

Halbjahresbericht

zum 28. Februar 2021

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
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
Alpha Star Aktien	6
Alpha Star Dividenden	9
DWB Konsolidierung	12



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 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff

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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle Deutschland:

Alpha Star Management GmbH

Konrad-Adenauer-Allee 7, 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 Luxemburg

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 DWB mit seinen Teilfonds Alpha Star Aktien und Alpha Star Dividenden.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines 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") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2020 bis zum 28. Februar 2021.

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

Alpha Star Aktien A / LU1070113235 (1. September 2020 bis 28. Februar 2021)	24,12 %
Alpha Star Dividenden A / LU1673114820 (1. September 2020 bis 28. Februar 2021)	22,76 %

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 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, 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 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.

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.



Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Alpha Star Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								63.987.000,25	88,93
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	27.700,00	9.380,00	0,00	EUR	119,20	3.301.840,00	4,59
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	Stück	18.331,00	5.120,00	-7.089,00	EUR	166,50	3.052.111,50	4,24
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	83.950,00	52.790,00	-17.600,00	EUR	56,95	4.780.952,50	6,64
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	Stück	28.900,00	28.900,00	0,00	EUR	115,00	3.323.500,00	4,62
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	Stück	85.783,00	28.648,00	0,00	EUR	36,00	3.088.188,00	4,29
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	Stück	151.270,00	32.110,00	-7.830,00	EUR	18,10	2.737.987,00	3,81
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	Stück	92.155,00	22.600,00	-21.050,00	EUR	26,70	2.460.538,50	3,42
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4	Stück	23.181,00	24.931,00	-1.750,00	EUR	128,00	2.967.168,00	4,12
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	Stück	11.170,00	11.170,00	0,00	EUR	299,00	3.339.830,00	4,64
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	Stück	123.706,00	60.030,00	-49.510,00	EUR	24,40	3.018.426,40	4,19
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	17.140,00	4.510,00	0,00	EUR	264,00	4.524.960,00	6,29
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	Stück	49.173,00	18.294,00	-2.357,00	EUR	56,40	2.773.357,20	3,85
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	Stück	22.135,00	3.855,00	0,00	EUR	137,60	3.045.776,00	4,23
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	Stück	22.541,00	4.060,00	0,00	EUR	119,40	2.691.395,40	3,74
Österreich									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	100.755,00	0,00	-5.320,00	EUR	47,40	4.775.787,00	6,64
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	Stück	92.675,00	99.765,00	-7.090,00	EUR	39,05	3.618.958,75	5,03
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	Stück	30.212,00	3.003,00	0,00	EUR	86,00	2.598.232,00	3,61
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0005494165	Stück	140.500,00	129.124,00	-19.655,00	EUR	37,60	5.282.800,00	7,34
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	47.540,00	11.300,00	0,00	EUR	54,80	2.605.192,00	3,62
Investmentanteile*								4.009.698,00	5,57
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
ODDO BHF Money Market Inhaber-Anteile CR-EUR	DE0009770206	Anteile	57.860,00	71.360,00	-72.200,00	EUR	69,30	4.009.698,00	5,57

* 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 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								5.555.131,52	7,72
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			5.555.131,52			EUR		5.555.131,52	7,72
Sonstige Vermögensgegenstände								2.016,43	0,00
Sonstige Forderungen			2.016,43			EUR		2.016,43	0,00
Gesamtkтива								73.553.846,20	102,22
Verbindlichkeiten								-1.600.293,03	-2,22
aus									
Fondsmanagementvergütung			-48.153,88			EUR		-48.153,88	-0,07
Performance Fee			-1.461.317,67			EUR		-1.461.317,67	-2,03
Prüfungskosten			-3.959,81			EUR		-3.959,81	-0,01
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.990,09			EUR		-5.990,09	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00			EUR		-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-54.173,13			EUR		-54.173,13	-0,08
Verwahrstellenvergütung			-6.187,77			EUR		-6.187,77	-0,01
Verwaltungsvergütung			-18.057,70			EUR		-18.057,70	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.777,98			EUR		-1.777,98	0,00
Gesamtpassiva								-1.600.293,03	-2,22
Fondsvermögen								71.953.553,17	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						293,02	
Umlaufende Anteile A		STK						245.562,640	

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



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Alpha Star Aktien

**Anteilklasse
A in EUR**

zum 28.02.2021

Fondsvermögen	71.953.553,17
Inventarwert je Anteil	293,02
Umlaufende Anteile	245.562,640



Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Alpha Star Dividenden

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								10.678.599,60	79,67
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	Stück	36.430,00	36.430,00	0,00	EUR	14,37	523.499,10	3,91
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	5.850,00	3.857,00	0,00	EUR	119,20	697.320,00	5,20
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	Stück	4.485,00	1.315,00	0,00	EUR	166,50	746.752,50	5,57
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	15.060,00	5.860,00	-1.228,00	EUR	56,95	857.667,00	6,40
Geratherm Medical AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495626	Stück	40.125,00	18.925,00	0,00	EUR	12,40	497.550,00	3,71
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	Stück	12.950,00	5.640,00	0,00	EUR	36,00	466.200,00	3,48
InnoTec TSS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005405104	Stück	41.968,00	16.098,00	0,00	EUR	11,20	470.041,60	3,51
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006464506	Stück	9.070,00	0,00	0,00	EUR	44,00	399.080,00	2,98
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	Stück	1.910,00	1.910,00	0,00	EUR	299,00	571.090,00	4,26
pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN777	Stück	36.230,00	3.230,00	0,00	EUR	14,60	528.958,00	3,95
q.beyond AG Namens-Aktien o.N.	DE0005137004	Stück	262.200,00	100.700,00	0,00	EUR	2,14	561.108,00	4,19
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	Stück	3.892,00	1.650,00	0,00	EUR	137,60	535.539,20	4,00
Österreich									
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	Stück	14.340,00	4.490,00	-6.070,00	EUR	47,40	679.716,00	5,07
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	Stück	27.604,00	27.604,00	0,00	EUR	20,60	568.642,40	4,24
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
DocCheck AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6WE6	Stück	17.500,00	1.500,00	0,00	EUR	26,80	469.000,00	3,50
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVLS8	Stück	20.155,00	5.705,00	0,00	EUR	27,20	548.216,00	4,09
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	11.151,00	3.751,00	0,00	EUR	54,80	611.074,80	4,56
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4	Stück	25.000,00	14.500,00	0,00	EUR	19,65	491.250,00	3,66
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	Stück	15.350,00	6.450,00	0,00	EUR	29,70	455.895,00	3,40
Investmentanteile*								501.039,00	3,74
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
ODDO BHF Money Market Inhaber-Anteile CR-EUR	DE0009770206	Anteile	7.230,00	10.850,00	-6.500,00	EUR	69,30	501.039,00	3,74

* 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 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								2.441.116,84	18,21
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.441.116,84			EUR		2.441.116,84	18,21
Sonstige Vermögensgegenstände								2.016,44	0,02
Sonstige Forderungen			2.016,44			EUR		2.016,44	0,02
Gesamtkтива								13.622.771,88	101,63
Verbindlichkeiten								-218.491,01	-1,63
aus									
Fondsmanagementvergütung			-8.412,17			EUR		-8.412,17	-0,06
Performance Fee			-190.154,87			EUR		-190.154,87	-1,42
Prüfungskosten			-3.530,00			EUR		-3.530,00	-0,03
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00
Taxe d'abonnement			-1.116,70			EUR		-1.116,70	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-275,00			EUR		-275,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-9.463,70			EUR		-9.463,70	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-1.080,97			EUR		-1.080,97	-0,01
Verwaltungsvergütung			-3.154,58			EUR		-3.154,58	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-903,02			EUR		-903,02	-0,01
Gesamtpassiva								-218.491,01	-1,63
Fondsvermögen								13.404.280,87	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						122,71	
Umlaufende Anteile A		STK						109.235,903	

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



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Alpha Star Dividenden

**Anteilklasse
A in EUR**

zum 28.02.2021

Fondsvermögen	13.404.280,87
Inventarwert je Anteil	122,71
Umlaufende Anteile	109.235,903



DWB Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht DWB

zum 28. Februar 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	74.665.599,85	87,47
Investmentanteile	4.510.737,00	5,28
Bankguthaben	7.996.248,36	9,37
Sonstige Forderungen	4.032,87	0,00
Gesamtaktiva	87.176.618,08	102,13
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-7.489,81	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-7.268,74	-0,01
Risikomanagementvergütung	-800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-7.106,79	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-550,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-21.212,28	-0,02
Performance Fee	-1.651.472,54	-1,93
Fondsmanagementvergütung	-56.566,05	-0,07
Vertriebsstellenvergütung	-63.636,83	-0,07
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-2.681,00	0,00
Gesamtpassiva	-1.818.784,04	-2,13
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	85.357.834,04	100,00*

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

