



Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2023

FIVV (vormals DWB)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K662



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
Alpha Star Aktien	6
Alpha Star Dividenden	10
Alpha Star Europa	14
FIVV (vormals DWB) Konsolidierung	18



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:
Alpha Star Management GmbH
Ludwigstraße 1, D-86150 Augsburg

Fondsmanager

FIVV Finanzinformation & Vermögensverwaltung AG
Herterichstraße 101, D-81477 München

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds FIVV (vormals DWB) mit seinen Teilfonds Alpha Star Aktien, Alpha Star Europa und Alpha Star Dividenden.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Ereignisse während des Berichtszeitraums: Mit Wirkung zum 30. September 2022 wurde der Fonds von DWB in FIVV umbenannt. Der Teilfonds Alpha Star Europa wurde am 30. September 2022 aufgelegt und die Anteilserstausgabe der einzigen Anteilklasse Alpha Star Europa A erfolgte am 17. Oktober 2022.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Alpha Star Aktien A / LU1070113235 (vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023)	3,22 %
Alpha Star Dividenden A / LU1673114820 (vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023)	-1,12 %
Alpha Star Europa A / LU2471394606 (vom 17. Oktober 2022 bis 28. Februar 2023)	2,43 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Prämisse der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Alpha Star Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								48.851.675,03	89,62
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	19.859,00	0,00	0,00	EUR	123,20	2.446.628,80	4,49
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	Stück	23.389,00	5.058,00	0,00	EUR	162,20	3.793.695,80	6,96
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	75.750,00	8.520,00	0,00	EUR	54,20	4.105.650,00	7,53
GK Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007571424	Stück	18.400,00	0,00	-3.504,00	EUR	144,60	2.660.640,00	4,88
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	Stück	234.952,00	69.291,00	0,00	EUR	16,52	3.881.407,04	7,12
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	Stück	192.534,00	0,00	-33.882,00	EUR	11,29	2.173.708,86	3,99
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	Stück	10.870,00	0,00	-3.230,00	EUR	224,00	2.434.880,00	4,47
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4	Stück	21.111,00	0,00	-2.624,00	EUR	78,20	1.650.880,20	3,03
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	Stück	45.750,00	0,00	0,00	EUR	53,60	2.452.200,00	4,50
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	Stück	99.278,00	0,00	-22.658,00	EUR	23,16	2.299.278,48	4,22
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	20.030,00	8.245,00	0,00	EUR	229,00	4.586.870,00	8,41
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	Stück	25.265,00	0,00	0,00	EUR	76,80	1.940.352,00	3,56
Schweiz									
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	8.070,00	0,00	-1.910,00	CHF	283,20	2.300.492,22	4,22
Österreich									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	199.441,00	0,00	0,00	EUR	18,88	3.765.446,08	6,91
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	Stück	96.560,00	0,00	0,00	EUR	22,50	2.172.600,00	3,99
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666	Stück	152.000,00	0,00	0,00	EUR	13,50	2.052.000,00	3,76
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0005494165	Stück	85.366,00	0,00	0,00	EUR	22,30	1.903.661,80	3,49
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	46.925,00	0,00	-9.725,00	EUR	47,55	2.231.283,75	4,09
Bankguthaben								5.746.508,48	10,54
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.746.508,48			EUR		5.746.508,48	10,54



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								9.342,53	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			7.788,19				EUR	7.788,19	0,01
Sonstige Forderungen			1.554,34				EUR	1.554,34	0,00
Gesamtkтива								54.607.526,04	100,18
Verbindlichkeiten								-97.184,90	-0,18
aus									
Fondsmanagementvergütung			-34.505,64				EUR	-34.505,64	-0,06
Prüfungskosten			-6.198,21				EUR	-6.198,21	-0,01
Risikomanagementvergütung			-700,00				EUR	-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-4.542,91				EUR	-4.542,91	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00				EUR	-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-38.818,85				EUR	-38.818,85	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-2.655,22				EUR	-2.655,22	0,00
Verwaltungsvergütung			-9.489,07				EUR	-9.489,07	-0,02
Gesamtpassiva								-97.184,90	-0,18
Fondsvermögen								54.510.341,14	100,00**
Umlaufende Anteile A								224.796,611	
Anteilwert A								242,49	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9935	per 27.02.2023 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-----	--------	----------------------------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Alpha Star Aktien

**Anteilklasse
A in EUR**

zum 28.02.2023

Fondsvermögen	54.510.341,14
Anteilwert	242,49
Umlaufende Anteile	224.796,611



Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Alpha Star Dividenden

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								17.773.857,41	80,38
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	7.512,00	0,00	0,00	EUR	123,20	925.478,40	4,19
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	Stück	10.760,00	0,00	0,00	EUR	162,20	1.745.272,00	7,89
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	37.020,00	0,00	0,00	EUR	54,20	2.006.484,00	9,07
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	Stück	56.820,00	0,00	0,00	EUR	16,52	938.666,40	4,24
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	Stück	4.510,00	0,00	0,00	EUR	224,00	1.010.240,00	4,57
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	Stück	38.450,00	0,00	0,00	EUR	25,10	965.095,00	4,36
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	6.400,00	3.200,00	0,00	EUR	229,00	1.465.600,00	6,63
Schweiz									
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	Stück	910,00	0,00	-250,00	CHF	969,00	887.603,80	4,01
Kardex Holding AG Namens-Aktien SF 0,45	CH0100837282	Stück	5.620,00	0,00	0,00	CHF	178,40	1.009.218,38	4,56
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	3.270,00	0,00	-440,00	CHF	283,20	932.169,71	4,22
Österreich									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	82.624,00	12.167,00	0,00	EUR	18,88	1.559.941,12	7,05
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	Stück	31.543,00	2.340,00	0,00	EUR	31,20	984.141,60	4,45
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666	Stück	71.970,00	10.084,00	0,00	EUR	13,50	971.595,00	4,39
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVLS8	Stück	30.420,00	3.125,00	0,00	EUR	48,60	1.478.412,00	6,69
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	18.800,00	0,00	0,00	EUR	47,55	893.940,00	4,04
Investmentanteile*								1.005.210,00	4,55
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
ODDO BHF Money Market Inhaber-Anteile CR-EUR	DE0009770206	Anteile	14.600,00	14.600,00	0,00	EUR	68,85	1.005.210,00	4,55

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



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								3.371.833,75	15,25
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.371.833,75			EUR		3.371.833,75	15,25
Sonstige Vermögensgegenstände								5.494,48	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.940,14			EUR		3.940,14	0,02
Sonstige Forderungen			1.554,34			EUR		1.554,34	0,01
Gesamtaktiva								22.156.395,64	100,20
Verbindlichkeiten								-43.527,83	-0,20
aus									
Fondsmanagementvergütung			-13.933,15			EUR		-13.933,15	-0,06
Prüfungskosten			-6.198,22			EUR		-6.198,22	-0,03
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-1.842,89			EUR		-1.842,89	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00			EUR		-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-15.674,79			EUR		-15.674,79	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-1.072,17			EUR		-1.072,17	0,00
Verwaltungsvergütung			-3.831,61			EUR		-3.831,61	-0,02
Gesamtpassiva								-43.527,83	-0,20
Fondsvermögen								22.112.867,81	100,00**
Umlaufende Anteile A		STK						244.493,306	
Anteilwert A		EUR						90,44	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9935	per 27.02.2023 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-----	--------	----------------------------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Alpha Star Dividenden

**Anteilklasse
A in EUR**

zum 28.02.2023

Fondsvermögen	22.112.867,81
Anteilwert	90,44
Umlaufende Anteile	244.493,306



Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Alpha Star Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								4.919.789,37	85,17
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	Stück	2.060,00	2.060,00	0,00	EUR	101,30	208.678,00	3,61
Bundesrep. Deutschland									
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	4.045,00	4.045,00	0,00	EUR	54,20	219.239,00	3,80
Griechenland									
Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05	GRS503003014	Stück	55.525,00	55.525,00	0,00	EUR	4,05	224.876,25	3,89
Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075	GRS498003003	Stück	63.311,00	63.311,00	0,00	EUR	7,30	462.170,30	8,00
Großbritannien									
Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares	GB00BN44P254	Stück	272.080,00	272.080,00	0,00	GBP	1,59	490.706,90	8,49
Bytes Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BMH18Q19	Stück	99.055,00	99.055,00	0,00	GBP	4,00	449.432,85	7,78
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	Stück	2.230,00	2.230,00	0,00	GBP	92,80	234.736,84	4,06
Integrafin Holdings PLC Registered Shares (WI) LS-,01	GB00BD45SH49	Stück	67.040,00	67.040,00	0,00	GBP	2,86	217.180,40	3,76
Norwegen									
MediStim ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010159684	Stück	10.832,00	10.832,00	0,00	NOK	221,00	218.144,31	3,78
Polen									
Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLGRPRC00015	Stück	38.080,00	38.080,00	0,00	PLN	53,80	434.646,02	7,52
LIVECHAT Software S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	PLLVTSF00010	Stück	7.300,00	7.300,00	0,00	PLN	138,60	214.655,78	3,72
Schweden									
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	Stück	4.790,00	5.810,00	-1.020,00	SEK	461,40	200.255,15	3,47
Schweiz									
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	800,00	800,00	0,00	CHF	283,20	228.053,75	3,95
Österreich									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	11.180,00	11.180,00	0,00	EUR	18,88	211.078,40	3,65
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVLS8	Stück	4.300,00	4.300,00	0,00	EUR	48,60	208.980,00	3,62
Großbritannien									
Big Technologies PLC Registered Shares LS -,10	GB00BN2TR932	Stück	87.480,00	87.480,00	0,00	GBP	2,47	245.094,83	4,24
Calnex Solutions PLC Registered Shares LS -,00125	GB00BMBK7016	Stück	116.720,00	116.720,00	0,00	GBP	1,72	227.720,51	3,94



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Märkte									
Aktien									
Schweden									
Upsales Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0011985514	Stück	33.071,00	33.071,00	0,00	SEK	74,80	224.140,08	3,88
Bankguthaben								879.720,15	15,23
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			876.431,81			EUR		876.431,81	15,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.899,00			GBP		3.288,34	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								3.072,27	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1,71			EUR		1,71	0,00
Sonstige Forderungen			3.070,56			EUR		3.070,56	0,05
Gesamttaktiva								5.802.581,79	100,45
Verbindlichkeiten								-26.025,04	-0,45
aus									
Fondsmanagementvergütung			-3.414,33			EUR		-3.414,33	-0,06
Performance Fee			-13.382,79			EUR		-13.382,79	-0,23
Prüfungskosten			-3.028,15			EUR		-3.028,15	-0,05
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-481,99			EUR		-481,99	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00			EUR		-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.841,11			EUR		-3.841,11	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-262,73			EUR		-262,73	0,00
Verwaltungsvergütung			-938,94			EUR		-938,94	-0,02
Gesamtpassiva								-26.025,04	-0,45
Fondsvermögen								5.776.556,75	100,00**
Umlaufende Anteile A		STK						56.393,861	
Anteilwert A		EUR						102,43	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8816	per 27.02.2023 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,9738	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0365	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9935	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,7135	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Alpha Star Europa

**Anteilklasse
A in EUR**

zum 28.02.2023

Fondsvermögen	5.776.556,75
Anteilwert	102,43
Umlaufende Anteile	56.393,861



FIVV (vormals DWB) Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht FIVV (vormals DWB)

zum 28. Februar 2023

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	71.545.321,81	86,83
Investmentanteile	1.005.210,00	1,22
Bankguthaben	9.998.062,38	12,13
Zinsansprüche aus Bankguthaben	11.730,04	0,01
Sonstige Forderungen	6.179,24	0,01
Gesamtaktiva	82.566.503,47	100,20
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-15.424,58	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-3.990,12	0,00
Risikomanagementvergütung	-1.800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-6.867,79	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-825,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-14.259,62	-0,02
Performance Fee	-13.382,79	-0,02
Fondsmanagementvergütung	-51.853,12	-0,06
Vertriebsstellenvergütung	-58.334,75	-0,07
Gesamtpassiva	-166.737,77	-0,20
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	82.399.765,70	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

