

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023**

# *StarCapital*

*StarCapital Dynamic Bonds*

*StarCapital Equity Value plus*

*StarCapital Multi Income*

*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

**IP**Concept

R.C.S. Luxemburg B 82183

## Inhalt

3	Zusammengefasster Halbjahresbericht des StarCapital <b>StarCapital Dynamic Bonds</b>
5	Geografische Länderaufteilung
6	Wirtschaftliche Aufteilung
8	Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens
10	Ertrags- und Aufwandsrechnung
12	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 <b>StarCapital Equity Value plus</b>
18	Geografische Länderaufteilung
19	Wirtschaftliche Aufteilung
20	Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens
22	Ertrags- und Aufwandsrechnung
24	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 <b>StarCapital Multi Income</b>
30	Geografische Länderaufteilung
31	Wirtschaftliche Aufteilung
33	Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens
35	Ertrags- und Aufwandsrechnung
37	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 <b>StarCapital Strategy 1</b>
47	Geografische Länderaufteilung
48	Wirtschaftliche Aufteilung
50	Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens
52	Ertrags- und Aufwandsrechnung
54	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023
60	Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)
65	Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge 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 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 - StarCapital Dynamic Bonds, StarCapital - StarCapital Equity Value plus, StarCapital - StarCapital Multi Income und StarCapital - StarCapital Strategy 1

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 211.572.854,62)	202.674.918,86
Bankguthaben <sup>1)</sup>	17.779.045,68
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	601.105,50
Zinsforderungen	1.251.111,14
Dividendenforderungen	83.018,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.694.389,99
Forderungen aus Devisengeschäften	2.274.883,18
	<b>230.358.472,98</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-230.684,09
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-456.561,12
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-178.575,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.540.125,00
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.276.616,19
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-289.897,59
	<b>-7.972.459,15</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>222.386.013,83</b>

### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	266.216.198,84
Ordentlicher Nettoertrag	1.159.073,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	121.927,96
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.511.495,57
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-48.760.199,23
Realisierte Gewinne	7.424.177,35
Realisierte Verluste	-20.145.839,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.353.562,04
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	14.341.606,31
Ausschüttung	-1.835.989,28
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>222.386.013,83</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	937.079,25
Erträge aus Investmentanteilen	6.125,13
Zinsen auf Anleihen	1.757.135,27
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	132.750,00
Bankzinsen	215.278,33
Sonstige Erträge	11.750,05
Ertragsausgleich	-292.214,22
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.767.903,81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-13.845,19
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.144.913,23
Risikomanagementvergütung	-72.246,62
Verwahrstellenvergütung	-45.351,94
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-69.773,55
Vertriebsstellenprovision	-112.120,76
Taxe d'abonnement	-58.700,31
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-41.001,85
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.496,16
Register- und Transferstellenvergütung	-62.741,67
Staatliche Gebühren	-12.477,57
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-141.447,72
Aufwandsausgleich	170.286,26
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.608.830,31</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.159.073,50</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

# StarCapital Dynamic Bonds

Halbjahresbericht  
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

#### 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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	25,02 %
Niederlande	15,51 %
Frankreich	12,46 %
Italien	8,78 %
Deutschland	5,54 %
Luxemburg	4,88 %
Österreich	2,72 %
Belgien	2,39 %
Vereinigtes Königreich	1,80 %
Türkei	1,60 %
Australien	1,34 %
Portugal	1,26 %
Finnland	1,19 %
Norwegen	1,19 %
Schweden	1,19 %
Schweiz	1,17 %
Tschechische Republik	1,14 %
Peru	1,13 %
Dänemark	1,05 %
Japan	0,66 %
Ohne Länderaufteilung	2,19%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,21%</b>
Terminkontrakte	-0,27 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,37 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Dynamic Bonds

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	17,65 %
Autobile & Komponenten	8,94 %
Versorgungsbetriebe	8,74 %
Immobilien	7,97 %
Energie	6,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,71 %
Telekommunikationsdienste	4,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,10 %
Groß- und Einzelhandel	3,96 %
Banken	3,64 %
Investmentfondsanteile	2,19 %
Media & Entertainment	2,14 %
Investitionsgüter	1,34 %
Verbraucherdienste	1,34 %
Transportwesen	1,28 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,18 %
Hardware & Ausrüstung	1,15 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,21 %</b>
Terminkontrakte	-0,27 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,37 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Dynamic Bonds

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Anteilklasse A - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	98,93	709.039	-23.992,97	139,53
31.12.2022	60,22	513.127	-24.339,54	117,36
30.06.2023	51,74	437.103	-9.117,64	118,37

### Anteilklasse I - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	38,75	24.668	-5.345,49	1.570,73
31.12.2022	24,12	18.190	-8.931,29	1.326,24
30.06.2023	12,60	9.402	-11.922,90	1.340,23

### Anteilklasse I - CHF hedged

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
31.12.2021	7,00	57.770	565,03	121,22	125,63 <sup>1)</sup>
31.12.2022	5,94	55.050	-286,15	107,95	106,30 <sup>2)</sup>
30.06.2023	5,58	50.795	-463,71	109,94	107,36 <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2021 1 EUR = 1,0364 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2022 1 EUR = 0,9847 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2023 1 EUR = 0,9765 CHF



# StarCapital Dynamic Bonds

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 73.558.671,33)	65.866.688,54
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.277.961,87
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	190.303,19
Zinsforderungen	605.764,72
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.617.749,30
	<b>72.558.467,62</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-86.452,77
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-194.393,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.270.062,50
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-82.204,34
	<b>-2.633.113,08</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>69.925.354,54</b>

## 8

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	51.739.552,55 EUR
Umlaufende Anteile	437.103,087
Anteilwert	118,37 EUR

### Anteilklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.601.366,13 EUR
Umlaufende Anteile	9.402,361
Anteilwert	1.340,23 EUR

### Anteilklasse I - CHF hedged

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.584.435,86 EUR
Umlaufende Anteile	50.795,000
Anteilwert	109,94 EUR
Anteilwert	107,36 CHF <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

<sup>3)</sup> umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2023 1 EUR = 0,9765 CHF

# StarCapital Dynamic Bonds

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total	Anteilklasse A - EUR	Anteilklasse I - EUR	Anteilklasse I - CHF hedged
	EUR	EUR	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.285.771,78	60.219.056,32	24.124.173,26	5.942.542,20
Ordentlicher Nettoertrag	381.683,92	257.234,92	85.976,11	38.472,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	82.226,74	24.377,21	57.030,07	819,46
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.425.270,63	766.903,24	558.275,65	100.091,74
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-22.929.511,92	-9.884.541,77	-12.481.171,56	-563.798,59
Realisierte Gewinne	1.446.412,53	806.510,17	463.341,68	176.560,68
Realisierte Verluste	-6.306.369,22	-4.085.706,72	-1.685.039,52	-535.622,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-142.686,03	-110.582,92	-30.619,10	-1.484,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.229.811,12	4.172.261,02	1.630.695,63	426.854,47
Ausschüttung	-547.255,01	-425.958,92	-121.296,09	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>69.925.354,54</b>	<b>51.739.552,55</b>	<b>12.601.366,13</b>	<b>5.584.435,86</b>

# StarCapital Dynamic Bonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A - EUR EUR	Anteilklasse I - EUR EUR	Anteilklasse I - CHF hedged EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	891.024,83	606.107,23	224.441,28	60.476,32
Bankzinsen	77.175,97	52.797,24	19.056,25	5.322,48
Ertragsausgleich	-153.551,66	-55.490,53	-96.685,33	-1.375,80
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>814.649,14</b>	<b>603.413,94</b>	<b>146.812,20</b>	<b>64.423,00</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-198,39	-132,29	-53,04	-13,06
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-316.629,76	-251.474,31	-51.163,48	-13.991,97
Risikomanagementvergütung	-24.269,33	-16.550,84	-6.061,03	-1.657,46
Verwahrstellenvergütung	-14.740,45	-10.049,15	-3.685,13	-1.006,17
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.446,32	-15.937,37	-5.908,91	-1.600,04
Vertriebsstellenprovision	-37.517,24	-25.579,29	-9.376,92	-2.561,03
Taxe d'abonnement	-19.714,29	-13.422,91	-4.949,29	-1.342,09
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.300,51	-6.402,93	-2.253,03	-644,55
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.437,03	-1.032,31	-297,05	-107,67
Register- und Transferstellenvergütung	-17.430,74	-11.789,57	-4.455,04	-1.186,13
Staatliche Gebühren	-3.959,74	-2.641,33	-1.067,83	-250,58
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-35.646,34	-22.280,04	-11.220,60	-2.145,70
Aufwandsausgleich	71.324,92	31.113,32	39.655,26	556,34
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-432.965,22</b>	<b>-346.179,02</b>	<b>-60.836,09</b>	<b>-25.950,11</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>381.683,92</b>	<b>257.234,92</b>	<b>85.976,11</b>	<b>38.472,89</b>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,31 0,94 0,92

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,31 0,94 0,92

Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

- - -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Dynamic Bonds

## 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	513.126,671	18.189,881	55.050,000
Ausgegebene Anteile	6.379,807	411,000	920,000
Zurückgenommene Anteile	-82.403,391	-9.198,520	-5.175,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>437.103,087</b>	<b>9.402,361</b>	<b>50.795,000</b>

# StarCapital Dynamic Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Anleihen</i>							
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>							
<i>EUR</i>							
DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	75,9080	759.080,00	1,09
FR0013457157	2,625% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.000.000	93,7270	937.270,00	1,34
XS2341269970	1,125% Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	83,0300	830.300,00	1,19
XS2641794081	0,000% Alperia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,5930	1.493.895,00	2,14
FR0013478252	1,500% Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	88,1250	881.250,00	1,26
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	30,6320	612.640,00	0,88
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.300.000	0	1.300.000	63,7400	828.620,00	1,19
AT0000A2STV4	0,500% Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	79,6810	796.810,00	1,14
XS2346973741	1,500% CIMIC Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	0	1.200.000	77,8660	934.392,00	1,34
PTEDPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	1.000.000	88,1210	881.210,00	1,26
XS2228373671	2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	86,5000	865.000,00	1,24
XS2242929532	2,625% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	92,2500	922.500,00	1,32
XS2334852253	2,000% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	750.000	84,8500	636.375,00	0,91
XS2343114687	0,875% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	1.200.000	0	1.200.000	75,7610	909.132,00	1,30
FR00140005C6	1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	73,7960	737.960,00	1,06
XS2196322403	0,835% Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	500.000	1.500.000	77,4190	1.161.285,00	1,66
XS1767930586	1,355% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.18(2025)	0	0	1.000.000	94,6240	946.240,00	1,35
XS2084488209	1,250% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	82,4330	824.330,00	1,18
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.500.000	0	1.500.000	66,7860	1.001.790,00	1,43
XS2117435904	1,625% Intermediate Capital Group Plc. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	83,7150	1.255.725,00	1,80

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

# StarCapital Dynamic Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	1.000.000	89,7620	897.620,00	1,28
XS2211136168	4,875% Intrum AB Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	83,0000	830.000,00	1,19
IT0005494239	2,500% Italien Reg.S. v.22(2032)	2.500.000	0	2.500.000	88,7960	2.219.900,00	3,17
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	1.500.000	87,3490	1.310.235,00	1,87
XS2293075680	1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.000.000	73,2500	732.500,00	1,05
XS2526835694	4,125% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,3540	983.540,00	1,41
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	46,5000	465.000,00	0,66
FR0014006W65	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.000.000	90,5000	905.000,00	1,29
DE000A351WB9	5,125% Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.500.000	0	1.500.000	102,4360	1.536.540,00	2,20
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.500.000	85,9000	1.288.500,00	1,84
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	76,5000	1.147.500,00	1,64
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	75,4030	754.030,00	1,08
CH0576402181	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	0	0	1.000.000	81,8410	818.410,00	1,17
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	84,2640	842.640,00	1,21
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	1.500.000	80,7470	1.211.205,00	1,73
FR00140007K5	2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.000.000	90,2500	902.500,00	1,29
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	0	1.000.000	1.000.000	90,7500	907.500,00	1,30
						<b>35.968.424,00</b>	<b>51,46</b>

### USD

XS2355105292	3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	81,1250	1.117.732,16	1,60
US86964WAF95	6,000% Suzano Austria GmbH v.19(2029)	0	0	1.000.000	99,5060	913.989,16	1,31
US91282CCE93	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	0	5.000.000	87,1484	4.002.408,29	5,72
US91282CCB54	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	5.000.000	84,8203	3.895.486,04	5,57

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

# StarCapital Dynamic Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>USD (Fortsetzung)</i>							
US91282CGM73	3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	97,1719	2.231.374,01	3,19
						12.160.989,66	17,39
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>						48.129.413,66	68,85
<i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i>							
<i>EUR</i>							
BE6342263157	5,750% Azelis Finance N.V. Reg.S. v.23(2028)	1.750.000	1.000.000	750.000	100,3900	752.925,00	1,08
						752.925,00	1,08
<i>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</i>						752.925,00	1,08
<i>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</i>							
<i>EUR</i>							
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.000.000	89,5920	895.920,00	1,28
XS2114413565	2,875% AT & T Inc. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	92,1250	1.842.500,00	2,63
FR0013409265	5,000% Compagnie de Phalsbourg v.19(2024)	0	0	500.000	79,0050	395.025,00	0,56
XS2283188683	0,875% Exor NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	78,6970	786.970,00	1,13
XS2244941147	2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	1.300.000	1.500.000	82,1500	1.232.250,00	1,76
XS2431318802	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	1.300.000	0	1.300.000	73,8630	960.219,00	1,37
XS2341724172	2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	1.000.000	74,8750	748.750,00	1,07
XS1492458044	3,125% Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	92,2020	922.020,00	1,32
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	86,2500	862.500,00	1,23
XS2529520715	3,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	0	1.000.000	93,2010	932.010,00	1,33
XS2360853332	1,288% Prosus NV Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	75,8750	758.750,00	1,09
BE6324000858	2,500% Solvay S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.000.000	91,6250	916.250,00	1,31
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	0	0	1.000.000	89,8750	898.750,00	1,29
XS2286041517	2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.000.000	84,2410	842.410,00	1,20
						12.994.324,00	18,57

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

# StarCapital Dynamic Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>USD</b>								
US40434LAC90	3,400% HP Inc. v.20(2030)	0	0	1.000.000	87,6830	805.391,75	1,15	
USP56236AB16	3,250% InRetail Consumer Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	86,1140	790.980,07	1,13	
US49271VAP58	3,950% Keurig Dr Pepper Inc. v.22(2029)	0	0	1.000.000	94,1240	864.554,06	1,24	
						<b>2.460.925,88</b>	<b>3,52</b>	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						<b>15.455.249,88</b>	<b>22,09</b>	
Anleihen						<b>64.337.588,54</b>	<b>92,02</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
DE000A2QSGK8	Bellevue Option Premium	EUR	0	6.500	15.000	101,9400	1.529.100,00	2,19
						<b>1.529.100,00</b>	<b>2,19</b>	
Investmentfondsanteile <sup>2)</sup>						<b>1.529.100,00</b>	<b>2,19</b>	
Wertpapiervermögen						<b>65.866.688,54</b>	<b>94,21</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023		30	0	30		-38.100,00	-0,05	
						<b>-38.100,00</b>	<b>-0,05</b>	
<b>USD</b>								
CBT 5YR US T-Bond Future September 2023		90	0	90		-156.293,47	-0,22	
						<b>-156.293,47</b>	<b>-0,22</b>	
Long-Positionen						<b>-194.393,47</b>	<b>-0,27</b>	
Terminkontrakte						<b>-194.393,47</b>	<b>-0,27</b>	
Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup>						<b>3.277.961,87</b>	<b>4,69</b>	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						<b>975.097,60</b>	<b>1,37</b>	
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>69.925.354,54</b>	<b>100,00</b>	

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# StarCapital Dynamic Bonds

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	5.490.000,00	5.650.735,16	8,08
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.000.000,00	14.642.373,75	20,94

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Long-Positionen</i>			
<i>EUR</i>			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023	30	4.009.200,00	5,73
		4.009.200,00	5,73
<i>USD</i>			
CBT 5YR US T-Bond Future September 2023	90	8.853.162,03	12,66
		8.853.162,03	12,66
Long-Positionen		12.862.362,03	18,39
Terminkontrakte		12.862.362,03	18,39

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

# StarCapital Dynamic Bonds

## Devisenkurse

*Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.*

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
US-Dollar	USD	1	1,0887

# StarCapital Equity Value plus

Halbjahresbericht  
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen 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.:	A0NB0Y
ISIN-Code:	LU0340591105
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,80 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	19,35 %
Spanien	8,10 %
Cayman-Inseln	7,37 %
Kanada	7,14 %
Luxemburg	1,91 %
Deutschland	2,35 %
Frankreich	4,94 %
Japan	4,77 %
Niederlande	3,79 %
Vereinigtes Königreich	3,74 %
China	3,44 %
Curacao	3,04 %
Australien	2,40 %
Südkorea	2,19 %
Hongkong	1,78 %
Polen	1,57 %
Mexiko	1,49 %
Irland	1,02 %
Ohne Länderaufteilung	8,83 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,20 %</b>
Bankguthaben <sup>2)</sup>	12,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,47 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Equity Value plus

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Energie	17,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,20 %
Banken	12,37 %
Investmentfondsanteile	8,83 %
Groß- und Einzelhandel	8,01 %
Media & Entertainment	7,89 %
Investitionsgüter	6,66 %
Software & Dienste	3,56 %
Telekommunikationsdienste	3,33 %
Hardware & Ausrüstung	2,19 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,20 %</b>
Bankguthaben <sup>2)</sup>	12,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,47 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Anteilklasse A - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	35,54	150.284	11.626,48 <sup>3)</sup>	236,48
31.12.2022	28,93	136.116	-3.155,75	212,53
30.06.2023	27,73	126.487	-2.127,23	219,26

### Anteilklasse I - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	8,53	3.322	4.021,91 <sup>3)</sup>	2.569,08
31.12.2022	2,46	1.058	-5.424,25	2.322,88
30.06.2023	0,84	350	-1.760,08	2.403,61

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds StarCapital Primas.

# StarCapital Equity Value plus

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 23.266.314,15)	25.201.078,51
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.506.768,50
Zinsforderungen	9.956,24
Dividendenforderungen	34.520,09
	<b>28.752.323,34</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-962,46
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-130.149,74
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-46.795,96
	<b>-177.908,16</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>28.574.415,18</b>

20

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	27.733.312,51 EUR
Umlaufende Anteile	126.487,426
Anteilwert	219,26 EUR

### Anteilklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	841.102,67 EUR
Umlaufende Anteile	349,933
Anteilwert	2.403,61 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# StarCapital

## Equity Value plus

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total	Anteilklasse	Anteilklasse
	EUR	A - EUR	I - EUR
	EUR	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.386.435,07	28.928.851,19	2.457.583,88
Ordentlicher Nettoertrag	297.406,58	286.271,84	11.134,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	18.080,33	13.029,77	5.050,56
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	166.285,17	166.285,17	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.053.597,09	-2.293.517,93	-1.760.079,16
Realisierte Gewinne	1.862.943,88	1.765.571,68	97.372,20
Realisierte Verluste	-1.939.764,69	-1.851.228,42	-88.536,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	221.322,20	149.673,77	71.648,43
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	802.645,71	750.275,30	52.370,41
Ausschüttung	-187.341,98	-181.899,86	-5.442,12
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.574.415,18</b>	<b>27.733.312,51</b>	<b>841.102,67</b>

# StarCapital Equity Value plus

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A - EUR EUR	Anteilklasse I - EUR EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	443.329,19	427.550,82	15.778,37
Erträge aus Investmentanteilen	1.107,01	1.074,11	32,90
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	132.750,00	125.295,92	7.454,08
Bankzinsen	21.679,14	20.841,77	837,37
Sonstige Erträge	11.530,96	10.883,46	647,50
Ertragsausgleich	-33.596,66	-25.799,57	-7.797,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>576.799,64</b>	<b>559.846,51</b>	<b>16.953,13</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-2.623,35	-2.538,11	-85,24
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-202.314,02	-197.633,89	-4.680,13
Risikomanagementvergütung	-8.730,00	-8.380,84	-349,16
Verwahrstellenvergütung	-6.123,06	-5.877,80	-245,26
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-8.449,40	-8.103,45	-345,95
Vertriebsstellenprovision	-13.651,90	-13.105,61	-546,29
Taxe d'abonnement	-7.025,07	-6.741,49	-283,58
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.357,63	-9.049,98	-307,65
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-547,80	-531,65	-16,15
Register- und Transferstellenvergütung	-8.420,74	-7.994,51	-426,23
Staatliche Gebühren	-1.709,29	-1.620,20	-89,09
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-25.957,13	-24.766,94	-1.190,19
Aufwandsausgleich	15.516,33	12.769,80	2.746,53
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-279.393,06</b>	<b>-273.574,67</b>	<b>-5.818,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>297.406,58</b>	<b>286.271,84</b>	<b>11.134,74</b>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,89 1,26

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,89 1,26

Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) - -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Equity Value plus

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A - EUR Stück	Anteilklasse I - EUR Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	136.116,091	1.057,992
Ausgegebene Anteile	771,780	0,000
Zurückgenommene Anteile	-10.400,445	-708,059
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>126.487,426</b>	<b>349,933</b>



# StarCapital Equity Value plus

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i>								
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>								
<i>Australien</i>								
AU0000193666	Allkem Ltd.	AUD	0	0	70.500	15,9900	686.830,56	2,40
							686.830,56	2,40
<i>Cayman-Inseln</i>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	8.500	83,5500	652.314,69	2,28
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	1.900	0	4.900	134,5600	605.625,06	2,12
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR	USD	89.500	0	89.500	6,2000	509.690,46	1,78
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	80.700	67.500	80.700	35,9500	340.017,46	1,19
							2.107.647,67	7,37
<i>China</i>								
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd.	HKD	300.000	0	900.000	5,1100	539.004,27	1,89
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	0	1.886.157	1.013.843	3,7300	443.208,76	1,55
							982.213,03	3,44
<i>Curacao</i>								
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	0	0	19.500	48,4700	868.159,27	3,04
							868.159,27	3,04
<i>Deutschland</i>								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	0	8.600	77,9600	670.456,00	2,35
							670.456,00	2,35
<i>Frankreich</i>								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	18.350	51,9300	952.915,50	3,33
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	0	9.000	17.650	26,0700	460.135,50	1,61
							1.413.051,00	4,94
<i>Hongkong</i>								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	27.525	68.475	63,3500	508.402,24	1,78
							508.402,24	1,78
<i>Japan</i>								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	18.000	17.000	18.000	5.747,0000	657.063,24	2,30
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	0	0	16.000	6.957,0000	707.026,12	2,47
							1.364.089,36	4,77

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

# StarCapital Equity Value plus

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Kanada</b>								
CA2960061091	Ero Copper Corporation	CAD	0	0	60.000	27,0500	1.125.286,00	3,94
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	USD	0	0	24.300	40,9200	913.342,52	3,20
							<b>2.038.628,52</b>	<b>7,14</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	10.000	0	41.000	13,3450	547.145,00	1,91
							<b>547.145,00</b>	<b>1,91</b>
<b>Mexiko</b>								
US92837L1098	Vista Energy S.A.B. de C.V ADR	USD	19.000	0	19.000	24,3400	424.781,85	1,49
							<b>424.781,85</b>	<b>1,49</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	25.000	0	88.800	12,1840	1.081.939,20	3,79
							<b>1.081.939,20</b>	<b>3,79</b>
<b>Polen</b>								
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	0	12.000	18.000	110,5000	447.781,35	1,57
							<b>447.781,35</b>	<b>1,57</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	28.000	182.000	3,3415	608.153,00	2,13
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	0	0	156.300	3,7820	591.126,60	2,07
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	0	84.000	13,2800	1.115.520,00	3,90
							<b>2.314.799,60</b>	<b>8,10</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	0	1.350	665.000,0000	625.887,89	2,19
							<b>625.887,89</b>	<b>2,19</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.250	0	1.250	483,7700	555.444,57	1,94
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	6.000	0	6.000	119,1000	656.379,17	2,30
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	4.300	0	4.300	127,9000	505.162,12	1,77
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	16.000	46,2900	680.297,60	2,38
US4062161017	Halliburton Co.	USD	23.700	0	23.700	33,1900	722.515,84	2,53
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	0	0	3.300	116,3400	352.642,60	1,23
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.500	0	1.500	335,0500	461.628,55	1,62

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

# StarCapital Equity Value plus

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</i>								
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	8.000	0	8.000	60,0200	441.039,77	1,54
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	2.200	0	2.200	307,8200	622.029,94	2,18
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	6.500	9.500	6.500	88,9500	531.069,17	1,86
							<b>5.528.209,33</b>	<b>19,35</b>
<i>Vereinigtes Königreich</i>								
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	0	0	79.700	6,1880	571.674,51	2,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	8.600	49,9800	498.235,77	1,74
							<b>1.069.910,28</b>	<b>3,74</b>
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>							<b>22.679.932,15</b>	<b>79,37</b>
<i>Aktien, Anrechte und Genusscheine</i>							<b>22.679.932,15</b>	<b>79,37</b>
<i>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></i>								
DE000A2QSGK8	Bellevue Option Premium	EUR	0	0	7.500	101,9400	764.550,00	2,68
							<b>764.550,00</b>	<b>2,68</b>
IE00B4L5YX21	iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	EUR	6.600	0	6.600	44,0830	290.947,80	1,02
							<b>290.947,80</b>	<b>1,02</b>
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	3.200	0	3.200	14.567,0133	296.083,34	1,04
LU1587985497	Bellevue Funds Lux - Bellevue Asia Pacific Healthcare	EUR	0	0	5.120	173,5900	888.780,80	3,11
LU0779800910	Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	USD	22.000	0	22.000	13,8950	280.784,42	0,98
							<b>1.465.648,56</b>	<b>5,13</b>
<i>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></i>							<b>2.521.146,36</b>	<b>8,83</b>
<i>Wertpapiervermögen</i>							<b>25.201.078,51</b>	<b>88,20</b>
<i>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></i>							<b>3.506.768,50</b>	<b>12,27</b>
<i>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</i>							<b>-133.431,83</b>	<b>-0,47</b>
<i>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</i>							<b>28.574.415,18</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Equity Value plus

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
JPY/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	200.000.000,00	1.280.145,79	4,48
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	4.400.000,00	4.026.652,78	14,09

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

# StarCapital Equity Value plus

## Devisenkurse

*Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.*

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0195
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7912
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4419
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4750
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4617
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.434,3623
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8270
Tschechische Krone	CZK	1	23,6930
Türkische Lira	TRY	1	28,3579
Ungarischer Forint	HUF	1	371,8100
US-Dollar	USD	1	1,0887

# StarCapital Multi Income

Halbjahresbericht  
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen 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 Multi Income

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	32,56 %
Niederlande	11,46 %
Frankreich	10,35 %
Luxemburg	2,67 %
Deutschland	3,33 %
Italien	5,33 %
Belgien	2,00 %
Cayman-Inseln	1,65 %
Japan	1,34 %
Österreich	1,34 %
China	1,25 %
Vereinigtes Königreich	1,18 %
Türkei	1,05 %
Schweiz	1,01 %
Portugal	0,83 %
Norwegen	0,78 %
Griechenland	0,76 %
Peru	0,74 %
Dänemark	0,69 %
Finnland	0,60 %
Tschechische Republik	0,60 %
Australien	0,58 %
Ohne Länderaufteilung	7,37 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,47 %</b>
Terminkontrakte	-0,15 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	9,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,49 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	9,36 %
Verbraucherdienste	8,43 %
Versorgungsbetriebe	7,60 %
Investmentfondsanteile	7,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,47 %
Media & Entertainment	5,32 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,15 %
Groß- und Einzelhandel	5,10 %
Automobile & Komponenten	4,98 %
Energie	4,41 %
Immobilien	4,35 %
Telekommunikationsdienste	4,19 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,83 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,51 %
Software & Dienste	2,97 %
Banken	2,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,92 %
Transportwesen	1,26 %
Hardware & Ausrüstung	0,76 %
Investitionsgüter	0,58 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,47 %</b>
Terminkontrakte	-0,15 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	9,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,49 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# StarCapital Multi Income

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Anteilklasse A - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	171,37	1.027.352	-53.169,06	166,81
31.12.2022	110,49	778.305	-37.153,16	141,96
30.06.2023	98,33	693.385	-12.190,14	141,81

### Anteilklasse I - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	8,00	4.394	-13.056,61	1.819,65
31.12.2022	3,68	2.367	-3.413,01	1.552,85
30.06.2023	3,33	2.142	-360,02	1.552,87

### Anteilklasse R - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	8,84	78.839	-2.895,09	112,14
31.12.2022	5,65	59.320	-1.933,63	95,17
30.06.2023	5,02	52.828	-625,85	94,94

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.109.941,54)	95.393.380,74
Bankguthaben <sup>1)</sup>	9.800.098,75
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	410.802,31
Zinsforderungen	590.213,27
Dividendenforderungen	40.274,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.076.640,69
Forderungen aus Devisengeschäften	2.274.883,18
	<b>111.586.293,38</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-77.962,03
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-155.862,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.270.062,50
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.276.616,19
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-133.978,65
	<b>-4.914.481,38</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>106.671.812,00</b>

33

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	98.330.675,65 EUR
Umlaufende Anteile	693.384,975
Anteilwert	141,81 EUR

### Anteilklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.325.817,02 EUR
Umlaufende Anteile	2.141,716
Anteilwert	1.552,87 EUR

### Anteilklasse R - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.015.319,33 EUR
Umlaufende Anteile	52.827,816
Anteilwert	94,94 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

# StarCapital Multi Income

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A - EUR EUR	Anteilklasse I - EUR EUR	Anteilklasse R - EUR EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	119.806.652,01	110.485.367,71	3.675.898,63	5.645.385,67
Ordentlicher Nettoertrag	420.801,27	391.211,85	16.512,39	13.077,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	21.060,97	20.257,83	153,97	649,17
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	736.666,89	654.318,27	36.555,42	45.793,20
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.912.677,92	-12.844.454,17	-396.579,38	-671.644,37
Realisierte Gewinne	2.601.093,60	2.258.574,63	236.028,54	106.490,43
Realisierte Verluste	-9.504.317,29	-8.628.471,71	-444.029,74	-431.815,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.060.095,17	977.200,15	32.091,18	50.803,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.374.201,57	5.876.742,02	196.774,47	300.685,08
Ausschüttung	-931.764,27	-860.070,93	-27.588,46	-44.104,88
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>106.671.812,00</b>	<b>98.330.675,65</b>	<b>3.325.817,02</b>	<b>5.015.319,33</b>

# StarCapital Multi Income

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A - EUR EUR	Anteilklasse I - EUR EUR	Anteilklasse R - EUR EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	304.932,40	281.340,57	9.201,05	14.390,78
Erträge aus Investmentanteilen	5.018,12	4.630,34	150,13	237,65
Zinsen auf Anleihen	795.732,92	734.408,85	23.887,85	37.436,22
Bankzinsen	99.497,08	91.802,59	3.010,57	4.683,92
Sonstige Erträge	219,09	202,38	6,51	10,20
Ertragsausgleich	-63.086,33	-59.404,83	-667,28	-3.014,22
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.142.313,28</b>	<b>1.052.979,90</b>	<b>35.588,83</b>	<b>53.744,55</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-8.698,86	-8.029,75	-258,73	-410,38
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-498.228,55	-459.127,04	-8.308,56	-30.792,95
Risikomanagementvergütung	-32.931,85	-30.391,78	-990,06	-1.550,01
Verwahrstellenvergütung	-20.097,94	-18.547,84	-604,14	-945,96
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-31.716,29	-29.272,38	-951,37	-1.492,54
Vertriebsstellenprovision	-51.163,34	-47.217,22	-1.538,04	-2.408,08
Taxe d'abonnement	-26.919,59	-24.843,09	-809,42	-1.267,08
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.418,99	-11.461,67	-372,98	-584,34
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.096,70	-1.935,45	-62,65	-98,60
Register- und Transferstellenvergütung	-25.515,74	-23.549,95	-765,10	-1.200,69
Staatliche Gebühren	-5.333,84	-4.920,10	-164,09	-249,65
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-48.415,68	-41.618,78	-4.764,61	-2.032,29
Aufwandsausgleich	42.025,36	39.147,00	513,31	2.365,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-721.512,01</b>	<b>-661.768,05</b>	<b>-19.076,44</b>	<b>-40.667,52</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>420.801,27</b>	<b>391.211,85</b>	<b>16.512,39</b>	<b>13.077,03</b>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,30 1,09 1,57

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,30 1,09 1,57

Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) - - -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Multi Income

## 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	778.304,540	2.367,196	59.320,272
Ausgegebene Anteile	4.597,214	23,331	479,892
Zurückgenommene Anteile	-89.516,779	-248,811	-6.972,348
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>693.384,975</b>	<b>2.141,716</b>	<b>52.827,816</b>

# StarCapital Multi Income

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Aktien, Anrechte und Genussscheine</i>								
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>								
<i>Cayman-Inseln</i>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	6.800	12.000	6.800	83,5500	521.851,75	0,49
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	10.000	0	10.000	134,5600	1.235.969,50	1,16
							<b>1.757.821,25</b>	<b>1,65</b>
<i>China</i>								
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	3.049.200	0	3.049.200	3,7300	1.332.979,70	1,25
							<b>1.332.979,70</b>	<b>1,25</b>
<i>Frankreich</i>								
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	75.600	0	75.600	15,0020	1.134.151,20	1,06
							<b>1.134.151,20</b>	<b>1,06</b>
<i>Griechenland</i>								
GRS419003009	Greek Organisation of Football Prognostics S.A. [OPAP]	EUR	51.300	0	51.300	15,8500	813.105,00	0,76
							<b>813.105,00</b>	<b>0,76</b>
<i>Japan</i>								
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Coporation	JPY	48.000	0	48.000	3.141,0000	957.640,81	0,90
							<b>957.640,81</b>	<b>0,90</b>
<i>Niederlande</i>								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	87.300	0	87.300	12,1840	1.063.663,20	1,00
							<b>1.063.663,20</b>	<b>1,00</b>
<i>Schweiz</i>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.860	0	3.860	273,2000	1.079.930,36	1,01
							<b>1.079.930,36</b>	<b>1,01</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	3.200	0	3.200	483,7700	1.421.938,09	1,33
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	15.100	0	15.100	119,1000	1.651.887,57	1,55
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	11.000	0	11.000	127,9000	1.292.275,19	1,21
US2521311074	DexCom Inc.	USD	0	0	12.000	127,9400	1.410.195,65	1,32

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

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>								
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	5.400	3.000	5.400	338,4900	1.678.925,32	1,57
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	8.000	0	8.000	164,1000	1.205.841,83	1,13
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	5.560	281,5300	1.437.776,06	1,35
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.700	0	5.700	335,0500	1.754.188,48	1,64
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	18.900	0	18.900	60,0200	1.041.956,46	0,98
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.000	0	3.000	307,8200	848.222,65	0,80
							<b>13.743.207,30</b>	<b>12,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>21.882.498,82</b>	<b>20,51</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>21.882.498,82</b>	<b>20,51</b>

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

DE000A289LU4	0,250%	Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	75,9080	607.264,00	0,57
FR0013457157	2,625%	Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.500.000	93,7270	1.405.905,00	1,32
XS2341269970	1,125%	Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	83,0300	830.300,00	0,78
XS2641794081	0,000%	Alperia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,5930	1.493.895,00	1,40
FR0013478252	1,500%	Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	88,1250	881.250,00	0,83
XS2287744721	1,625%	Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	30,6320	612.640,00	0,57
XS2288925568	1,000%	Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	63,7400	637.400,00	0,60
AT0000A2STV4	0,500%	Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	0	800.000	79,6810	637.448,00	0,60
XS2346973741	1,500%	CIMIC Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	800.000	0	800.000	77,8660	622.928,00	0,58
PTEDPROM0029	1,875%	EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	1.000.000	88,1210	881.210,00	0,83
XS2228373671	2,250%	ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	86,5000	865.000,00	0,81
FR0014000RR2	1,500%	Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	500.000	82,1020	410.510,00	0,38
XS2334852253	2,000%	ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	750.000	84,8500	636.375,00	0,60

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

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>EUR (Fortsetzung)</i>							
XS2242929532	2,625% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	92,2500	922.500,00	0,86
XS2343114687	0,875% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	75,7610	757.610,00	0,71
FR00140005C6	1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	800.000	0	800.000	73,7960	590.368,00	0,55
XS2196322403	0,835% Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	500.000	1.500.000	77,4190	1.161.285,00	1,09
XS2084488209	1,250% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	82,4330	659.464,00	0,62
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.000.000	0	1.000.000	66,7860	667.860,00	0,63
XS2117435904	1,625% Intermediate Capital Group Plc. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	83,7150	1.255.725,00	1,18
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	800.000	89,7620	718.096,00	0,67
IT0005494239	2,500% Italien Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	0	2.000.000	88,7960	1.775.920,00	1,66
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	87,3490	1.310.235,00	1,23
XS2293075680	1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.000.000	73,2500	732.500,00	0,69
XS2526835694	4,125% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	800.000	98,3540	786.832,00	0,74
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	46,5000	465.000,00	0,44
FR0014006W65	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.000.000	90,5000	905.000,00	0,85
DE000A351WB9	5,125% Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.500.000	0	1.500.000	102,4360	1.536.540,00	1,44
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.500.000	85,9000	1.288.500,00	1,21
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	76,5000	1.147.500,00	1,08
FR0014000O87	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	75,4030	754.030,00	0,71
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	84,2640	842.640,00	0,79

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



# StarCapital Multi Income

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	1.500.000	80,7470	1.211.205,00	1,14
FR00140007K5	2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.500.000	90,2500	1.353.750,00	1,27
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	0	1.000.000	1.000.000	90,7500	907.500,00	0,85
						<b>32.272.185,00</b>	<b>30,28</b>
<b>USD</b>							
XS2355105292	3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	81,1250	1.117.732,16	1,05
US86964WAF95	6,000% Suzano Austria GmbH v.19(2029)	0	0	700.000	99,5060	639.792,41	0,60
US91282CCE93	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	0	4.000.000	87,1484	3.201.926,63	3,00
US91282CCB54	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	3.000.000	84,8203	2.337.291,62	2,19
US91282CGM73	3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	3.000.000	0	3.000.000	97,1719	2.677.648,80	2,51
						<b>9.974.391,62</b>	<b>9,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>42.246.576,62</b>	<b>39,63</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
BE6342263157	5,750% Azelis Finance N.V. Reg.S. v.23(2028)	1.550.000	800.000	750.000	100,3900	752.925,00	0,71
						<b>752.925,00</b>	<b>0,71</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>752.925,00</b>	<b>0,71</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	89,5920	1.343.880,00	1,26
XS2114413565	2,875% AT & T Inc. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	92,1250	1.842.500,00	1,73
FR0013409265	5,000% Compagnie de Phalsbourg v.19(2024)	0	0	500.000	79,0050	395.025,00	0,37
XS2283188683	0,875% Exor NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	78,6970	786.970,00	0,74
XS2244941147	2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.500.000	82,1500	1.232.250,00	1,16

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

# StarCapital Multi Income

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
XS2431318802	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	1.000.000	0	1.000.000	73,8630	738.630,00	0,69	
XS2341724172	2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	1.000.000	74,8750	748.750,00	0,70	
XS1492458044	3,125% Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	750.000	92,2020	691.515,00	0,65	
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	86,2500	862.500,00	0,81	
XS2529520715	3,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	0	800.000	93,2010	745.608,00	0,70	
XS2360853332	1,288% Prosus NV Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	75,8750	758.750,00	0,71	
BE6324000858	2,500% Solvay S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	91,6250	1.374.375,00	1,29	
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	0	0	1.000.000	89,8750	898.750,00	0,84	
XS2286041517	2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	1.500.000	84,2410	1.263.615,00	1,18	
						<b>13.683.118,00</b>	<b>12,83</b>	
<b>USD</b>								
US40434LAC90	3,400% HP Inc. v.20(2030)	0	0	1.000.000	87,6830	805.391,75	0,76	
USP56236AB16	3,250% InRetail Consumer Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	86,1140	790.980,07	0,74	
US49271VAP58	3,950% Keurig Dr Pepper Inc. v.22(2029)	0	0	700.000	94,1240	605.187,84	0,57	
						<b>2.201.559,66</b>	<b>2,07</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>15.884.677,66</b>	<b>14,90</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>58.884.179,28</b>	<b>55,24</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
DE000A2QSGK8	Bellevue Option Premium	EUR	0	0	22.500	101,9400	2.293.650,00	2,15
						<b>2.293.650,00</b>	<b>2,15</b>	

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

<sup>2)</sup> 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 Multi Income

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
IE00B4L5YX21	iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	EUR	24.150	0	24.150	44,0830	1.064.604,45	1,00
							1.064.604,45	1,00
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	11.500	0	11.500	14.567,0133	1.064.049,49	1,00
LU1587985497	Bellevue Funds Lux - Bellevue Asia Pacific Healthcare	EUR	0	0	10.000	173,5900	1.735.900,00	1,63
LU1900066207	Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF	EUR	0	34.350	85.650	19,7980	1.695.698,70	1,59
							4.495.648,19	4,22
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>7.853.902,64</b>	<b>7,37</b>

### Zertifikate

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	120.000	56,4400	6.772.800,00	6,35
							6.772.800,00	6,35
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.772.800,00</b>	<b>6,35</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>6.772.800,00</b>	<b>6,35</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>95.393.380,74</b>	<b>89,47</b>

### Terminkontrakte

#### Long-Positionen

##### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023			30	0	30		-38.100,00	-0,04
							-38.100,00	-0,04

##### USD

CBT 5YR US T-Bond Future September 2023			90	0	90		-155.647,01	-0,15
							-155.647,01	-0,15
<b>Long-Positionen</b>							<b>-193.747,01</b>	<b>-0,19</b>

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

<sup>2)</sup> 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 Multi Income

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Short-Positionen</i>							
<i>EUR</i>							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	0	120	-120		37.885,00	0,04
						37.885,00	0,04
	Short-Positionen					37.885,00	0,04
	Terminkontrakte					-155.862,01	-0,15
	Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup>					9.800.098,75	9,19
	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					1.634.194,52	1,49
	<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>106.671.812,00</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Multi Income

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	30.000.000,00	27.454.450,78	25,74

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Long-Positionen</i>			
<i>EUR</i>			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023	30	4.009.200,00	3,76
		4.009.200,00	3,76
<i>USD</i>			
CBT 5YR US T-Bond Future September 2023	90	8.853.162,03	8,30
		8.853.162,03	8,30
Long-Positionen		12.862.362,03	12,06
<i>Short-Positionen</i>			
<i>EUR</i>			
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	-120	-5.256.000,00	-4,93
		-5.256.000,00	-4,93
Short-Positionen		-5.256.000,00	-4,93
Terminkontrakte		7.606.362,03	7,13

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

# StarCapital Multi Income

## Devisenkurse

*Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.*

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Isländische Krone	ISK	1	148,9124
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,6518
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7912
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Russischer Rubel	RUB	1	94,9074
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
Türkische Lira	TRY	1	28,3579
Ungarischer Forint	HUF	1	371,8100
US-Dollar	USD	1	1,0887

# StarCapital Strategy 1

Halbjahresbericht  
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

#### 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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	47,55 %
Deutschland	1,47 %
Frankreich	4,26 %
Japan	3,79 %
Italien	3,75 %
Niederlande	3,00 %
Vereinigtes Königreich	2,71 %
Cayman-Inseln	2,62 %
Griechenland	2,52 %
Kanada	2,23 %
Schweiz	2,11 %
China	1,96 %
Dänemark	1,96 %
Portugal	1,80 %
Türkei	1,52 %
Finnland	1,48 %
Ohne Länderaufteilung	9,44 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,17 %</b>
Terminkontrakte	-0,61 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	6,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,50 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# StarCapital Strategy 1

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	14,31 %
Investmentfondsanteile	9,44 %
Verbraucherdienste	8,17 %
Groß- und Einzelhandel	7,35 %
Media & Entertainment	7,11 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,26 %
Software & Dienste	6,18 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,76 %
Banken	4,68 %
Telekommunikationsdienste	4,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,58 %
Versorgungsbetriebe	3,71 %
Investitionsgüter	3,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,06 %
Energie	2,63 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,51 %
Immobilien	1,48 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,17 %</b>
Terminkontrakte	-0,61 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	6,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,50 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> 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
31.12.2021	26,08	169.887	-5.001,75	153,52
31.12.2022	20,95	155.859	-1.906,84	134,43
30.06.2023	15,02	111.243	-6.026,99	135,06

### Anteilklasse I - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	1,30	820	-571,21	1.585,38
31.12.2022	1,29	926	175,45	1.391,74
30.06.2023	0,21	154	-1.116,71	1.395,56

### Anteilklasse R - EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2021	4,32	30.973	-1.602,38	139,41
31.12.2022	2,50	20.490	-1.371,83	121,84
30.06.2023	1,98	16.153	-537,44	122,28

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 15.637.927,60)	16.213.771,07
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.194.216,56
Zinsforderungen	45.176,91
Dividendenforderungen	8.224,10
	<b>17.461.388,64</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-65.306,83
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-106.305,64
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-48.425,42
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-26.918,64
	<b>-246.956,53</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>17.214.432,11</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.024.266,67 EUR
Umlaufende Anteile	111.243,153
Anteilwert	135,06 EUR

### Anteilklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	214.960,52 EUR
Umlaufende Anteile	154,032
Anteilwert	1.395,56 EUR

### Anteilklasse R - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.975.204,92 EUR
Umlaufende Anteile	16.153,441
Anteilwert	122,28 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Tax d'abonnement.

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total	Anteilklasse	Anteilklasse	Anteilklasse
	EUR	A - EUR	I - EUR	R - EUR
	EUR	EUR	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.737.339,98	20.952.478,87	1.288.488,22	2.496.372,89
Ordentlicher Nettoertrag	59.181,73	53.736,94	349,00	5.095,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	559,92	1.069,73	-456,03	-53,78
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	183.272,88	146.210,06	11,16	37.051,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-7.864.412,30	-6.173.201,36	-1.116.717,15	-574.493,79
Realisierte Gewinne	1.513.727,34	1.267.883,62	90.006,70	155.837,02
Realisierte Verluste	-2.395.388,03	-2.037.473,47	-102.776,37	-255.138,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	214.830,70	168.496,74	26.350,94	19.983,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	934.947,91	795.594,39	31.981,85	107.371,67
Ausschüttung	-169.628,02	-150.528,85	-2.277,80	-16.821,37
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>17.214.432,11</b>	<b>15.024.266,67</b>	<b>214.960,52</b>	<b>1.975.204,92</b>

# StarCapital Strategy 1

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A - EUR EUR	Anteilklasse I - EUR EUR	Anteilklasse R - EUR EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	188.817,66	164.521,76	3.533,94	20.761,96
Zinsen auf Anleihen	70.377,52	61.091,08	1.734,07	7.552,37
Bankzinsen	16.926,14	14.678,94	437,08	1.810,12
Ertragsausgleich	-41.979,57	-35.952,12	-2.778,05	-3.249,40
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>234.141,75</b>	<b>204.339,66</b>	<b>2.927,04</b>	<b>26.875,05</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-2.324,59	-2.023,34	-42,63	-258,62
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-127.740,90	-110.158,63	-1.801,62	-15.780,65
Risikomanagementvergütung	-6.315,44	-5.486,83	-154,99	-673,62
Verwahrstellenvergütung	-4.390,49	-3.814,00	-108,40	-468,09
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-6.161,54	-5.349,67	-152,15	-659,72
Vertriebsstellenprovision	-9.788,28	-8.503,51	-241,44	-1.043,33
Taxe d'abonnement	-5.041,36	-4.378,75	-126,88	-535,73
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.924,72	-8.611,43	-191,51	-1.121,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-414,63	-358,28	-6,78	-49,57
Register- und Transferstellenvergütung	-11.374,45	-9.813,11	-353,75	-1.207,59
Staatliche Gebühren	-1.474,70	-1.266,31	-59,10	-149,29
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-31.428,57	-25.721,25	-2.572,87	-3.134,45
Aufwandsausgleich	41.419,65	34.882,39	3.234,08	3.303,18
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-174.960,02</b>	<b>-150.602,72</b>	<b>-2.578,04</b>	<b>-21.779,26</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>59.181,73</b>	<b>53.736,94</b>	<b>349,00</b>	<b>5.095,79</b>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,80 1,64 2,00

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,80 1,64 2,00

Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) - - -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# StarCapital Strategy 1

## 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	155.858,881	925,813	20.489,748
Ausgegebene Anteile	1.073,213	0,008	299,270
Zurückgenommene Anteile	-45.688,941	-771,789	-4.635,577
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>111.243,153</b>	<b>154,032</b>	<b>16.153,441</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	4.700	3.800	3.300	83,5500	253.251,58	1,47
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	1.300	1.500	1.600	134,5600	197.755,12	1,15
							<b>451.006,70</b>	<b>2,62</b>
<b>China</b>								
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	1.716.000	946.000	770.000	3,7300	336.611,04	1,96
							<b>336.611,04</b>	<b>1,96</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	4.940	2.360	1.066,8000	338.089,09	1,96
							<b>338.089,09</b>	<b>1,96</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	5.000	0	5.000	50,5800	252.900,00	1,47
							<b>252.900,00</b>	<b>1,47</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	18.000	0	18.000	15,0020	270.036,00	1,57
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	13.000	43.000	10,7540	462.422,00	2,69
							<b>732.458,00</b>	<b>4,26</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS294003009	Folli Follie S.A.	EUR	0	0	108.500	0,0001	10,85	0,00
GRS419003009	Greek Organisation of Football Prognostics S.A. [OPAP]	EUR	11.000	46.500	27.400	15,8500	434.290,00	2,52
							<b>434.300,85</b>	<b>2,52</b>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	60.000	0	60.000	6,1370	368.220,00	2,14
							<b>368.220,00</b>	<b>2,14</b>
<b>Japan</b>								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	0	0	8.600	5.747,0000	313.930,22	1,82
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Corporation	JPY	17.000	0	17.000	3.141,0000	339.164,45	1,97
							<b>653.094,67</b>	<b>3,79</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Kanada</b>								
CA2960061091	Ero Copper Corporation	CAD	0	11.000	20.500	27,0500	384.472,72	2,23
							<b>384.472,72</b>	<b>2,23</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	27.000	23.800	12,1840	289.979,20	1,68
							<b>289.979,20</b>	<b>1,68</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	1.300	0	1.300	273,2000	363.707,12	2,11
							<b>363.707,12</b>	<b>2,11</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.000	0	1.000	483,7700	444.355,65	2,58
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.700	0	5.710	119,1000	624.654,17	3,63
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.550	0	3.550	127,9000	417.052,45	2,42
US2521311074	DexCom Inc.	USD	0	2.500	3.270	127,9400	384.278,31	2,23
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	1.700	3.600	1.300	338,4900	404.185,73	2,35
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.500	0	2.500	164,1000	376.825,57	2,19
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	0	650	1.650	116,3400	176.321,30	1,02
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	1.550	281,5300	400.818,87	2,33
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.015	0	2.015	335,0500	620.121,02	3,60
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	4.800	0	4.800	60,0200	264.623,86	1,54
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	1.300	0	1.300	307,8200	367.563,15	2,14
							<b>4.480.800,08</b>	<b>26,03</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	0	36.000	28.700	6,1880	205.860,21	1,20
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	5.500	0	5.500	40,8500	260.432,36	1,51
							<b>466.292,57</b>	<b>2,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>9.551.932,04</b>	<b>55,48</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>9.551.932,04</b>	<b>55,48</b>

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



## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	0	400.000	63,7400	254.960,00	1,48
PTBCPBOM0062	8,500% Banco Comercial Português S.A. EMTN Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	300.000	103,4140	310.242,00	1,80
XS2242929532	2,625% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	92,2500	276.750,00	1,61
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	300.000	89,7620	269.286,00	1,56
						<b>1.111.238,00</b>	<b>6,45</b>
<b>USD</b>							
XS2355105292	3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	350.000	81,1250	260.804,17	1,52
US91282CEP23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	2.897.000	1.154.000	2.897.000	92,5938	2.463.893,58	14,31
						<b>2.724.697,75</b>	<b>15,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>3.835.935,75</b>	<b>22,28</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2360853332	1,288% Prosus NV Reg.S. v.21(2029)	300.000	0	300.000	75,8750	227.625,00	1,32
						<b>227.625,00</b>	<b>1,32</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>227.625,00</b>	<b>1,32</b>
<b>Anleihen</b>						<b>4.063.560,75</b>	<b>23,60</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
DE000A2QSGK8	Bellevue Option Premium EUR	0	0	12.500	101,9400	1.274.250,00	7,40
						<b>1.274.250,00</b>	<b>7,40</b>
IE00B4L5YX21	iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR	4.000	0	4.000	44,0830	176.332,00	1,02
						<b>176.332,00</b>	<b>1,02</b>

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

<sup>2)</sup> 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 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	1.900	0	1.900	14.567,0133	175.799,48	1,02
							175.799,48	1,02
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							<b>1.626.381,48</b>	<b>9,44</b>
<i>Zertifikate</i>								
<i>Börsengehandelte Wertpapiere</i>								
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	17.220	56,4400	971.896,80	5,65
							971.896,80	5,65
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>971.896,80</b>	<b>5,65</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>971.896,80</b>	<b>5,65</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>16.213.771,07</b>	<b>94,17</b>
<i>Terminkontrakte</i>								
<i>Long-Positionen</i>								
<i>USD</i>								
CBT 2YR US T-Bond Future September 2023			20	0	20		-45.352,26	-0,26
CBT 5YR US T-Bond Future September 2023			33	0	33		-67.253,38	-0,39
							-112.605,64	-0,65
<b>Long-Positionen</b>							<b>-112.605,64</b>	<b>-0,65</b>
<i>Short-Positionen</i>								
<i>EUR</i>								
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023			0	20	-20		6.300,00	0,04
							6.300,00	0,04
<b>Short-Positionen</b>							<b>6.300,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-106.305,64</b>	<b>-0,61</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>1.194.216,56</b>	<b>6,94</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-87.249,88</b>	<b>-0,50</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>17.214.432,11</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
JPY/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	130.000.000,00	832.094,76	4,83

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<i>Long-Positionen</i>			
<i>USD</i>			
CBT 2YR US T-Bond Future September 2023	20	3.736.107,28	21,70
CBT 5YR US T-Bond Future September 2023	33	3.246.159,41	18,86
		<b>6.982.266,69</b>	<b>40,56</b>
Long-Positionen		<b>6.982.266,69</b>	<b>40,56</b>
<i>Short-Positionen</i>			
<i>EUR</i>			
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	-20	-876.000,00	-5,09
		<b>-876.000,00</b>	<b>-5,09</b>
Short-Positionen		<b>-876.000,00</b>	<b>-5,09</b>
Terminkontrakte		<b>6.106.266,69</b>	<b>35,47</b>

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

# StarCapital Strategy 1

## Devisenkurse

*Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.*

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,6518
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Russischer Rubel	RUB	1	94,9074
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4617
Türkische Lira	TRY	1	28,3579
US-Dollar	USD	1	1,0887

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 (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. November 2022 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 20. 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 2023 (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 2023 (Anhang)

### 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.) Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands und der Derivate

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

### 7.) 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.

### 8.) 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.

### 9.) 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 Multi Income - Anteilklasse A - EUR	2584613
StarCapital Multi Income - Anteilklasse I - EUR	3757076
StarCapital Multi Income - 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 2023 (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

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021).

	Schweizer TER in %	Performancegebühr in %	TER unter Einbezug der Performance- gebühr in %
StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse A - EUR	1,31	-*	1,31
StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - EUR	0,94	-*	0,94
StarCapital Dynamic Bonds - Anteilklasse I - CHF hedged	0,92	-*	0,92
StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse A - EUR	1,89	-*	1,89
StarCapital Equity Value plus - Anteilklasse I - EUR	1,26	-*	1,26
StarCapital Multi Income - Anteilklasse A - EUR	1,30	-*	1,30
StarCapital Multi Income - Anteilklasse I - EUR	1,09	-*	1,09
StarCapital Multi Income - Anteilklasse R - EUR	1,57	-*	1,57
StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse A - EUR	1,80	-	1,80
StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse I - EUR	1,64	-	1,64
StarCapital Strategy 1 - Anteilklasse R - EUR	2,00	-	2,00

\* Für diese Anteilklasse ist gemäß Verkaufsprospekt keine Performancegebühr vorgesehen.

### c) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebssträger 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](http://www.fundinfo.com) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## 10.) Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

### Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)

### 11.) Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung vom 31. Juli 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung Mindestquote;
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

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

### 12.) Performancevergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 7,00% der Anteilwertentwicklung für die Anteilklassen A - EUR und R - EUR und bis zu 3,5% der Anteilwertentwicklung für die Anteilklassen I - EUR, sofern der jeweilige Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste jeweilige Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, etwa im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Die Performance Fee wird zu 100% an den Fondsmanager weitergeleitet.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 ist keine Performancevergütung angefallen.

### 13.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter 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 Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht 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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 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	Silvia Mayers Nikolaus Rummler
Verwahrstelle	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für Bundesrepublik Deutschland und Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für Bundesrepublik Deutschland	<b>Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH</b> Taunusanlage 15 D-60325 Frankfurt am Main Tel: +49 69 770 608 - 100 Internet: www.bellevue.ch
Fondsmanager	<b>Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH</b> Taunusanlage 15 D-60325 Frankfurt am Main
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

**Abschlussprüfer des Fonds**

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

---

**Zusätzliche Angaben für Österreich**  
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach  
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für  
Österreich

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

**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**

**Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH**  
Taanusanlage 15  
D-60325 Frankfurt am Main

---

