

Kapitalverwaltungsgesellschaft:



StarCapital Bondvalue UI

*Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017*

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:



StarCapital AG

Verwahrstelle:



StarCapital Bondvalue UI

Vermögensübersicht zum 30.6.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	101.029.480,57	100,28
1. Anleihen	77.599.638,54	77,03
< 1 Jahr	12.384.937,32	12,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	24.174.539,71	24,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.145.587,51	17,02
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.043.620,26	20,89
>= 10 Jahre	2.850.953,74	2,83
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	759.169,00	0,75
EUR	759.169,00	0,75
3. Investmentanteile	1.370.243,16	1,36
EUR	675.750,00	0,67
USD	694.493,16	0,69
4. Derivate	789.907,31	0,78
5. Bankguthaben	19.924.388,14	19,78
6. Sonstige Vermögensgegenstände	586.134,42	0,58
II. Verbindlichkeiten	/.284.699,39	/.0,28
III. Fondsvermögen	100.744.781,18	100,00

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						79.729.050,70	79,14
Börsengehandelte Wertpapiere						52.993.213,65	52,60
Verzinsliche Wertpapiere						52.536.423,65	52,15
19,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/ DL-Medium-T. Nts 16(17)	XS1518919342	ARS 6.000	ARS 6.000	ARS 0	98,627	312.596,11	0,31
1,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 15(20)	AU000XCLWAN8	AUD 3.000	AUD 0	AUD 0	99,170	2.001.547,36	1,99
10,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN v.14(17)	XS1014862731	BRL 800	BRL 800	BRL 0	100,590	213.012,86	0,21
Kreditanst.f.Wiederaufbau ZeroCp. RB/DL-MTN v.06(17)	XS0268300281	BRL 1.000	BRL 1.000	BRL 0	97,800	258.880,83	0,26
0,5314 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 04(14/Und.)	NL0000116150	EUR 500	EUR 500	EUR 0	75,010	375.050,00	0,37
1,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Notes 13(17)	XS0995039806	EUR 500	EUR 0	EUR 0	100,554	502.770,00	0,50
0,9810 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR 300	EUR 300	EUR 0	81,500	244.500,00	0,24
0,8580 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR 400	EUR 400	EUR 0	78,608	314.432,00	0,31
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.17(19)	DE0001104677	EUR 5.000	EUR 5.000	EUR 0	101,006	5.050.300,00	5,01
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR 3.000	EUR 1.300	EUR 0	108,265	3.330.545,37	3,31
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.12(23)	DE0001030542	EUR 5.000	EUR 1.000	EUR 0	106,650	5.618.162,02	5,58
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO- FLR Notes 17(19)	XS1574667124	EUR 2.000	EUR 2.000	EUR 0	100,444	2.008.880,00	1,99
5,1250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 17(25) Reg.S	XS1631414932	EUR 300	EUR 300	EUR 0	101,013	303.039,00	0,30
6,0000 % Deutsche Bank AG FLR- Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3	EUR 300	EUR 300	EUR 0	99,875	299.625,00	0,30
0,5710 % DVB Bank SE FLR-MTN v.17(20)	XS1562586955	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 0	101,136	1.011.360,00	1,00
3,3750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15(15/23)	XS1268496640	EUR 600	EUR 0	EUR 0	107,927	647.562,00	0,64
1,2500 % European Investment Bank EO-FLR Med.-T. Nts 05(20)	XS0222759689	EUR 400	EUR 400	EUR 0	103,517	414.068,00	0,41
0,1690 % Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16(18)	XS1366026323	EUR 500	EUR 500	EUR 0	100,148	500.740,00	0,50
0,0000 % ING Groep N.V. EO- FLR Bonds 04(14/Und.)	NL0000116127	EUR 300	EUR 300	EUR 0	81,910	245.730,00	0,24
1,5000 % Korea Development Bank, The EO-Med-T. Nts. 13(18)	XS0938197059	EUR 3.000	EUR 0	EUR 0	101,341	3.040.230,00	3,02
0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 17(20)	XS1604200904	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 0	100,300	1.003.000,00	1,00
0,1690 % Mainz, Stadt FLR-Inh. -Schuld v.17 (24)	DE000A2DADA2	EUR 700	EUR 700	EUR 0	101,711	711.977,00	0,71
0,0190 % Molson Coors Brewing Co. EO-FLR Notes 17(19)	XS1577870808	EUR 1.200	EUR 1.200	EUR 0	100,034	1.200.408,00	1,19
0,9170 % Nordea Bank AB EO- FLR Notes 04(09/Und.)	XS0200688256	EUR 300	EUR 300	EUR 0	86,151	258.453,00	0,26
4,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO- FLR Bonds 14(19/74) Reg.S	XS1109795176	EUR 300	EUR 0	EUR 0	101,638	304.914,00	0,30
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 12(12/23)	XS0835890350	EUR 300	EUR 0	EUR 0	102,070	306.210,00	0,30

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Pfizer Inc. EO-FLR Notes 17(19)	XS1574156540	EUR 500	EUR 500	EUR 0	% 100,409	502.045,00	0,50
1,1500 % Rothschilds Cont. Finance PLC EO-FLR Notes 04(14/Und.)	XS0197703118	400	400	0	79,620	318.480,00	0,32
0,0000 % SAFRAN EO-FLR Obl. 17(19)	FR0013263936	300	300	0	100,153	300.459,00	0,30
0,0210 % Scania CV AB EO- FLR Med.-T.Notes 17(19)	XS1564405741	1.500	1.500	0	99,871	1.498.065,00	1,49
0,0180 % Scania CV AB EO-FLR Med.-T. Nts. 17(18)	XS1554462421	500	500	0	100,252	501.260,00	0,50
4,6250 % SES S.A. EO- FLR Notes 16(22/Und.)	XS1405777746	500	0	0	107,247	536.235,00	0,53
0,1710 % Wells Fargo & Co. EO- FLR Med.-Term Nts 17(22)	XS1558022866	500	2.000	1.500	100,370	501.850,00	0,50
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15(15/19)	DE000A14J7F8	600	0	0	103,142	618.852,00	0,61
7,3500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-T. Notes 14(18)	XS1106486936	IDR 13.300.000	IDR 0	IDR 0	% 101,855	891.475,82	0,88
5,7500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-T. Nts 14(18)	XS11111087224	32.000	0	0	100,004	434.185,89	0,43
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 17(37)	XS1551056234	MXN 6.900	MXN 6.900	MXN 0	% 24,350	81.407,35	0,08
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 11(21)	MX0MGO0000N7	Stück 90.000	Stück 0	Stück 0	MXN 99,726	434.877,03	0,43
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 15(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4	60.000	60.000	0	93,443	271.652,42	0,27
4,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 08(19)	NO0010429913	NOK 12.000	NOK 12.000	NOK 0	% 107,250	1.347.361,81	1,34
3,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 05(20)	SG7928920854	SGD 2.500	SGD 0	SGD 0	% 105,800	1.684.928,02	1,67
5,7500 % European Investment Bank TN-Medium-T. Notes 13(18)	XS0877809375	TRY 1.200	TRY 1.200	TRY 0	% 96,284	287.658,22	0,29
International Finance Corp. TN-Zo Med.-T. Nts 17(27/37)	XS1574116916	5.000	5.000	0	15,599	194.181,65	0,19
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Nts 17(29)	XS1566184385	3.500	3.500	0	34,413	299.869,29	0,30
2,6250 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 12(12/17) Reg.S	USG03762CG79	USD 300	USD 0	USD 0	% 99,626	262.082,51	0,26
5,7500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 11(11/21) Reg.S	USG1315RAD38	700	0	0	104,625	642.208,87	0,64
7,1250 % Credit Suisse Group AG DL-FLR Notes 17(22/Und.)	CH0352765157	300	300	0	107,432	282.616,63	0,28
5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Bonds 11(11/21) Reg.S	XS0579851949	700	0	0	100,875	619.190,63	0,61
3,5500 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 12(12/22)	US35671DAU90	800	0	0	93,875	658.540,86	0,65
5,9500 % Gap Inc. DL-Notes 11(11/21)	US364760AK48	500	0	0	108,355	475.074,54	0,47
2,7000 % Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 12(12/17) REGS	USC98874AN76	600	0	0	100,128	526.802,00	0,52
4,1250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 13(13/23) Reg.S	XS0938722666	500	0	0	102,500	449.403,72	0,45
4,8750 % Gold Fields Orogen Hldg. Ltd. DL-Notes 10(20) Reg.S	XS0547082973	700	0	0	100,665	617.902,84	0,61
1,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 14(17) Reg.S	USG46747AA27	1.200	0	0	99,998	1.052.241,32	1,04

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,7500 % JBS Investments GmbH		USD	USD	USD			
DL-Notes 13(13/20) Reg.S	USA29866AA70	700	0	0	94,750	581.594,18	0,58
1,3517 % Kommunalbanken AS DL-							
FLR-M.-T.Nts 13(18) Reg.S	XS0891864398	2.000	0	0	100,123	1.755.927,74	1,74
5,6250 % L Brands Inc. DL-Nts 12(12/22)	US532716AU19	1.200	0	0	107,000	1.125.920,73	1,12
2,7500 % Moody's Corp.							
DL-Notes 17(17/21)	US615369AG02	500	500	0	100,841	442.129,08	0,44
5,2500 % Noble Holding Intern. Ltd.							
DL-Notes 12(12/42)	US65504LAK35	500	0	0	55,500	243.335,67	0,24
1,6250 % Nordea Bank AB (Norge Branch)							
DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928	300	300	0	76,000	199.929,85	0,20
4,3750 % Petrobras Global Finance B.V.							
DL-Notes 13(13/23)	US71647NAF69	300	300	0	94,125	247.610,49	0,25
4,5000 % Reliance Holding USA Inc.							
DL-Notes 10(10/20) Reg.S	USU75888AA26	500	0	0	104,899	459.921,96	0,46
7,1250 % Vedanta Resources PLC							
DL-Notes 13(23) Reg.S	USG9328DAJ93	300	0	0	102,000	268.326,90	0,27
6,3750 % Vedanta Resources PLC							
DL-Notes 17(22) Reg.S	USG9328DAM23	500	500	0	101,000	442.827,08	0,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere						456.790,00	0,45
0,8060 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-		EUR	EUR	EUR			
FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	300	300	0	84,130	252.390,00	0,25
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd.							
EO-FLR Pref.Secs 13(18/Und.)	XS0930010524	200	0	0	102,200	204.400,00	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						23.383.826,71	23,21
Verzinsliche Wertpapiere						23.081.447,71	22,91
5,5000 % Chile, Republik		CLP	CLP	CLP			
CP/DL-Bonds 10(20)	US168863AU21	320.000	0	0	106,351	449.097,87	0,45
América Móvil S.A.B. de C.V.		EUR	EUR	EUR			
EO-Zero Exch.Bds 15(20)	XS1238034695	500	200	0	98,225	491.125,00	0,49
3,8750 % Andritz AG EO-Anl. 12(19)	AT0000A0VLS5	500	500	0	106,322	531.610,00	0,53
3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES-							
EO-Notes 14(19) Reg.S	XS1017435782	300	300	0	103,641	310.921,88	0,31
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V.							
EO-Notes 16(24)	BE6286963051	500	0	0	104,625	523.125,00	0,52
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD							
EO-Bonds 13(18)	XS0989152573	300	0	0	104,119	312.357,00	0,31
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD							
EO-Bonds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	380	0	0	107,903	410.031,40	0,41
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.							
LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	1.000	0	500	104,288	1.042.880,00	1,04
5,2500 % HSBC Holdings PLC EO-							
FLR Cap.Notes 14(22/Und.)	XS1111123987	600	0	0	106,884	641.304,00	0,64
2,6250 % Intrum Justitia AB EO-							
FLR Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634529363	500	500	0	100,550	502.750,00	0,50
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg							
EO-Med.-Term Nts 14(19)	XS1070363343	1.000	1.000	0	101,830	1.018.300,00	1,01
3,9750 % Mazedonien, Republik							
EO-Bonds 14(21) Reg.S	XS1087984164	300	300	0	104,358	313.074,00	0,31
0,5390 % Mylan N.V. EO-FLR Nts 16(18)	XS1522989869	500	500	0	100,730	503.650,00	0,50
1,0000 % Nokia Oyj EO-							
Medium-T. Notes 17(17/21)	XS1577727164	300	300	0	100,590	301.770,00	0,30
4,0000 % Novomatic AG EO-							
Med-Term Schuldv. 13(19)1	AT0000A0XSN7	500	500	0	105,496	527.480,00	0,52
6,5000 % Ovako AB EO-							
Notes 14(14/19) Reg. S	XS1028954367	300	300	0	100,925	302.775,00	0,30
3,5000 % Quintiles IMS Inc. EO-							
Notes 16(16/24) Reg.S	XS1492822033	500	0	500	103,424	517.120,00	0,51

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 16(16/20)	XS1439749109	EUR 500	EUR 500	EUR 0	% 99,534	497.670,00	0,49
0,0000 % WPP Finance 2013 EO- FLR Med.-Term Nts 17(20)	XS1612940988	800	800	0	100,148	801.184,00	0,80
6,2000 % Russische Föderation RL- Bonds 13(18) 25081RMFS	RU000A0JTKZ1	RUB 35.000	RUB 35.000	RUB 0	% 99,060	513.083,47	0,51
3,6000 % Ally Financial Inc. DL-Notes 15(18)	US02005NBB55	USD 600	USD 0	USD 0	% 101,250	532.707,82	0,53
5,0000 % Best Buy Co. Inc. DL-Notes 13(13/18)	US086516AM34	800	0	0	103,125	723.430,38	0,72
3,4500 % CF Industries Inc. DL-Notes 13(13/23)	US12527GAC78	500	0	0	95,164	417.238,25	0,41
5,8750 % DME Airport DAC DL-LPN 16(21) Hacienda Inv.	XS1516324321	700	0	0	104,750	642.976,15	0,64
2,0000 % DNB Boligkreditt A.S. DL- Med.-T. Pfandbr.15(20)Reg.S	XS1238975798	1.000	1.000	0	99,792	875.061,38	0,87
9,7500 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 15(15/22) Reg.S	USQ3919KAH43	500	0	0	114,114	500.325,76	0,50
6,5000 % Global Ports Finance PLC DL-Notes 16(16/23) Reg.S	XS1405775450	700	0	0	103,000	632.234,30	0,63
4,2500 % Hikma Pharmaceuticals PLC DL-Notes 15(20)	XS1213834978	750	0	0	101,154	665.253,42	0,66
5,9500 % Kinross Gold Corp. DL-Notes 15(15/24)	US496902AN77	400	0	0	109,750	384.952,65	0,38
3,9580 % Lamar Funding Ltd. DL-Notes 15(25) Reg.S	XS1117297355	300	300	0	93,750	246.623,99	0,24
5,3730 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 16(16/22) Reg.S	XS1503116912	700	0	0	102,875	631.467,03	0,63
7,5000 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 10(15/Und.)Reg.S	USG6710EAF72	600	0	0	44,750	235.443,70	0,23
4,3750 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 13(25) Reg.S	USG6710EAP54	200	0	0	38,125	66.862,50	0,07
1,7500 % Stadshypotek AB DL- Med.-T.Cov.Nts 15(20) Reg.S	SUS85235YAE32	2.300	800	0	98,869	1.994.025,78	1,98
5,2500 % Svenska Handelsbanken AB DL-FLR Notes 15(21/Und.)	XS1194054166	600	0	0	101,193	532.407,93	0,53
6,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 13(13/22)	US87264AAH86	800	0	0	105,000	736.583,65	0,73
6,0000 % Tullow Oil PLC DL-Notes 13(13/20) Reg.S	USG91235AA22	200	0	0	93,500	163.977,55	0,16
0,1250 % United States of America DL- Inflation-Prot. Secs 16(26)	US912828S505	3.000	0	0	96,469	2.588.566,85	2,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere						302.379,00	0,30
0,8750 % Beni Stabili S.p.A. SIIQ EO-Conv. Notes 15(21)	XS1268574891	EUR 300	EUR 300	EUR 0	% 100,793	302.379,00	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere						1.981.767,18	1,97
Verzinsliche Wertpapiere						1.981.767,18	1,97
6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 17(22/Und.)	XS1640667116	EUR 800	EUR 800	EUR 0	% 100,060	800.480,00	0,79
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 14(19) Ser.M	MX0MGO0000V0	Stück 40.000	Stück 0	Stück 0	MXN 96,434	186.899,24	0,19
4,6250 % Demeter Investments B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983	USD 500	USD 500	USD 0	% 100,550	440.854,09	0,44
7,4500 % UPM Kymmene Corp. DL-Notes 1997(97/27) Reg.S	USX9518SAB44	500	0	0	126,250	553.533,85	0,55

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							1.370.243,16	1,36
Gruppenfremde Investmentanteile							1.370.243,16	1,36
db x-t.II-iTra.Cr.S.D. ETF			Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870		15.000	0	0	45,050	675.750,00	0,67
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF			Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		12.000	0	0	66,000	694.493,16	0,69
Summe Wertpapiervermögen							79.729.050,70	79,14
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							789.907,31	0,78
Zins-Derivate							179.992,46	0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							179.992,46	0,18
FUTURE EURO-BOBL			EUR					
09.17 EUREX			185	./4.000.000			50.000,00	0,05
FUTURE EURO-BUND 09.17 EUREX			185	./5.000.000			124.500,00	0,12
FUTURE EURO-SCHATZ 09.17 EUREX			185	./4.000.000			12.000,00	0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)			USD					
09.17 CBOT			362	./2.000.000			16.578,57	0,02
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.17 CBOT			362	5.500.000			./23.086,11	./0,02
Devisen-Derivate							609.914,85	0,61
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							602.272,78	0,60
Offene Positionen								
AUD/EUR 3,0 Mio.		OTC					23.701,40	0,02
SGD/EUR 2,7 Mio.		OTC					21.625,13	0,02
USD/EUR 30,0 Mio.		OTC					556.946,25	0,55
Devisenterminkontrakte (Kauf)							7.642,07	0,01
Offene Positionen								
TRY/ZAR 2,0 Mio.		OTC					7.642,07	0,01

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	20.110.888,14	19,96
Bankguthaben	20.110.888,14	19,96
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)		
Guthaben in Fondswährung	13.323.525,39	13,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		
GBP	197,86	225,40
NOK	610.530,93	63.916,55
AUD	193,32	130,06
MXN	398.162,29	19.291,93
NZD	54.552,16	35.034,46
RUB	282.535,64	4.181,14
SGD	2.317,19	1.476,11
TRY	53,81	13,40
USD	1.889.143,91	1.656.562,53
ZAR	352,96	23,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		
Guthaben bei Baader Bank AG (G)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	5.000.000,00	4,96
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG		
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD 7.421,20	6.507,54
		0,01
Sonstige Vermögensgegenstände	586.134,42	0,58
Zinsansprüche	586.134,42	0,58
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	./1.186.500,00	./0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	./1.186.500,00	./0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.284.699,39	./0,28
Zinsverbindlichkeiten	./1.770,69	0,00
Verwaltungsvergütung	./77.119,10	./0,08
Verwahrstellenvergütung	./15.026,13	./0,01
Beratungsvergütung	./182.303,47	./0,18
Veröffentlichungskosten	./760,00	0,00
Prüfungskosten	./7.720,00	./0,01
Fondsvermögen	100.744.781,18	100,00¹⁾

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.113.903
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	69,99
Ausgabepreis	EUR	72,09

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	22.498
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.012,63
Ausgabepreis	EUR	1.012,63

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Argentinischer Peso	ARS	1 EUR =	18,9306000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,5520000
Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,4864000	Neuseeland-Dollar	NZD	1 EUR =	1,5571000
Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	3,7778000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	67,5738000
Chilenischer Peso	CLP	1 EUR =	757,7958000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,5698000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8778000	Türkische Lira	TRY	1 EUR =	4,0166000
Indonesische Rupiah	IDR	1 EUR =	15195,8300000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1404000
Indische Rupie	INR	1 EUR =	73,7041000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	14,9364000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	20,6388000				

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	=	Frankfurt/Zürich – Eurex
362	=	Chicago Board of Trade

OTC = Over the counter

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

StarCapital Bondvalue UI

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(23)	XS1052677892	0	500
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.15(22/75)	DE000A14J611	0	400
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.166 v.13(18)	DE0001141661	0	5.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.16(18)	DE0001104636	0	5.000
0,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 16(18)	FR0013216884	0	300
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 17(21)	XS1557095459	300	300
4,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 13(13/20)	FR0011615699	0	200
0,1710 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(20)	XS1590503279	250	250
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 17(17/22) 1	XS1554373164	100	100
6,2980 % Groupama S.A. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	FR0010533414	0	400
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 17(17/22)	XS1560991637	150	150
3,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 12(12/19)	XS0835886598	0	300
3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 14(21/Und.)	XS1048428012	0	500
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 11(23)	NZGOVDT423C0	NZD 0	NZD 2.000
2,6250 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 12(12/17) Reg.S	USG03762CF96	USD 0	USD 300
3,6000 % Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 11(11/17) Reg.S	USC98874AG26	0	400
3,1490 % Rosneft Intern. Finance Ltd. DL-Med.-T.LPN 12(17) Rosneft	XS0861980372	0	600
2,7000 % Tesco PLC DL-Notes 11(11/17) Reg.S	USG87623JH16	0	300
5,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RC-Med.Term Nts. v.12(17)	XS0838228996	ZAR 0	ZAR 8.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 14(19) Ser.143	AU3TB0000184	AUD 0	AUD 3.000
4,5000 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 14(19/Und.)	XS1134780557	EUR 0	EUR 600
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 15(15/22) Reg.S	XS1242327168	0	600
3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 14(14/21)	XS0982711987	0	300
1,8000 % Priceline Group Inc., The EO-Notes 15(15/27)	XS1196503137	0	500
2,1250 % Trinity Acquisition PLC EO-Notes 16(16/22)	XS1418774706	0	400
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 13(20)	NZGOVDT420C6	NZD 0	NZD 4.000
7,4000 % Russische Föderation RL-Bonds 11(17) Ser.26206	RU000A0JRJU8	RUB 0	RUB 33.000
3,2500 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 14(14/17)	US12623EAH45	USD 0	USD 800
1,0000 % FMS Wertmanagement DL IHS v.12(17)	US30254WAA71	0	900
7,7500 % MHP S.A. DL-Notes 17(24) Reg.S	XS1577965004	200	200
5,2500 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 14(14/29) Reg.S	USG6710EAQ38	0	400
5,2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 12(12/22)	US780153AU63	0	600
4,6000 % Talen Energy Supply LLC DL-Notes 11(11/21)	US69352JAN72	0	300

StarCapital Bondvalue UI

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,2500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 06(17)	NO0010313356	NOK 0	NOK 13.000
9,5000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 16(17)	XS1350941537	RUB 0	RUB 17.000
1,2500 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 14(14/17) Reg.S	XS1070074312	USD 0	USD 300

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 5Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR 5.452,16

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN,
EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR 22.233,01

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR

EUR 2.110

SGD/EUR

EUR 1.723

USD/EUR

EUR 36.694

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

TRY/ZAR

EUR 517

StarCapital Bondvalue UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000%, derzeit
Anteilklasse A	keine	3,000%
Anteilklasse I	10.000	0,000%

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,78

Sonstige Angaben

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Anteilwert	69,99
Ausgabepreis	72,09
Rücknahmepreis	69,99
Anzahl Anteile	Stück 1.113.903

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Anteilwert	1.012,63
Ausgabepreis	1.012,63
Rücknahmepreis	1.012,63
Anzahl Anteile	Stück 22.498

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

StarCapital Bondvalue UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15.9.1997
Anteilklasse I	11.9.2014

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	3,00%
Anteilklasse I	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 10.000,-

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,230% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,230% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,070% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,070% p.a.

Beratervergütung

Anteilklasse A	0,600% p.a.
Anteilklasse I	0,450% p.a.

Vertriebsfolgeprovision

Anteilklasse A	0,300% p.a.
Anteilklasse I	0,000% p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	978187 / DE0009781872
Anteilklasse I	A1111E / DE000A1111E3

Kurzübersicht über die Partner des StarCapital Bondvalue UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg Bank)

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20

20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47

20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0

Telefax: 040/350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital**inkl. Nachrangkapital und Genussrechte:**

EUR 234.000.000,00 (Stand: Dezember 2015)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Außenhandels-, Kredit- und Wertpapiergeschäft einschließlich Vermögensberatung und -verwaltung

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

StarCapital AG

Hausanschrift:

Kronberger Straße 45 · D-61440 Oberursel

Telefon: +(06171) 6 94 19 – 0

Telefax: +(06171) 6 94 19 – 49

Internet: www.starcapital.de

4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs,

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Holger H. Gachot,

StarCapital AG, Oberursel

Michael Merz,

StarCapital AG, Oberursel

Peter E. Huber,

StarCapital AG, Oberursel

Uwe Lehmann,

VMK Vermögen mit Konzept GmbH & Co. KG, Gießen

WKN: 978187 / ISIN: DE0009781872

WKN: A1111E / ISIN: DE000A1111E3

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:



StarCapital AG

Kronberger Straße 45 · D-61440 Oberursel

Telefon: +(06171) 6 94 19 – 0

Telefax: +(06171) 6 94 19 – 49

Internet: www.starcapital.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

UNIVERSAL INVESTMENT

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

Verwahrstelle:



BERENBERG BANK

Joh. Berenberg, Gossler & Co. AG

Neuer Jungfernstieg 20 · 20354 Hamburg
Bockenheimer Anlage 3 · 60322 Frankfurt am Main
Hollerallee 77 · 28209 Bremen
Cecilienallee 4 · 40474 Düsseldorf
Possartstraße 21 · 81679 München
Welle 15 · 33602 Bielefeld
Panoramastraße 17 · 70174 Stuttgart
Vor der Burg 1 · 38100 Braunschweig
Wilhelmstraße 12 · 65185 Wiesbaden