



# Halbjahresbericht

zum 29. Februar 2024

## FIVV

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 Europa	10
FIVV Konsolidierung	14



# 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 2023: 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-, Vertriebs- 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 mit seinen Teilfonds Alpha Star Aktien und Alpha Star Europa.

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](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024.

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

Alpha Star Aktien A / LU1070113235 (1. September 2023 bis 29. Februar 2024)	1,41 %
Alpha Star Europa A / LU2471394606 (1. September 2023 bis 29. Februar 2024)	3,56 %
Alpha Star Europa I / LU2624965039 (1. September 2023 bis 29. Februar 2024)	3,46 %

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.



zum 29. Februar 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP 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 nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln 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 Gesamtrendite-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.

**Risikohinweise zum Ukraine-Krieg:** Die Auswirkungen des Ukraine-Kriegs 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 29.02.2024

## Alpha Star Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>59.276.714,79</b>	<b>99,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	20.032,00	7.346,00	-12.685,00	EUR	108,40	2.171.468,80	3,64
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	Stück	12.020,00	0,00	-1.370,00	EUR	234,00	2.812.680,00	4,72
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	121.699,00	0,00	-16.606,00	EUR	42,92	5.223.321,08	8,77
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	Stück	300.449,00	8.677,00	0,00	EUR	13,38	4.020.007,62	6,75
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006052830	Stück	12.140,00	0,00	-1.635,00	EUR	202,00	2.452.280,00	4,12
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	Stück	51.580,00	10.520,00	0,00	EUR	58,00	2.991.640,00	5,02
PSI Software SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	Stück	182.684,00	102.221,00	0,00	EUR	20,95	3.827.229,80	6,42
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	Stück	115.890,00	38.971,00	-22.359,00	EUR	22,92	2.656.198,80	4,46
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	Stück	37.430,00	2.930,00	-13.810,00	EUR	67,86	2.539.999,80	4,26
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	32.493,00	6.113,00	0,00	EUR	150,80	4.899.944,40	8,22
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241	Stück	83.805,00	83.805,00	0,00	EUR	29,80	2.497.389,00	4,19
<b>Österreich</b>									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	182.448,00	0,00	-134.961,00	EUR	21,80	3.977.366,40	6,68
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	Stück	90.137,00	0,00	0,00	EUR	25,00	2.253.425,00	3,78
<b>Schweiz</b>									
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0582581713	Stück	10.670,00	10.670,00	0,00	CHF	238,50	2.668.758,85	4,48
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	Stück	1.700,00	1.655,00	-660,00	CHF	1.374,00	2.449.583,14	4,11
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	5.330,00	0,00	-3.203,00	CHF	440,10	2.460.000,00	4,13
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	Stück	107.910,00	22.254,00	0,00	EUR	22,50	2.427.975,00	4,08
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVL88	Stück	73.650,00	14.579,00	-10.164,00	EUR	28,60	2.106.390,00	3,54
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	50.477,00	0,00	-5.600,00	EUR	50,10	2.528.897,70	4,24
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11	Stück	67.607,00	67.607,00	0,00	EUR	34,20	2.312.159,40	3,88
<b>Bankguthaben</b>								<b>406.058,89</b>	<b>0,68</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			406.058,89			EUR		406.058,89	0,68



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>4.667,06</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.341,92				EUR	2.341,92	0,00
Sonstige Forderungen			2.325,14				EUR	2.325,14	0,00
<b>Gesamttaktiva</b>								<b>59.687.440,74</b>	<b>100,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-109.247,15</b>	<b>-0,18</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-39.715,81				EUR	-39.715,81	-0,07
Prüfungskosten			-4.926,85				EUR	-4.926,85	-0,01
Risikomanagementvergütung			-700,00				EUR	-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-4.965,26				EUR	-4.965,26	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00				EUR	-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-44.680,32				EUR	-44.680,32	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-3.062,08				EUR	-3.062,08	-0,01
Verwaltungsvergütung			-10.921,83				EUR	-10.921,83	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-109.247,15</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>59.578.193,59</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>								<b>249.629,045</b>	
<b>Anteilwert A</b>								<b>238,67</b>	

\*\*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	0,9536	per 28.02.2024 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-----	--------	----------------------------------





**Anteilklasse  
A in EUR**

**zum 29.02.2024**

Fondsvermögen	59.578.193,59
Umlaufende Anteile	249.629,045
Anteilwert	238,67



# Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

## Alpha Star Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>7.747.960,04</b>	<b>98,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	13.000,00	6.150,00	-1.240,00	EUR	42,92	557.960,00	7,09
PSI Software SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	Stück	14.720,00	14.720,00	0,00	EUR	20,95	308.384,00	3,92
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	2.270,00	2.580,00	-310,00	EUR	150,80	342.316,00	4,35
<b>Griechenland</b>									
Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05	GRS503003014	Stück	90.395,00	32.524,00	-10.034,00	EUR	7,00	632.765,00	8,04
Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075	GRS498003003	Stück	73.523,00	22.773,00	-12.500,00	EUR	10,30	757.286,90	9,62
<b>Großbritannien</b>									
Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares	GB00BN44P254	Stück	203.960,00	70.260,00	-118.230,00	GBP	2,35	558.615,04	7,09
Bytes Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BMH18Q19	Stück	57.800,00	14.730,00	-53.920,00	GBP	5,47	369.266,53	4,69
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	Stück	3.070,00	840,00	0,00	GBP	94,90	340.274,47	4,32
Integrafin Holdings PLC Registered Shares (WI) LS-,01	GB00BD45SH49	Stück	102.445,00	0,00	0,00	GBP	2,70	323.057,11	4,10
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	Stück	50.550,00	50.550,00	0,00	GBP	5,62	331.686,41	4,21
<b>Norwegen</b>									
MediStim ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010159684	Stück	16.950,00	5.640,00	0,00	NOK	204,00	301.585,64	3,83
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	NO0010736879	Stück	14.140,00	14.140,00	0,00	NOK	292,60	360.856,49	4,58
<b>Österreich</b>									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	14.800,00	1.630,00	0,00	EUR	21,80	322.640,00	4,10
<b>Polen</b>									
Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLGRPRC00015	Stück	39.115,00	4.530,00	0,00	PLN	62,90	569.554,60	7,23
Ifirma SA Inhaber-Aktien ZY -,1	PLPWRMD00011	Stück	38.000,00	38.000,00	0,00	PLN	27,80	244.551,19	3,11
<b>Schweden</b>									
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	Stück	57.780,00	65.400,00	-7.620,00	SEK	74,00	381.306,21	4,84
<b>Schweiz</b>									
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	679,00	0,00	-121,00	CHF	440,10	313.384,62	3,98
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Großbritannien</b>									
Calnex Solutions PLC Registered Shares LS -,00125	GB00BMBK7016	Stück	399.890,00	291.480,00	-95.030,00	GBP	0,79	366.635,89	4,66
<b>Schweden</b>									
Bahnhof AB Namn-Aktier AK B o.N.	SE0010442418	Stück	97.440,00	97.440,00	0,00	SEK	42,10	365.833,94	4,65



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>209.727,91</b>	<b>2,66</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			209.727,91			EUR		209.727,91	2,66
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.917,10</b>	<b>0,05</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			857,38			EUR		857,38	0,01
Sonstige Forderungen			3.059,72			EUR		3.059,72	0,04
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>7.961.605,05</b>	<b>101,11</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-87.029,78</b>	<b>-1,11</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-5.022,36			EUR		-5.022,36	-0,06
Performance Fee			-68.590,69			EUR		-68.590,69	-0,87
Prüfungskosten			-4.926,85			EUR		-4.926,85	-0,06
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-656,00			EUR		-656,00	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-550,00			EUR		-550,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-4.815,55			EUR		-4.815,55	-0,06
Verwahrstellenvergütung			-387,22			EUR		-387,22	0,00
Verwaltungsvergütung			-1.381,11			EUR		-1.381,11	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-87.029,78</b>	<b>-1,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>7.874.575,27</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>		<b>STK</b>						<b>46.343,753</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>		<b>STK</b>						<b>25.387,000</b>	
<b>Anteilwert A</b>		<b>EUR</b>						<b>113,46</b>	
<b>Anteilwert I</b>		<b>EUR</b>						<b>103,07</b>	

\*\*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	0,8562	per 28.02.2024 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,4654	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2134	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9536	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,3198	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, umlaufende Anteile und Anteilwert  
Alpha Star Europa

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse I in EUR
<b>zum 29.02.2024</b>		
Fondsvermögen	5.257.941,14	2.616.634,13
Umlaufende Anteile	46.343,753	25.387,000
Anteilwert	113,46	103,07



# FIVV Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht FIVV

zum 29. Februar 2024

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	67.024.674,83	99,37
Bankguthaben	615.786,80	0,91
Zinsansprüche aus Bankguthaben	3.199,30	0,00
Sonstige Forderungen	5.384,86	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>67.649.045,79</b>	<b>100,29</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-9.853,70	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-3.449,30	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.400,00	0,00
Taxe d'abonnement	-5.621,26	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-825,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-12.302,94	-0,02
Performance Fee	-68.590,69	-0,10
Fondsmanagementvergütung	-44.738,17	-0,07
Vertriebsstellenvergütung	-49.495,87	-0,07
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-196.276,93</b>	<b>-0,29</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67.452.768,86</b>	<b>100,00*</b>

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

