

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

StarCapital

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

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

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

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82183

Inhalt

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

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

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

Zusammengefasster Halbjahresbericht des StarCapital mit den Teilfonds

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2021

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

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

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

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

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse I - CHF hedged

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

StarCapital Dynamic Bonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse I - CHF hedged

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

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

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

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

8

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse I - CHF hedged

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

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

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

StarCapital Dynamic Bonds

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

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

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

1,28 0,90 0,89

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

1,28 0,90 0,89

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

- - -

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Dynamic Bonds

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

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

Terminkontrakte

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

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

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

StarCapital Dynamic Bonds

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

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

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

StarCapital Dynamic Bonds

Devisenkurse

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

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

StarCapital Equity Value plus

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

WP-Kenn-Nr.:	A0NBEY
ISIN-Code:	LU0340591105
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,80 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

StarCapital Equity Value plus

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

StarCapital Equity Value plus

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

StarCapital Equity Value plus

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

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

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

26

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A - EUR Stück	Anteilklasse I - EUR Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	91.376.903	1.519.289
Ausgegebene Anteile	2.550.050	280.748
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds StarCapital - StarCapital Priamos	73.672.619	1.609.790
Zurückgenommene Anteile	-14.161.375	-78.418
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	153.438.197	3.331.409

StarCapital Equity Value plus

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

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

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

1,94

1,34

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

1,94

1,34

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

-

-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Equity Value plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Equity Value plus

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

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

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

StarCapital

Equity Value plus

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

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

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

StarCapital Equity Value plus

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

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

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

Devisenkurse

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

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

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

StarCapital Winbonds plus

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

StarCapital Winbonds plus

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Winbonds plus

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

StarCapital Winbonds plus

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

40

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

StarCapital Winbonds plus

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

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

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

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

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital

Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

AUD

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

EUR

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Winbonds plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

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

Investmentfondsanteile²⁾

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

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

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

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

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

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

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

Terminkontrakte

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital

Winbonds plus

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

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

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

StarCapital Winbonds plus

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

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

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

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

StarCapital Winbonds plus

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

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

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

Devisenkurse

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

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

StarCapital Strategy 1

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

StarCapital Strategy 1

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

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

58

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A - EUR

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

Anteilklasse I - EUR

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

Anteilklasse R - EUR

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

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

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

StarCapital Strategy 1

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

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

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021) 1,71 1,42 1,90

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021) 1,71 1,42 1,90

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

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

StarCapital Strategy 1

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

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

Terminkontrakte

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

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

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

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

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

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

StarCapital Strategy 1

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

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

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

67

Devisenkurse

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

1.) Allgemeines

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

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

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

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze / Anteilwertberechnung

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

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

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

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

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

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

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

3.) Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

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

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

4.) Verwendung der Erträge

Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

6.) Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

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

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

8.) Informationen für Schweizer Anleger

a) Valorennummern

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

b) Total Expense Ratio (TER)

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

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

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

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

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

c) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an 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 zum Abruf zur Verfügung gestellt.

9.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

10.) Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Das Umtauschverhältnis lautete wie folgt:

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

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

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

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

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

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

11.) Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

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

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

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

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

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

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

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Vertreterin in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertriebsstelle

StarCapital AG

Kronberger Strasse 45
D-61440 Oberursel

