

Kapitalverwaltungsgesellschaft:



StarCapital Bondvalue UI

*Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018*

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:



Verwahrstelle:



StarCapital Bondvalue UI

Vermögensübersicht zum 30.6.2018

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	180.065.071,50	100,43
1. Anleihen	124.098.812,67	69,21
< 1 Jahr	18.125.415,21	10,11
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.090.049,01	14,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	42.638.038,35	23,78
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	36.946.442,53	20,61
>= 10 Jahre	298.867,57	0,17
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.056.678,77	1,15
EUR	1.463.215,00	0,82
USD	593.463,77	0,33
3. Investmentanteile	1.686.122,91	0,94
EUR	645.862,50	0,36
USD	1.040.260,41	0,58
4. Derivate	./93.233,42	./0,05
5. Bankguthaben	51.603.348,12	28,78
6. Sonstige Vermögensgegenstände	713.342,45	0,40
II. Verbindlichkeiten	./764.370,40	./0,43
III. Fondsvermögen	179.300.701,10	100,00

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						127.841.614,35	71,30
Börsengehandelte Wertpapiere						89.004.121,90	49,64
Verzinsliche Wertpapiere						88.421.621,90	49,31
European Bank Rec. Dev.		ARS	ARS	ARS			
AP/DL-Zero MTN 2017(19)	XS1652805398	25.000	10.000	0	82,402	611.755,44	0,34
European Investment Bank		BRL	BRL	BRL			
RB/DL-Zo Med.-T. Nts 14(21)	XS1097534751	5.000	3.800	0	78,420	873.118,38	0,49
3,2500 % FF Group Fin. Luxembourg II SA		CHF	CHF	CHF			
SF-Anl. 17(21)	CH0385518052	1.000	500	0	43,000	371.009,49	0,21
1,0000 % Aabar Investments PJSC		EUR	EUR	EUR			
EO-Exch. Bonds 15(22)	XS1210362239	1.000	1.000	0	85,416	854.160,00	0,48
0,0000 % Akzo Nobel N.V.							
EO-FLR Med.-T. Nts 17(19)	XS1715353105	500	300	0	100,240	501.200,00	0,28
3,8750 % Andritz AG EO-Anl. 12(19)	AT0000A0VLS5	500	0	0	103,478	517.390,00	0,29
0,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-							
Med.-T.Mtg.Cov.Bds 16(23)	XS1492834806	3.000	1.000	0	98,635	2.959.050,00	1,65
0,1250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-							
Med.T. Mtg Cov. Nts 16(23)	XS1502534461	3.000	1.000	0	98,512	2.955.360,00	1,65
0,6250 % Auckland, Council							
EO-Medium-T. Notes 17(24)	XS1716946717	2.000	1.500	0	101,043	2.020.860,00	1,13
0,2000 % Bank of Montreal EO-							
M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	XS1706963284	2.000	2.000	0	99,898	1.997.960,00	1,11
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-							
M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843	2.000	0	0	101,161	2.023.220,00	1,13
0,0000 % BASF SE							
FLR-Med.Term Nts. v.17(19)	XS1718416586	500	0	0	100,320	501.600,00	0,28
5,0000 % BAWAG Group AG							
EO-FLR Notes 18(25/Und.)	XS1806328750	1.000	1.000	0	91,670	916.700,00	0,51
1,2280 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel							
EO-FLR MTN 05(15/Und.)	XS0212581564	500	200	0	76,735	383.675,00	0,21
0,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	9.000	3.000	0	111,469	10.402.799,84	5,80
0,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Obl.v.12(23)	DE0001030542	9.000	1.000	0	108,300	10.384.356,33	5,79
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 17(17/22)	FR0013260379	500	500	0	93,507	467.535,00	0,26
0,0000 % Coca-Cola Co., The							
EO-FLR Notes 17(19)	XS1574667124	2.000	0	0	100,131	2.002.620,00	1,12
1,1120 % Crédit Agricole S.A.							
EO-FLR Obl. 05(15/Und.)	FR0010161026	500	0	0	86,117	430.585,00	0,24
0,5720 % DVB Bank							
SE FLR-MTN v.17(20)	XS1562586955	1.000	0	0	100,583	1.005.830,00	0,56
3,3750 % Eurofins Scientific S.E.							
EO-Bonds 15(15/23)	XS1268496640	600	0	0	106,174	637.044,00	0,36
1,2500 % European Investment Bank							
EO-FLR Med.-T. Nts 05(20)	XS0222759689	800	0	0	101,748	813.984,00	0,45
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC							
EO-FLR Med.-T. Nts 18(20)	XS1822824642	2.000	2.000	0	100,461	2.009.220,00	1,12
0,0000 % ING Groep N.V.							
EO-FLR Bonds 04(14/Und.)	NL0000116127	700	200	0	79,640	557.480,00	0,31
1,0530 % Jyske Bank A/S EO-							
FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366	400	0	0	89,425	357.700,00	0,20
1,2000 % Jyske Bank A/S EO-							
FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557	500	0	0	90,414	452.070,00	0,25
0,0000 % Koninklijke Philips N.V.							
EO-FLR Notes 17(19)	XS1671754650	500	200	0	100,240	501.200,00	0,28

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 17(20)	XS1604200904	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	100,220	1.002.200,00	0,56
0,1760 % Mainz, Stadt FLR-Inh.-Schuldv.v.17 (24)	DE000A2DADA2	700	0	0	101,588	711.116,00	0,40
0,0000 % McKesson Corp. EO-FLR Notes 18(20)	XS1771768188	1.000	1.000	0	100,181	1.001.810,00	0,56
0,0290 % Molson Coors Brewing Co. EO-FLR Notes 17(19)	XS1712180477	1.500	300	0	100,035	1.500.525,00	0,84
4,0000 % Novomatic AG EO-Med-T. Schuldv. 13(19)1	AT0000A0XSN7	500	0	0	102,067	510.335,00	0,28
0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj EO- Med.-T.Mort.Cov.Bds 17(22)	FI4000292669	3.000	500	0	99,433	2.982.990,00	1,66
0,0000 % Pfizer Inc. EO-FLR Nts 17(19)	XS1574156540	500	0	0	100,110	500.550,00	0,28
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO- Mortg. Covered MTN 17(23)	XS1588411188	1.000	0	0	100,600	1.006.000,00	0,56
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO- Mortg. Covered MTN 18(24)	XS1795407979	2.000	2.000	0	100,283	2.005.660,00	1,12
1,1500 % Rothschilds Cont. Finance PLC EO-FLR Notes 04(14/Und.)	XS0197703118	500	100	0	82,300	411.500,00	0,23
1,0900 % RZB Finance (Jersey) III Ltd. EO- FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	XS0193631040	500	500	0	92,264	461.320,00	0,26
0,0000 % SAFRAN EO-FLR Obl. 17(19)	FR0013263936	500	100	0	100,113	500.565,00	0,28
0,0000 % Sanofi S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 18(20)	FR0013324316	1.000	1.000	0	100,348	1.003.480,00	0,56
0,0240 % Scania CV AB EO-FLR Med.-T.Nts 17(19)	XS1564405741	1.500	0	0	100,072	1.501.080,00	0,84
0,0220 % Scania CV AB EO-FLR Med.-T. Nts. 17(18)	XS1554462421	500	0	0	100,073	500.365,00	0,28
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 16(22/Und.)	XS1405777746	700	200	0	103,274	722.918,00	0,40
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 18(18/23)	XS1811213781	1.000	1.000	0	103,034	1.030.340,00	0,57
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-T. Notes 18(23)	XS1808480377	4.000	4.000	0	100,205	4.008.200,00	2,24
0,0000 % THALES S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 18(20)	FR0013330107	1.000	1.000	0	100,201	1.002.010,00	0,56
3,2500 % Türkei, Republik EO-Notes 17(25) INTL	XS1629918415	800	800	0	92,963	743.704,00	0,41
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 18(23/Und.)	XS1785474294	500	500	0	97,570	487.850,00	0,27
0,0000 % United Technologies Corp. EO-FLR Notes 17(19)	XS1715323298	500	0	0	100,175	500.875,00	0,28
0,0000 % United Technologies Corp. EO-FLR Notes 18(20)	XS1822301039	1.600	1.600	0	100,216	1.603.456,00	0,89
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 17(22/27)	AT000B121967	700	700	0	98,270	687.890,00	0,38
0,0220 % Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.17(19)	XS1642545690	500	0	0	100,066	500.330,00	0,28
0,0240 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 17(19)	DE000A19SE11	1.000	0	0	100,182	1.001.820,00	0,56
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15(15/19)	DE000A14J7F8	500	0	0	101,792	508.960,00	0,28
7,2000 % European Investment Bank RP/DL- Med.-T. Nts 14(19) Reg.S	XS1083298072	IDR 5.000.000	IDR 5.000.000	IDR 0	98,626	294.881,21	0,16
7,3500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-T. Notes 14(18)	XS1106486936	8.000.000	0	0	99,525	476.110,60	0,27
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-T. Notes 07(24)	XS0300626479	MXN 30.000	MXN 13.000	MXN 0	97,530	1.275.263,15	0,71

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 11(21)	MX0MGO0000N7	Stück 130.000	Stück 30.000	Stück 0	MXN 97,198	550.733,45	0,31
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 15(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4	100.000	10.000	0	91,002	396.636,96	0,22
4,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 08(19)	NO0010429913	NOK 12.000	NOK 0	NOK 0	% 103,300	1.302.853,54	0,73
European Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 17(27)	XS1566126345	TRY 3.000	TRY 0	TRY 0	% 33,510	188.015,49	0,10
10,4000 % International Finance Corp. TN-Medium-T. Notes 17(22)	XS1637357846	3.600	100	0	82,420	554.923,41	0,31
International Finance Corp. TN-Zo Med.-T. Nts 17(27/37)	XS1574116916	5.000	0	0	13,250	123.903,57	0,07
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Nts 17(29)	XS1566184385	3.500	0	0	26,729	174.964,00	0,10
2,9530 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 04(14/Und.)	NL0000116168	USD 500	USD 500	USD 0	% 77,250	330.863,46	0,18
5,7500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 11(11/21) Reg.S	USG1315RAD38	700	0	0	103,375	619.860,37	0,35
2,5625 % DNB Bank ASA DL-FLR-Nts 1984(89/Und.)	LU0001344653	700	200	0	71,798	430.517,39	0,24
4,8750 % Gold Fields Orogen Hldg. Ltd. DL-Notes 10(20) Reg.S	XS0547082973	500	0	0	100,037	428.458,97	0,24
7,7500 % JBS Investments GmbH DL-Notes 13(13/20) Reg.S	USA29866AA70	700	0	0	102,000	611.615,56	0,34
5,6250 % L Brands Inc. DL-Notes 12(12/22)	US532716AU19	700	0	500	101,750	610.116,50	0,34
2,7500 % Moody's Corp. DL-Notes 17(17/21)	US615369AG02	500	0	0	97,711	418.498,80	0,23
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-T. Nts 17(23/Und.)	XS1700429480	1.000	200	0	86,196	738.358,75	0,41
4,5000 % Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 10(10/20) Reg.S	USU75888AA26	500	0	0	101,500	434.726,74	0,24
6,3750 % Vedanta Resources PLC DL-Notes 17(22) Reg.S	USG9328DAM23	500	0	0	95,000	406.887,10	0,23
2,6188 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Nts 1986(91/Perp.)	GB0009573998	500	500	0	76,521	327.741,13	0,18
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-T. Notes 15(26)	XS1167524922	ZAR 30.000	ZAR 0	ZAR 0	% 96,958	1.818.360,27	1,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere						582.500,00	0,32
1,0220 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv. FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 0	% 58,250	582.500,00	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						37.151.369,54	20,72
Verzinsliche Wertpapiere						35.677.190,77	19,90
0,5000 % Canada CD-Bonds 16(19)	CA135087G401	CAD 2.500	CAD 2.500	CAD 0	% 99,455	1.619.260,83	0,90
1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.18(18/23)	XS1713464441	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 0	% 97,501	975.010,00	0,54
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 14(21)	XS1109959467	500	500	0	102,117	510.585,00	0,28
5,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 17(28)	XS1715303779	500	0	0	86,035	430.175,50	0,24
4,6250 % ASR Nederland N.V. EO- FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683	500	0	0	95,193	475.965,00	0,27
0,3750 % BRFkredit A/S EO- Mortg. Covered MTN 17(24)	XS1669866300	2.000	500	0	99,915	1.998.300,00	1,11

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 13(18)	XS0989152573	EUR 300	EUR 0	EUR 0	100,997	302.991,00	0,17
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	380	0	0	107,789	409.598,20	0,23
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 18(18/22)	XS1791704189	2.000	2.000	0	100,156	2.003.120,00	1,12
0,8290 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 06(11/Und.)	FR0010301713	500	500	0	93,838	469.190,00	0,26
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T. LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	700	0	0	104,214	729.498,00	0,41
2,6250 % Intrum AB EO- FLR Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634529363	500	0	0	97,200	486.000,00	0,27
0,0000 % John Deere Cash Management SA EO-FLR Med.-T. Nts 17(20)	XS1683495052	1.000	200	0	100,181	1.001.810,00	0,56
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-Med.-Term Nts 14(19)	XS1070363343	1.000	0	0	101,519	1.015.190,00	0,57
3,9750 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 14(21) Reg.S	XS1087984164	300	0	0	106,018	318.054,00	0,18
0,5440 % Mylan N.V. EO-FLR Nts 16(18)	XS1522989869	500	0	0	100,228	501.140,00	0,28
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Notes 18(18/22)	XS1824425349	1.500	1.700	200	99,121	1.486.815,00	0,83
0,2500 % Royal Bank of Canada EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1847633119	2.000	2.000	0	99,723	1.994.460,00	1,11
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1439749281	1.000	1.000	0	84,512	845.120,00	0,47
0,0000 % WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-T. Nts 17(20)	XS1612940988	800	0	0	100,173	801.384,00	0,45
6,8000 % Russische Föderation RL-Bonds 12(19) 26210RMFS RU000A0JTG59		RUB 40.000	RUB 20.000	RUB 0	99,870	545.849,56	0,30
7,0000 % Russische Föderation RL-Bonds 17(21) 25083RMFS RU000A0ZYCK6		50.000	50.000	0	99,417	679.217,05	0,38
4,6250 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983	USD 700	USD 200	USD 0	95,310	571.500,77	0,32
5,8750 % DME Airport DAC DL- LPN 16(21) Hacienda Inv.	XS1516324321	700	0	0	100,500	602.621,21	0,34
2,0000 % DNB Boligkreditt A.S. DL- Med.-T. Pfandbr.15(20)Reg.S	XS1238975798	1.000	0	0	98,111	840.423,16	0,47
6,5000 % Global Ports Finance PLC DL-Notes 16(16/23) Reg.S	XS1405775450	700	0	0	100,125	600.372,62	0,33
4,2500 % Hikma Pharmaceuticals PLC DL-Notes 15(20)	XS1213834978	750	0	0	99,250	637.634,92	0,36
3,9580 % Lamar Funding Ltd. DL-Notes 15(25) Reg.S	XS1117297355	500	0	0	87,702	375.629,60	0,21
3,1500 % Mattel Inc. DL-Nts 13(13/23) Med.-T.Cov.Nts 15(20) Reg.S	US577081AY82	700	200	0	87,250	523.171,15	0,29
5,3730 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 16(16/22) Reg.S	XS1503116912	700	0	0	98,500	590.628,75	0,33
7,5000 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 10(15/Und.)Reg.S	USG6710EAF72	500	0	0	37,000	158.471,82	0,09
4,6250 % Pitney-Bowes Inc. DL-Notes 14(14/24)	US724479AJ97	1.300	600	0	88,000	979.955,46	0,55
1,7500 % Stadshypotek AB DL- Med.-T.Cov.Nts 15(20) Reg.S	US85235YAE32	3.000	700	0	97,866	2.514.973,45	1,40
6,1250 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 17(17/22) Reg.S	USU85969AC41	500	0	0	88,125	377.441,32	0,21
4,2500 % Türkiye İhracat Kredi Bankası DL-Bonds 17(22) Reg.S	XS1684378208	700	0	0	89,111	534.330,14	0,30
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(26)	US912828S505	4.000	1.000	0	95,797	3.430.010,64	1,91

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,1250 % United States of America DL-Notes 13(20)	US912828VA58		USD 4.000	USD 4.000	USD 0	% 97,516	3.341.292,62	1,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere							1.474.178,77	0,82
1,6790 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR 750	EUR 250	EUR 0	% 85,862	643.965,00	0,36
1,7500 % FF Group Finance Luxembourg SA EO-Conv. Notes 14(19)	XS1082775054		500	500	0	47,350	236.750,00	0,13
General Electric Co. 5% Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57		USD 700	USD 700	USD 0	% 98,973	593.463,77	0,33
Investmentanteile							1.686.122,91	0,94
Gruppenfremde Investmentanteile							1.686.122,91	0,94
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870		Stück 15.000	Stück 0	Stück 0	EUR 43,058	645.862,50	0,36
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		Stück 20.000	Stück 8.000	Stück 0	USD 60,720	1.040.260,41	0,58
Summe Wertpapiervermögen							127.841.614,35	71,30
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./93.233,42	./0,05
Zins-Derivate							./300.035,50	./0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							./300.035,50	./0,17
FUTURE EURO-BOBL			EUR					
09.18 EUREX		185	-26.000.000				./184.600,00	./0,10
FUTURE EURO-BUND 09.18 EUREX		185	-10.000.000				./176.000,00	./0,10
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.)			USD					
09.18 CBOT		362	7.000.000				19.674,83	0,01
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.18 CBOT		362	24.000.000				40.889,67	0,02
Devisen-Derivate							206.802,08	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							193.031,31	0,11
Offene Positionen								
CAD/EUR 2,5 Mio.		OTC					221,05	0,00
CHF/EUR 0,5 Mio.		OTC					./602,95	0,00
USD/EUR 12,0 Mio.		OTC					83.733,59	0,05
ZAR/EUR 30,0 Mio.		OTC					109.679,62	0,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)							13.770,77	0,01
Offene Positionen								
TRY/EUR 5,0 Mio.		OTC					28.804,45	0,02
ZAR/EUR 15,0 Mio.		OTC					./15.033,68	./0,01

StarCapital Bondvalue UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		51.603.348,12	28,78
Bankguthaben		51.603.348,12	28,78
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)			
Guthaben in Fondswährung		23.854.170,49	13,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			
	GBP	197,87	223,81
	NOK	1.152.034,20	121.081,95
	CAD	8.479,65	5.522,40
	CHF	50,00	43,14
	MXN	466.273,22	20.322,67
	NZD	47,39	27,49
	RUB	4.067.983,24	55.584,93
	SGD	27.586,24	17.334,57
	TRY	41.798,66	7.817,36
	USD	1.354.875,42	1.160.592,27
	ZAR	432,51	27,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Guthaben bei Baader Bank AG (G)			
Vorzeitig kündbares Termingeld		10.000.000,00	5,58
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)			
Vorzeitig kündbares Termingeld		16.000.000,00	8,92
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			
Guthaben in Fondswährung		360.600,00	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände		713.342,45	0,40
Zinsansprüche		713.342,45	0,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme		/.60.564,50	/.0,03
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD /.70.703,00	/.60.564,50
Sonstige Verbindlichkeiten		/.703.805,90	/.0,39
Zinsverbindlichkeiten		/.17.302,55	/.0,01
Verwaltungsvergütung		/.243.384,65	/.0,14
Verwahrstellenvergütung		/.26.239,18	/.0,01
Anlageberatungsvergütung		/.411.563,30	/.0,23
Veröffentlichungskosten		/.1.010,78	0,00
Prüfungskosten		/.4.305,44	0,00
Fondsvermögen		179.300.701,10	100,00¹⁾

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	904.132
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	67,61
Ausgabepreis	EUR	69,64

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	120.716
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	978,90
Ausgabepreis	EUR	978,90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Argentinischer Peso	ARS	1 EUR =	33,6742000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,5145000
Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	4,4908000	Neuseeland-Dollar	NZD	1 EUR =	1,7236000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,5355000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	73,1850000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1590000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,5914000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8841000	Türkische Lira	TRY	1 EUR =	5,3469000
Indonesische Rupiah	IDR	1 EUR =	16723,0050000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1674000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	22,9435000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	15,9965000

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

362 = Chicago Board of Trade

OTC = Over the counter

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

StarCapital Bondvalue UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,9437 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 04(14/Und.)	NL0000116150	0	500
4,8580 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	0	300
3,4940 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	0	400
5,1250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 17(25) Reg.S	XS1631414932	0	300
0,8910 % Nordea Bank AB EO-FLR Notes 04(09/Und.)	XS0200688256	0	300
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 12(12/23)	XS0835890350	0	300
6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 17(22/Und.)	XS1640667116	0	600
5,7500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 14(18)		INR	INR
	XS1111087224	0	32.000
4,1250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 13(13/23) Reg.S		USD	USD
	XS0938722666	0	500
0,6250 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332	1.000	1.000
1,6157 % Kommunalbanken AS DL-FLR-M.-T.Nts 13(18) Reg.S	XS0891864398	0	2.000
5,2500 % Noble Holding Intern. Ltd. DL-Notes 12(12/42)	US65504LAK35	0	500
1,1250 % Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928	0	300
4,3750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 13(13/23)	US71647NAF69	0	300
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 18(29/Und.)	FR0013322823	200	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		CLP	CLP
5,5000 % Chile, Republik CP/DL-Bonds 10(20)	US168863AU21	0	320.000
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15(20)		EUR	EUR
	XS1238034695	0	500
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	XS1577727164	0	300
8,1250 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 17(22) RusHydro		RUB	RUB
	XS1691350455	0	35.000
6,2000 % Russische Föderation RL-Bonds 13(18) 25081RMFS	RU000A0JTKZ1	0	35.000
3,6000 % Ally Financial Inc. DL-Notes 15(18)		USD	USD
	US02005NBB55	0	600
5,0000 % Best Buy Co. Inc. DL-Notes 13(13/18)	US086516AM34	0	800
3,4500 % CF Industries Inc. DL-Notes 13(13/23)	US12527GAC78	0	500
4,0000 % Michael Kors (USA) Inc. DL-Notes 17(17/24) Reg.S	USU59327AA11	0	500
4,3750 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 13(25) Reg.S	USG6710EAP54	0	200
5,2500 % Svenska Handelsbanken AB DL-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1194054166	0	600
6,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 13(13/22)	US87264AAH86	0	500
Sonstige Beteiligungswertpapiere		EUR	EUR
1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH EO-Conv. Bonds 16(23)	XS1398317484	0	700
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,1710 % Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16(18)	XS1366026323	0	500
1,5000 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 13(18)	XS0938197059	0	1.500
7,4500 % UPM Kymmene Corp. DL-Notes 1997(97/27) Reg.S		USD	USD
	USX9518SAB44	0	500

StarCapital Bondvalue UI

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN.)	EUR	20.160,25
---	-----	-----------

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)	EUR	110.996,14
---	-----	------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	1.186
MXN/EUR	EUR	2.089
RUB/EUR	EUR	837
TRY/EUR	EUR	5.036
USD/EUR	EUR	16.999
ZAR/EUR	EUR	4.985

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

MXN/EUR	EUR	2.100
TRY/EUR	EUR	4.630
USD/EUR	EUR	12.189
ZAR/EUR	EUR	2.045

StarCapital Bondvalue UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 3,000 %,	Verwaltungsvergütung bis zu 0,900% p.a., derzeit
Anteilklasse A	keine	3,000 %	0,460 %
Anteilklasse I	10.000	0,000 %	0,230 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	71,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./0,05

Sonstige Angaben

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse A

Anteilwert	67,61
Ausgabepreis	69,64
Rücknahmepreis	67,61
Anzahl Anteile	Stück 904.132

StarCapital Bondvalue UI Anteilklasse I

Anteilwert	978,90
Ausgabepreis	978,90
Rücknahmepreis	978,90
Anzahl Anteile	Stück 120.716

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15.9.1997
Anteilklasse I	11.9.2014

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 10.000,-

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,460% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,230% p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Beratervergütung

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

Vertriebsfolgeprovision

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

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	978187 / DE0009781872
Anteilklasse I	A1111E / DE000A1111E3

Kurzübersicht über die Partner des StarCapital Bondvalue UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,–

Eigenmittel:

EUR 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

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

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20

20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47

20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0

Telefax: 040/350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft

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

EUR 265.114.000,00 (Stand: Dezember 2016)

Haupttätigkeit:

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

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

StarCapital AG

Hausanschrift:

Kronberger Straße 45 · D-61440 Oberursel

Telefon: +(06171) 6 94 19 – 0

Telefax: +(06171) 6 94 19 – 49

Internet: www.starcapital.de

4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs,

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Holger H. Gachot,

StarCapital AG, Oberursel

Michael Merz,

StarCapital AG, Oberursel

Peter E. Huber,

Huber Portfolio AG, Oberursel

WKN: 978187 / ISIN: DE0009781872

WKN: A1111E / ISIN: DE000A1111E3

Beratungsgesellschaft und Vertrieb:



Kronberger Straße 45 · D-61440 Oberursel

Telefon: +(06171) 6 94 19 – 0

Telefax: +(06171) 6 94 19 – 49

Internet: www.starcapital.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Theodor-Heuss-Allee 70

60486 Frankfurt am Main

Postfach 17 05 48

60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

Verwahrstelle:



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