 2,95 % |
| Italien | 2,31 % |
| China | 2,19 % |
| Dänemark | 2,12 % |
| Irland | 1,85 % |
| Brasilien | 1,74 % |
| Jersey | 1,58 % |
| Kanada | 1,58 % |
| Japan | 1,10 % |
| Griechenland | 1,02 % |
| Bermudas | 0,95 % |
| Ohne Länderaufteilung | 15,22 % |
| Wertpapiervermögen | 96,82 % |
| Terminkontrakte | -0,04 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 4,05 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,83 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 15,81 % |
| Verbraucherdienste | 11,40 % |
| Media & Entertainment | 8,33 % |
| Investmentfondsanteile | 6,76 % |
| Automobile & Komponenten | 6,41 % |
| Banken | 6,04 % |
| Transportwesen | 5,96 % |
| Software & Dienste | 5,83 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 4,78 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,05 % |
| Energie | 3,99 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,66 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,09 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,95 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,94 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,60 % |
| Versicherungen | 1,43 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,33 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 1,31 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,27 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,88 % |
| Wertpapiervermögen | 96,82 % |
| Terminkontrakte | -0,04 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 4,05 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,83 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Strategy 1

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 39,49 | 256.847 | -11.292,69 | 153,74 |
| 31.12.2020 | 29,42 | 202.309 | -7.794,85 | 145,41 |
| 30.06.2021 | 29,64 | 185.202 | -2.621,14 | 160,05 |

Anteilklasse I - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 27,10 | 17.176 | -72.057,34 | 1.578,06 |
| 31.12.2020 | 1,79 | 1.192 | -20.996,22 | 1.498,27 |
| 30.06.2021 | 1,36 | 820 | -571,21 | 1.653,95 |

Anteilklasse R - EUR

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Anteile | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2019 | 6,98 | 49.833 | -80,04 | 140,13 |
| 31.12.2020 | 5,62 | 42.504 | -938,90 | 132,28 |
| 30.06.2021 | 4,71 | 32.383 | -1.402,36 | 145,45 |

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 27.810.981,23) | 34.562.526,49 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 1.445.851,79 |
| Dividendenforderungen | 50.912,28 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 6.228,59 |
| | 36.065.519,15 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -4.922,10 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -12.785,89 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -63.355,08 |
| Zinsverbindlichkeiten | -2.043,82 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -274.537,90 |
| | -357.644,79 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 35.707.874,36 |

58

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 29.641.506,76 EUR |
| Umlaufende Anteile | 185.202,448 |
| Anteilwert | 160,05 EUR |

Anteilklasse I - EUR

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 1.356.307,79 EUR |
| Umlaufende Anteile | 820,040 |
| Anteilwert | 1.653,95 EUR |

Anteilklasse R - EUR

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 4.710.059,81 EUR |
| Umlaufende Anteile | 32.382,597 |
| Anteilwert | 145,45 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit Termingeschäften.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse R - EUR EUR |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 36.827.134,06 | 29.418.367,86 | 1.786.503,78 | 5.622.262,42 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 213.141,67 | 177.275,12 | 11.979,41 | 23.887,14 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 3.332,06 | 6.468,94 | -4.327,64 | 1.190,76 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 1.074.074,18 | 531.104,64 | 406.481,65 | 136.487,89 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -5.668.781,01 | -3.152.239,66 | -977.690,40 | -1.538.850,95 |
| Realisierte Gewinne | 4.284.910,84 | 3.494.103,41 | 201.189,91 | 589.617,52 |
| Realisierte Verluste | -2.214.614,23 | -1.805.807,03 | -122.513,85 | -286.293,35 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 1.232.931,36 | 1.002.787,85 | 59.139,87 | 171.003,64 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 254.109,19 | 219.155,27 | 3.517,56 | 31.436,36 |
| Ausschüttung | -298.363,76 | -249.709,64 | -7.972,50 | -40.681,62 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 35.707.874,36 | 29.641.506,76 | 1.356.307,79 | 4.710.059,81 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Anteilklasse A - EUR Stück | Anteilklasse I - EUR Stück | Anteilklasse R - EUR Stück |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 202.308,855 | 1.192,381 | 42.504,274 |
| Ausgegebene Anteile | 3.457,723 | 247,659 | 975,600 |
| Zurückgenommene Anteile | -20.564,130 | -620,000 | -11.097,277 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 185.202,448 | 820,040 | 32.382,597 |

StarCapital Strategy 1

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | Total EUR | Anteilklasse A - EUR EUR | Anteilklasse I - EUR EUR | Anteilklasse R - EUR EUR |
|--|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Erträge | | | | |
| Dividenden | 434.648,61 | 361.280,00 | 13.767,73 | 59.600,88 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 4.173,06 | 3.491,19 | 117,34 | 564,53 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 243.300,00 | 203.309,35 | 6.228,88 | 33.761,77 |
| Bankzinsen | -5.010,44 | -4.115,00 | -185,24 | -710,20 |
| Sonstige Erträge | 4.516,50 | 3.774,13 | 115,63 | 626,74 |
| Ertragsausgleich | -20.430,32 | -18.878,37 | 5.029,66 | -6.581,61 |
| Erträge insgesamt | 661.197,41 | 548.861,30 | 25.074,00 | 87.262,11 |
| Aufwendungen | | | | |
| Zinsaufwendungen | -452,38 | -369,88 | -18,00 | -64,50 |
| Performancevergütung | -146.005,25 | -123.410,31 | -2.840,05 | -19.754,89 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung | -215.970,38 | -176.992,63 | -4.227,78 | -34.749,97 |
| Risikomanagementvergütung | -10.068,88 | -8.325,81 | -342,00 | -1.401,07 |
| Verwahrstellenvergütung | -7.210,02 | -5.962,10 | -244,53 | -1.003,39 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -9.557,73 | -7.895,81 | -329,27 | -1.332,65 |
| Vertriebsstellenprovision | -16.059,55 | -13.280,17 | -544,45 | -2.234,93 |
| Taxe d'abonnement | -8.828,70 | -7.302,87 | -298,89 | -1.226,94 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -6.445,01 | -5.354,33 | -192,78 | -897,90 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -334,91 | -281,20 | -9,21 | -44,50 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -9.008,89 | -7.423,88 | -315,13 | -1.269,88 |
| Staatliche Gebühren | -1.737,88 | -1.396,31 | -82,59 | -258,98 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -33.474,42 | -26.000,31 | -2.947,89 | -4.526,22 |
| Aufwandsausgleich | 17.098,26 | 12.409,43 | -702,02 | 5.390,85 |
| Aufwendungen insgesamt | -448.055,74 | -371.586,18 | -13.094,59 | -63.374,97 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 213.141,67 | 177.275,12 | 11.979,41 | 23.887,14 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

1,71 1,42 1,90

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

1,71 1,42 1,90

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| <i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i> | | | | | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | | | | | |
| <i>Bermudas</i> | | | | | | | | |
| BMG667211046 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd | USD | 14.000 | 0 | 14.000 | 28,9100 | 340.003,36 | 0,95 |
| | | | | | | | 340.003,36 | 0,95 |
| <i>Brasilien</i> | | | | | | | | |
| US91912E1055 | Vale S.A. ADR | USD | 0 | 32.500 | 32.500 | 22,8000 | 622.479,84 | 1,74 |
| | | | | | | | 622.479,84 | 1,74 |
| <i>Cayman Inseln</i> | | | | | | | | |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 15.000 | 9.000 | 24.000 | 219,4000 | 569.759,14 | 1,60 |
| KYG040111059 | Anta Sports Products Ltd. | HKD | 0 | 28.000 | 24.000 | 188,0000 | 488.216,58 | 1,37 |
| US0567521085 | Baidu Inc. ADR | USD | 2.300 | 0 | 2.300 | 207,6700 | 401.244,12 | 1,12 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 0 | 6.500 | 12.800 | 590,5000 | 817.849,34 | 2,29 |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corporation | HKD | 56.000 | 100.000 | 156.000 | 27,4500 | 463.351,30 | 1,30 |
| | | | | | | | 2.740.420,48 | 7,68 |
| <i>China</i> | | | | | | | | |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group Corporation | HKD | 320.000 | 0 | 320.000 | 13,6800 | 473.673,96 | 1,33 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group Co. Ltd. | HKD | 274.000 | 0 | 274.000 | 10,3400 | 306.559,33 | 0,86 |
| | | | | | | | 780.233,29 | 2,19 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | | | | |
| DK0010244508 | A.P.Moeller-Maersk A/S | DKK | 310 | 0 | 310 | 18.140,0000 | 756.250,08 | 2,12 |
| | | | | | | | 756.250,08 | 2,12 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 2.400 | 0 | 2.400 | 212,8000 | 510.720,00 | 1,43 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 0 | 0 | 7.500 | 91,2600 | 684.450,00 | 1,92 |
| US09075V1026 | BioNTech SE ADR | USD | 6.200 | 2.500 | 3.700 | 228,0600 | 708.855,85 | 1,99 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 0 | 13.000 | 14.300 | 58,5300 | 836.979,00 | 2,34 |
| DE0005773303 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | EUR | 9.100 | 0 | 9.100 | 58,8200 | 535.262,00 | 1,50 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG | EUR | 0 | 8.500 | 10.000 | 73,4200 | 734.200,00 | 2,06 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | EUR | 4.000 | 0 | 4.000 | 94,3200 | 377.280,00 | 1,06 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|----------------------------------|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| <i>Deutschland (Fortsetzung)</i> | | | | | | | | |
| DE0007276503 | secunet Security Networks AG | EUR | 1.770 | 0 | 1.770 | 373,0000 | 660.210,00 | 1,85 |
| DE000TRAT0N7 | TRATON SE | EUR | 0 | 0 | 27.000 | 26,8600 | 725.220,00 | 2,03 |
| | | | | | | | 5.773.176,85 | 16,18 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | | | | |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | EUR | 0 | 0 | 13.500 | 53,5700 | 723.195,00 | 2,03 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE | EUR | 0 | 0 | 2.000 | 346,1000 | 692.200,00 | 1,94 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 0 | 0 | 11.500 | 38,6050 | 443.957,50 | 1,24 |
| | | | | | | | 1.859.352,50 | 5,21 |
| <i>Griechenland</i> | | | | | | | | |
| GRS294003009 | Folli Follie S.A. | EUR | 0 | 0 | 100.000 | 0,0001 | 10,00 | 0,00 |
| GRS419003009 | Greek Organisation of Football Prognostics S.A. [OPAP] | EUR | 28.000 | 0 | 28.000 | 12,9900 | 363.720,00 | 1,02 |
| | | | | | | | 363.730,00 | 1,02 |
| <i>Irland</i> | | | | | | | | |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | EUR | 900 | 0 | 2.700 | 244,0500 | 658.935,00 | 1,85 |
| | | | | | | | 658.935,00 | 1,85 |
| <i>Italien</i> | | | | | | | | |
| IT0003115950 | De' Longhi S.p.A. | EUR | 22.000 | 0 | 22.000 | 37,4800 | 824.560,00 | 2,31 |
| | | | | | | | 824.560,00 | 2,31 |
| <i>Japan</i> | | | | | | | | |
| JP3435000009 | SONY Corporation | JPY | 0 | 6.800 | 4.700 | 11.000,0000 | 393.074,29 | 1,10 |
| | | | | | | | 393.074,29 | 1,10 |
| <i>Jersey</i> | | | | | | | | |
| JE00B6T5S470 | Polymetal Intl Plc. | GBP | 31.000 | 0 | 31.000 | 15,6250 | 562.964,90 | 1,58 |
| | | | | | | | 562.964,90 | 1,58 |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | | |
| CA98462Y1007 | Yamana Gold Inc. | USD | 0 | 0 | 160.000 | 4,1900 | 563.172,04 | 1,58 |
| | | | | | | | 563.172,04 | 1,58 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 70.000 | 0 | 70.000 | 11,2200 | 785.400,00 | 2,20 |
| NL0000009538 | Koninklijke Philips NV | EUR | 7.500 | 0 | 7.500 | 41,9050 | 314.287,50 | 0,88 |
| | | | | | | | 1.099.687,50 | 3,08 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Strategy 1

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|--------------|----------------------|---------------------------------------|
| Russland | | | | | | | | |
| US3682872078 | Gazprom PJSC ADR | USD | 0 | 125.000 | 91.000 | 7,5400 | 576.394,49 | 1,61 |
| US55315J1025 | Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR | USD | 0 | 0 | 21.500 | 34,0000 | 614.079,30 | 1,72 |
| US73181M1172 | Polyus PJSC GDR | USD | 6.800 | 0 | 6.800 | 95,8000 | 547.244,62 | 1,53 |
| | | | | | | | 1.737.718,41 | 4,86 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0038389992 | BB Biotech AG | CHF | 0 | 7.700 | 8.800 | 86,9000 | 697.800,89 | 1,95 |
| CH0012214059 | Holcim Ltd. | CHF | 7.000 | 0 | 7.000 | 55,9400 | 357.313,62 | 1,00 |
| | | | | | | | 1.055.114,51 | 2,95 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 0 | 12.000 | 14.000 | 81.000,0000 | 844.222,74 | 2,36 |
| KR7017670001 | SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 0 | 0 | 3.100 | 323.500,0000 | 746.586,22 | 2,09 |
| | | | | | | | 1.590.808,96 | 4,45 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 130 | 0 | 500 | 2.445,4500 | 1.027.154,74 | 2,88 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 0 | 2.500 | 2.500 | 164,0300 | 344.485,05 | 0,96 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.000 | 0 | 5.000 | 154,1400 | 647.429,44 | 1,81 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 1.200 | 505 | 695 | 801,0700 | 467.694,60 | 1,31 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | USD | 0 | 0 | 2.400 | 292,7600 | 590.241,94 | 1,65 |
| US7140461093 | PerkinElmer Inc. | USD | 5.000 | 2.000 | 3.000 | 155,8400 | 392.741,94 | 1,10 |
| US7181721090 | Philip Morris International Inc. | USD | 5.500 | 0 | 5.500 | 97,9400 | 452.511,76 | 1,27 |
| US72352L1061 | Pinterest Inc. | USD | 11.000 | 0 | 11.000 | 78,6700 | 726.957,33 | 2,04 |
| US8851601018 | Thor Industries Inc. | USD | 5.300 | 0 | 5.300 | 112,2800 | 499.902,55 | 1,40 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 0 | 2.100 | 4.200 | 235,9500 | 832.484,88 | 2,33 |
| | | | | | | | 5.981.604,23 | 16,75 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB00BH0P3Z91 | BHP Group Plc. | GBP | 0 | 0 | 27.000 | 21,5200 | 675.313,81 | 1,89 |
| GB0031215220 | Carnival Plc. | GBP | 18.000 | 0 | 18.000 | 16,4980 | 345.146,44 | 0,97 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc. | EUR | 21.000 | 25.000 | 24.000 | 16,9980 | 407.952,00 | 1,14 |
| | | | | | | | 1.428.412,25 | 4,00 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 29.131.698,49 | 81,60 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 29.131.698,49 | 81,60 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| IE00B0M63730 | iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF | EUR | 0 | 7.700 | 12.300 | 61,5400 | 756.942,00 | 2,12 |
| LU1900066207 | MUL-Lyx.MSCI Brazil UCITS ETF | EUR | 21.000 | 0 | 21.000 | 18,8060 | 394.926,00 | 1,11 |
| LU0779800910 | Xtrackers CSI300 Swap | EUR | 33.000 | 45.000 | 78.000 | 16,1480 | 1.259.544,00 | 3,53 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 2.411.412,00 | 6,76 |
| Zertifikate | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| DE000A0S9GB0 | Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199) | EUR | 0 | 20.000 | 23.000 | 47,5920 | 1.094.616,00 | 3,07 |
| DE000A0N62F2 | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./ Silber Feinunze Zert. v.07(2199) | EUR | 0 | 0 | 36.000 | 20,2040 | 727.344,00 | 2,04 |
| DE000A0N62E5 | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./ Palladium Zert. v.07(2199) | EUR | 2.400 | 0 | 5.700 | 210,0800 | 1.197.456,00 | 3,35 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 3.019.416,00 | 8,46 |
| Zertifikate | | | | | | | 3.019.416,00 | 8,46 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 34.562.526,49 | 96,82 |
| Terminkontrakte | | | | | | | | |
| Short-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021 | | | 0 | 22 | -22 | | 10.450,00 | 0,03 |
| | | | | | | | 10.450,00 | 0,03 |
| USD | | | | | | | | |
| S&P 500 Index Future September 2021 | | | 0 | 8 | -8 | | -23.235,89 | -0,07 |
| | | | | | | | -23.235,89 | -0,07 |
| Short-Positionen | | | | | | | -12.785,89 | -0,04 |
| Terminkontrakte | | | | | | | -12.785,89 | -0,04 |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | | 1.445.851,79 | 4,05 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | -287.718,03 | -0,83 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 35.707.874,36 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Kontrahent | Währungsbetrag | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ | |
|---------|--------------------|------------------|-----------------|---------------------------------------|------|
| EUR/USD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 4.100.000,00 | 3.438.062,88 | 9,63 |

Terminkontrakte

| | Bestand | Verpflichtungen EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---------|------------------------|---------------------------------------|
| <i>Short-Positionen</i> | | | |
| <i>EUR</i> | | | |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021 | -22 | -901.450,00 | -2,52 |
| | | -901.450,00 | -2,52 |
| <i>USD</i> | | | |
| S&P 500 Index Future September 2021 | -8 | -1.438.844,09 | -4,03 |
| | | -1.438.844,09 | -4,03 |
| Short-Positionen | | -2.340.294,09 | -6,55 |
| Terminkontrakte | | -2.340.294,09 | -6,55 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

StarCapital Strategy 1

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i> | | | | |
| <i>Börsengehandelte Wertpapiere</i> | | | | |
| <i>Cayman Inseln</i> | | | | |
| US05278C1071 | Autohome Inc. ADR | USD | 6.300 | 6.300 |
| <i>Deutschland</i> | | | | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | EUR | 9.800 | 9.800 |
| DE0005158703 | Bechtle AG | EUR | 0 | 3.600 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 0 | 5.500 |
| DE0007037129 | RWE AG | EUR | 0 | 31.000 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 0 | 4.400 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | EUR | 0 | 7.500 |
| <i>Frankreich</i> | | | | |
| FR0000121485 | Kering S.A. | EUR | 0 | 990 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | EUR | 5.600 | 5.600 |
| <i>Kanada</i> | | | | |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corporation | USD | 0 | 28.000 |
| <i>Schweiz</i> | | | | |
| CH0010645932 | Givaudan SA | CHF | 0 | 150 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| US00507V1098 | Activision Blizzard Inc. | USD | 0 | 10.400 |
| US0758871091 | Becton, Dickinson & Co. | USD | 0 | 1.800 |
| US1667641005 | Chevron Corporation | USD | 0 | 5.300 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corporation | USD | 0 | 11.800 |
| US6516391066 | Newmont Corporation | USD | 0 | 11.000 |
| US87918A1051 | Teladoc Health Inc. | USD | 1.900 | 1.900 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | USD | 0 | 2.300 |
| <i>Vereinigtes Königreich</i> | | | | |
| GB0031743007 | Burberry Group Plc. | GBP | 20.000 | 20.000 |
| <i>Investmentfondsanteile ¹⁾</i> | | | | |
| LU1681045370 | AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS | EUR | 0 | 240.000 |

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

StarCapital Strategy 1

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Terminkontrakte | | | |
| EUR | | | |
| | DAX Index Future Juni 2021 | 34 | 34 |
| | DAX Index Future März 2021 | 83 | 55 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021 | 42 | 42 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021 | 84 | 0 |
| USD | | | |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future April 2021 | 47 | 47 |
| | CBOE Volatility Index (VIX) Future Mai 2021 | 42 | 42 |
| | Nasdaq 100 Index Future Juni 2021 | 8 | 8 |
| | Nasdaq 100 Index Future September 2021 | 8 | 8 |
| | S&P 500 Index Future Juni 2021 | 8 | 8 |
| | S&P 500 Index Future März 2021 | 8 | 0 |

67

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------|-----|---|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,5838 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8604 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4359 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 9,2418 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 131,5273 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 23,5653 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 10,1834 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 86,5122 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0959 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.343,2474 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 10,3847 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,1904 |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

1.) Allgemeines

Das Sondervermögen StarCapital („Fonds“) wurde am 5. Dezember 2001 aufgelegt. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 22. November 2001 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 20. Dezember 2001 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Investmentfonds StarCapital ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze / Anteilwertberechnung

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) Verwendung der Erträge

Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) Ertrags- und Aufwandsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

7.) Kontokorrentkonten (Bankguthaben bzw. Bankverbindlichkeiten) der Teilfonds

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

8.) Informationen für Schweizer Anleger

a) Valorenummern

| | |
|---|----------|
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse A - EUR | 1307612 |
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - EUR | 3687664 |
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - CHF hedged | 36817286 |
| StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse A - EUR | 1107169 |
| StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse I - EUR | 3754221 |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse A - EUR | 2584613 |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse I - EUR | 3757076 |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse R - EUR | 21973112 |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse A - EUR | 3834187 |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse I - EUR | 3834190 |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse R - EUR | 21925878 |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

b) Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 1. Juni 2015) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 folgende TER in Prozent ermittelt:

| | Schweizer TER in % | Performance- gebühr in % | TER unter Einbezug der Performance- gebühr in % |
|---|--------------------|-----------------------------|---|
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse A - EUR | 1,28 % | - | 1,28 % |
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - EUR | 0,90 % | - | 0,90 % |
| StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - CHF hedged | 0,89 % | - | 0,89 % |
| StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse A - EUR | 1,94 % | - | 1,94 % |
| StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse I - EUR | 1,34 % | - | 1,34 % |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse A - EUR | 1,28 % | - | 1,28 % |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse I - EUR | 0,91 % | - | 0,91 % |
| StarCapital Winbonds plus - Anteilklasse R - EUR | 1,56 % | - | 1,56 % |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse A - EUR | 1,71 % | - | 1,71 % |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse I - EUR | 1,42 % | - | 1,42 % |
| StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse R - EUR | 1,90 % | - | 1,90 % |

c) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

d) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

9.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

10.) Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Teilfonds StarCapital Priamos („übertragender Teilfonds“) wurde mit dem Teilfonds StarCapital Starpoint (StarCapital Equity Value plus) („übernehmender Teilfonds“) zum Geschäftsjahresende auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 30. Dezember 2020 („Übertragungsstichtag“) mit Wirkung zum 1. Januar 2021 verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis lautete wie folgt:

| Übertragender Teilfonds | Übernehmender Teilfonds | Umtauschverhältnis |
|--|--|--------------------|
| StarCapital Priamos Anteilklasse A - EUR ISIN LU0137341359; WKN 805784 | StarCapital Starpoint (StarCapital Equity Value plus) Anteilklasse A - EUR ISIN LU0114997082; WKN 940076 | 1 : 0,815157 |
| StarCapital Priamos Anteilklasse I - EUR ISIN LU0340783355; WKN A0NBEL | StarCapital Starpoint (StarCapital Equity Value plus) Anteilklasse I - EUR ISIN LU0340591105; WKN A0NBEY | 1 : 0,807600 |

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Namensänderung des Teilfonds StarCapital Starpoint zu StarCapital Equity Value plus
- Namensänderung des Teilfonds StarCapital Argos zu StarCapital Dynamic Bonds
- Musteranpassungen der Anlagepolitik des StarCapital Starpoint (StarCapital Equity Value plus)

Mit Wirkung zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Klassifizierung des Fonds nach Art. 6 SFDR
- Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

11.) Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

12.) Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

13.) Maßnahmen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der DZ PRIVATBANK S.A. im Rahmen der Covid-19-Pandemie

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen.

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der Bank eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von > 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

| | |
|-------------------------|---|
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
|-------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender: | Dr. Frank Müller Mitglied des Vorstandes DZ PRIVATBANK S.A. |
|--|---|

| | |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Aufsichtsratsmitglieder: | Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer |
|--------------------------|---------------------------------------|

| | |
|---|---------------------|
| Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender | Marco Onischschenko |
|---|---------------------|

| | |
|---------------------|---|
| Vorstandsmitglieder | Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummler |
|---------------------|---|

| | |
|---------------|---|
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
|---------------|---|

| | |
|---|---|
| Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
|---|---|

| | |
|--|---|
| Zahlstelle <i>Großherzogtum Luxemburg</i> | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
|--|---|

| | |
|---|--|
| Zahl- und Informationsstelle <i>Bundesrepublik Deutschland</i> | DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main |
|---|--|

| | |
|--|--|
| Vertriebs- und Informationsstelle <i>Bundesrepublik Deutschland</i> | StarCapital AG Kronberger Straße 45 D-61440 Oberursel Tel.: +49/6171/694190 Fax: +49/6171/6941949 E-Mail: info@starcapital.de Internet: www.starcapital.de |
|--|--|

| | |
|--------------|--|
| Fondsmanager | StarCapital AG Kronberger Straße 45 D-61440 Oberursel |
|--------------|--|

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen Informationen
Im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Vertreterin in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertriebsstelle

StarCapital AG

Kronberger Strasse 45
D-61440 Oberursel

