

# Halbjahresbericht

## zum 28. Februar 2025

### 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  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung .....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	6
Alpha Star Aktien.....	7
Alpha Star Europa .....	11
FIVV Konsolidierung .....	16



# 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 2024: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **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 der Verwaltungsgesellschaft

#### **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

Sub-Delegation an:

### **Hauck & Aufhäuser Administration 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 2024 bis zum 28. Februar 2025.

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

Alpha Star Aktien A / LU1070113235 (1. September 2024 bis 28. Februar 2025)	4,63 %
Alpha Star Europa A / LU2471394606 (1. September 2024 bis 28. Februar 2025)	7,18 %
Alpha Star Europa I / LU2624965039 (1. September 2024 bis 28. Februar 2025)	7,37 %

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.

# Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 28. Februar 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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, Einlagenzertifikaten 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 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 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.



# Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

## Alpha Star Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>42.571.236,47</b>	<b>99,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	Stück	22.450,00	2.418,00	0,00	EUR	77,40	1.737.630,00	4,06
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien	DE0005104400	Stück	14.760,00	0,00	-11.920,00	EUR	117,60	1.735.776,00	4,05
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien	DE0005659700	Stück	51.200,00	24.349,00	-39.949,00	EUR	57,85	2.961.920,00	6,92
Hypoport SE Namens-Aktien	DE0005493365	Stück	8.900,00	8.900,00	0,00	EUR	210,20	1.870.780,00	4,37
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien	DE0007448508	Stück	113.770,00	0,00	-51.376,00	EUR	16,10	1.831.697,00	4,28
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006052830	Stück	10.539,00	639,00	0,00	EUR	193,00	2.034.027,00	4,75
Nexus AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40UT39	Stück	30.655,00	30.655,00	0,00	EUR	69,50	2.130.522,50	4,97
PVA TePla AG Inhaber-Aktien	DE0007461006	Stück	132.856,00	0,00	-19.034,00	EUR	14,00	1.859.984,00	4,34
Scout24 SE Namens-Aktien	DE000A12DM80	Stück	18.540,00	0,00	-10.960,00	EUR	93,05	1.725.147,00	4,03
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien	DE0007276503	Stück	13.520,00	0,00	-18.973,00	EUR	132,80	1.795.456,00	4,19
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	243.950,00	90.940,00	-34.300,00	EUR	12,19	2.973.750,50	6,94
Zeal Network SE Namens-Aktien	DE000ZEAL241	Stück	62.490,00	0,00	-51.390,00	EUR	41,80	2.612.082,00	6,10
<b>Österreich</b>									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien	AT0000785407	Stück	106.984,00	0,00	-20.000,00	EUR	17,35	1.856.172,40	4,33
Frequentis AG Inhaber-Aktien	ATFREQUENT09	Stück	59.630,00	0,00	-13.500,00	EUR	30,40	1.812.752,00	4,23
<b>Schweiz</b>									
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0582581713	Stück	6.900,00	0,00	-770,00	CHF	202,50	1.491.991,46	3,48
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	Stück	1.400,00	135,00	-435,00	CHF	1.166,00	1.743.085,96	4,07
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	7.405,00	3.220,00	0,00	CHF	341,40	2.699.484,25	6,30



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
CHAPTERS Group AG Inhaber-Aktien	DE0006618309	Stück	51.310,00	51.310,00	0,00	EUR	32,60	1.672.706,00	3,91
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien	DE0006580806	Stück	58.544,00	0,00	-2.921,00	EUR	48,10	2.815.966,40	6,58
Nynomic AG Inhaber-Aktien	DE000A0MSN11	Stück	94.680,00	12.729,00	0,00	EUR	17,05	1.614.294,00	3,77
2G Energy AG Inhaber-Aktien	DE000A0HL8N9	Stück	70.620,00	3.210,00	-27.350,00	EUR	22,60	1.596.012,00	3,73
								<b>336.983,71</b>	<b>0,79</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			336.983,71			EUR		336.983,71	0,79
								<b>3.536,10</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Forderungen			2.331,51			EUR		2.331,51	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.204,59			EUR		1.204,59	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>42.911.756,28</b>	<b>100,20</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-26.681,34			EUR		-26.681,34	-0,06
Prüfungskosten			-14.821,06			EUR		-14.821,06	-0,03
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-3.569,16			EUR		-3.569,16	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00			EUR		-275,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-30.016,50			EUR		-30.016,50	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-2.057,11			EUR		-2.057,11	-0,00
Verwaltungsvergütung			-7.337,37			EUR		-7.337,37	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-85.457,54</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>42.826.298,74</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert A</b>						EUR		234,62	
<b>Umlaufende Anteile A</b>						STK		182.531,140	

\*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)

				per 27.02.2025
Schweizer Franken	CHF	0,9365		= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Alpha Star Aktien

	Anteilklasse A in EUR
<b>zum 28.02.2025</b>	
Fondsvermögen	42.826.298,74
Anteilwert	234,62
Umlaufende Anteile	182.531,140



# Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

## Alpha Star Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>8.607.220,67</b>	<b>93,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien	DE0005104400	Stück	3.415,00	820,00	0,00	EUR	117,60	401.604,00	4,34
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien	DE0005659700	Stück	6.790,00	3.645,00	-13.255,00	EUR	57,85	392.801,50	4,25
<b>Finnland</b>									
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912	Stück	13.050,00	2.075,00	-1.400,00	EUR	26,14	341.127,00	3,69
<b>Großbritannien</b>									
Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BN44P254	Stück	180.745,00	0,00	-59.720,00	GBP	3,43	751.688,81	8,13
Bytes Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BMH18Q19	Stück	71.400,00	10.615,00	0,00	GBP	4,26	368.795,39	3,99
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	Stück	3.890,00	1.470,00	-890,00	GBP	142,70	673.056,08	7,28
<b>Norwegen</b>									
MediStim ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010159684	Stück	30.020,00	8.485,00	-2.835,00	NOK	158,00	405.354,98	4,38
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	NO0010736879	Stück	13.100,00	0,00	-2.435,00	NOK	300,20	336.085,46	3,63
<b>Österreich</b>									
Frequentis AG Inhaber-Aktien	ATFREQUENT09	Stück	12.880,00	0,00	0,00	EUR	30,40	391.552,00	4,23
<b>Polen</b>									
Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLGRPRC00015	Stück	56.840,00	10.800,00	0,00	PLN	56,50	772.106,22	8,35
<b>Schweden</b>									
Engcon AB Namn-Aktier B	SE0017769847	Stück	46.315,00	9.160,00	-3.820,00	SEK	105,20	435.841,54	4,71
Vitec Software Group AB Namn-Aktier B	SE0007871363	Stück	7.400,00	2.110,00	-2.960,00	SEK	609,00	403.125,46	4,36
<b>Schweiz</b>									
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	1.106,00	356,00	0,00	CHF	341,40	403.191,03	4,36



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
CHAPTERS Group AG Inhaber-Aktien	DE0006618309	Stück	11.136,00	11.136,00	0,00	EUR	32,60	363.033,60	3,93
<b>Dänemark</b>									
Freetrailer Group A/S Navne-Aktier DK -,75	DK0061026119	Stück	36.000,00	47.000,00	-11.000,00	DKK	81,80	394.845,87	4,27
<b>Großbritannien</b>									
Judges Scientific PLC Registered Shares LS -,05	GB0032398678	Stück	6.125,00	2.955,00	0,00	GBP	80,40	597.090,03	6,46
Software Circle PLC Registered Shares LS -,01	GB0009638130	Stück	2.205.839,00	0,00	-529.161,00	GBP	0,29	775.620,87	8,39
<b>Schweden</b>									
Bahnhof AB Namn-Aktier AK B	SE0010442418	Stück	82.565,00	0,00	0,00	SEK	54,20	400.300,83	4,33
								<b>719.378,76</b>	<b>7,78</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			719.378,76			EUR		719.378,76	7,78
								<b>11.126,03</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			7.310,70			EUR		7.310,70	0,08
Gründungskosten			245,31			EUR		245,31	0,00
Sonstige Forderungen			2.331,51			EUR		2.331,51	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.238,51			EUR		1.238,51	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>9.337.725,46</b>	<b>100,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-5.646,69			EUR		-5.646,69	-0,06
Performance Fee			-61.449,67			EUR		-61.449,67	-0,66
Prüfungskosten			-14.821,06			EUR		-14.821,06	-0,16
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Taxe d'abonnement			-769,89				EUR	-769,89	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-550,00				EUR	-550,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-4.815,01				EUR	-4.815,01	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-435,38				EUR	-435,38	-0,00
Verwaltungsvergütung			-1.552,82				EUR	-1.552,82	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-90.740,52</b>	<b>-0,98</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>9.246.984,94</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert A</b>							<b>EUR</b>	<b>124,87</b>	
<b>Anteilwert I</b>							<b>EUR</b>	<b>113,81</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>							<b>STK</b>	<b>45.148,075</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							<b>STK</b>	<b>31.716,525</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)

			per 27.02.2025
Britische Pfund	GBP	0,8248	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4581	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7013	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1792	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9365	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,1594	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Alpha Star Europa

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse I in EUR
<b>zum 28.02.2025</b>		
Fondsvermögen	5.637.438,61	3.609.546,33
Anteilwert	124,87	113,81
Umlaufende Anteile	45.148,075	31.716,525



# FIVV Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht FIVV

zum 28. Februar 2025

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	51.178.457,14	98,28
Bankguthaben	1.056.362,47	2,03
Sonstige Forderungen	4.663,02	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben	2.443,10	0,00
Dividendenansprüche	7.310,70	0,01
Gründungskosten	245,31	0,00
<b>Gesamtkтива</b>	<b>52.249.481,74</b>	<b>100,34</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-32.328,03	-0,06
Performance Fee	-61.449,67	-0,12
Prüfungskosten	-29.642,12	-0,06
Risikomanagementvergütung	-1.400,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-4.339,05	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-825,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung	-34.831,51	-0,07
Verwahrstellenvergütung	-2.492,49	-0,00
Verwaltungsvergütung	-8.890,19	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-176.198,06</b>	<b>-0,34</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>52.073.283,68</b>	<b>100,00*</b>

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

