

# **BFS-Invesco EuroMIX Halbjahresbericht**

**31.03.2016**

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.767.217,82</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	8.029.644,45	21,28
2. Anleihen	27.280.124,84	72,30
Verzinsliche Wertpapiere	27.280.124,84	72,30
3. Derivate	1.210,00	0,00
Futures	1.210,00	0,00
4. Forderungen	371.365,45	0,99
5. Bankguthaben	2.084.873,08	5,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.005,65</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-37.005,65	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.730.212,17</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung

31.03.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>35.309.769,29</b>	<b>93,58</b>
<b>Aktien</b>								<b>8.029.644,45</b>	<b>21,28</b>
<b>Deutschland</b>								<b>2.211.576,96</b>	<b>5,86</b>
<i>Automobil</i>								<b>144.883,44</b>	<b>0,38</b>
Daimler NA DE0007100000	Stück	937	112	775	67,5200	EUR	63.266,24	0,17	
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	721	721	0	113,2000	EUR	81.617,20	0,22	
<i>Bau &amp; Materialien</i>								<b>38.628,20</b>	<b>0,10</b>
Hochtief DE0006070006	Stück	358	358	0	107,9000	EUR	38.628,20	0,10	
<i>Chemie</i>								<b>181.829,24</b>	<b>0,48</b>
BASF NA DE000BASF111	Stück	652	0	1.707	66,3700	EUR	43.273,24	0,11	
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	1.340	0	1.808	103,4000	EUR	138.556,00	0,37	
<i>Energie</i>								<b>69.865,95</b>	<b>0,19</b>
Nordex DE000A0D6554	Stück	2.893	2.893	0	24,1500	EUR	69.865,95	0,19	
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<b>109.846,20</b>	<b>0,29</b>
Fresenius DE0005785604	Stück	1.711	1.711	0	64,2000	EUR	109.846,20	0,29	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Immobilien</b>						<b>100.182,17</b>	<b>0,27</b>
PATRIZIA Immobilien DE000PAT1AG3	Stück	4.066	4.066	0	24,6390 EUR	100.182,17	0,27
<b>Industrie</b>						<b>266.979,15</b>	<b>0,71</b>
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	1.103	1.103	0	50,8500 EUR	56.087,55	0,15
Siemens NA DE0007236101	Stück	2.264	0	210	93,1500 EUR	210.891,60	0,56
<b>Medien</b>						<b>194.425,21</b>	<b>0,52</b>
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	4.291	0	456	45,3100 EUR	194.425,21	0,52
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>107.520,40</b>	<b>0,28</b>
OSRAM Licht NA DE000LED4000	Stück	2.392	2.392	0	44,9500 EUR	107.520,40	0,28
<b>Rohstoffe</b>						<b>200.849,95</b>	<b>0,53</b>
Aurubis DE0006766504	Stück	4.521	1.333	0	44,4260 EUR	200.849,95	0,53
<b>Technologie</b>						<b>83.602,66</b>	<b>0,22</b>
SAP DE0007164600	Stück	1.178	812	0	70,9700 EUR	83.602,66	0,22
<b>Telekommunikation</b>						<b>197.315,20</b>	<b>0,52</b>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	12.520	0	0	15,7600 EUR	197.315,20	0,52
<b>Versicherungen</b>						<b>515.649,19</b>	<b>1,37</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	2.369	467	0	143,2000 EUR	339.240,80	0,90
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	988	0	0	178,5510 EUR	176.408,39	0,47

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Belgien</b>						<b>348.878,90</b>	<b>0,93</b>
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>348.878,90</i>	<i>0,93</i>
Anheuser-Busch InBev BE0003793107	Stück	3.163	2.332	90	110,3000 EUR	348.878,90	0,93
<b>Finnland</b>						<b>323.724,44</b>	<b>0,86</b>
<i>Automobil</i>						<i>141.064,49</i>	<i>0,37</i>
Nokian Renkaat FI0009005318	Stück	4.549	4.549	0	31,0100 EUR	141.064,49	0,37
<i>Technologie</i>						<i>182.659,95</i>	<i>0,48</i>
Nokia FI0009000681	Stück	22.457	8.217	0	5,2850 EUR	118.685,25	0,31
Tietoenator FI0009000277	Stück	2.790	2.790	0	22,9300 EUR	63.974,70	0,17
<b>Frankreich</b>						<b>2.782.298,85</b>	<b>7,37</b>
<i>Automobil</i>						<i>200.756,79</i>	<i>0,53</i>
Peugeot FR0000121501	Stück	13.199	1.115	964	15,2100 EUR	200.756,79	0,53
<i>Banken</i>						<i>552.818,71</i>	<i>1,47</i>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	6.297	1.752	0	43,8000 EUR	275.808,60	0,73
Natixis FR0000120685	Stück	31.373	0	0	4,2740 EUR	134.088,20	0,36
Société Générale FR0000130809	Stück	4.431	1.204	0	32,2550 EUR	142.921,91	0,38
<i>Bau &amp; Materialien</i>						<i>202.454,30</i>	<i>0,54</i>
VINCI FR0000125486	Stück	3.098	797	0	65,3500 EUR	202.454,30	0,54

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Chemie</b>								<b>134.808,95</b>	<b>0,36</b>
Air Liquide FR0000120073	Stück	1.355	1.355	0	99,4900	EUR	134.808,95	0,36	
<b>Energie</b>								<b>399.614,49</b>	<b>1,06</b>
Total FR0000120271	Stück	9.889	928	0	40,4100	EUR	399.614,49	1,06	
<b>Gesundheit / Pharma</b>								<b>408.278,82</b>	<b>1,08</b>
Sanofi FR0000120578	Stück	5.723	0	1.319	71,3400	EUR	408.278,82	1,08	
<b>Industrie</b>								<b>291.887,26</b>	<b>0,77</b>
Safran FR0000073272	Stück	2.692	2.692	0	62,0200	EUR	166.957,84	0,44	
THALES FR0000121329	Stück	1.617	0	293	77,2600	EUR	124.929,42	0,33	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>102.193,30</b>	<b>0,27</b>
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	671	0	274	152,3000	EUR	102.193,30	0,27	
<b>Technologie</b>								<b>134.134,11</b>	<b>0,36</b>
Atos FR0000051732	Stück	1.881	0	0	71,3100	EUR	134.134,11	0,36	
<b>Telekommunikation</b>								<b>238.607,22</b>	<b>0,63</b>
Orange FR0000133308	Stück	15.631	5.854	0	15,2650	EUR	238.607,22	0,63	
<b>Versicherungen</b>								<b>116.744,90</b>	<b>0,31</b>
AXA FR0000120628	Stück	5.727	787	0	20,3850	EUR	116.744,90	0,31	

**BFS-Invesco EuroMIX**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Italien</b>						<b>432.928,79</b>	<b>1,15</b>
<i>Banken</i>						<b>196.881,75</b>	<b>0,52</b>
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	82.793	5.544	0	2,3780 EUR	196.881,75	0,52
<i>Energie</i>						<b>126.806,24</b>	<b>0,34</b>
ENI IT0003132476	Stück	9.592	0	0	13,2200 EUR	126.806,24	0,34
<i>Versorger</i>						<b>109.240,80</b>	<b>0,29</b>
ENEL IT0003128367	Stück	27.600	27.600	0	3,9580 EUR	109.240,80	0,29
<b>Niederlande</b>						<b>913.294,15</b>	<b>2,42</b>
<i>Automobil</i>						<b>192.871,38</b>	<b>0,51</b>
Fiat Investments NL0010877643	Stück	26.732	17.790	2.785	7,2150 EUR	192.871,38	0,51
<i>Banken</i>						<b>70.081,38</b>	<b>0,19</b>
ING NL0000303600	Stück	6.599	0	0	10,6200 EUR	70.081,38	0,19
<i>Handel</i>						<b>102.358,55</b>	<b>0,27</b>
Ahold NL0010672325	Stück	5.095	0	0	20,0900 EUR	102.358,55	0,27
<i>Nahrungsmittel</i>						<b>132.568,10</b>	<b>0,35</b>
Heineken NL0000009165	Stück	1.654	0	0	80,1500 EUR	132.568,10	0,35
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>415.414,74</b>	<b>1,10</b>
Unilever NL0000009355	Stück	10.452	700	2.029	39,7450 EUR	415.414,74	1,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Österreich</b>						<b>133.363,03</b>	<b>0,35</b>
<i>Energie</i>						<b>133.363,03</b>	<b>0,35</b>
OMV AT0000743059	Stück	5.342	5.342	0	24,9650 EUR	133.363,03	0,35
<b>Spanien</b>						<b>883.579,33</b>	<b>2,34</b>
<i>Banken</i>						<b>192.957,11</b>	<b>0,51</b>
Banco Santander ES0113900J37	Stück	49.963	5.202	27.733	3,8620 EUR	192.957,11	0,51
<i>Energie</i>						<b>103.787,70</b>	<b>0,28</b>
Gamesa ES0143416115	Stück	5.982	0	6.161	17,3500 EUR	103.787,70	0,28
<i>Handel</i>						<b>93.860,91</b>	<b>0,25</b>
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	3.146	0	0	29,8350 EUR	93.860,91	0,25
<i>Telekommunikation</i>						<b>106.127,18</b>	<b>0,28</b>
Telefónica ES0178430E18	Stück	10.721	0	0	9,8990 EUR	106.127,18	0,28
<i>Versorger</i>						<b>386.846,43</b>	<b>1,03</b>
Endesa ES0130670112	Stück	12.259	5.618	0	16,9600 EUR	207.912,64	0,55
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	30.462	0	0	5,8740 EUR	178.933,79	0,47
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>27.280.124,84</b>	<b>72,30</b>
<b>EUR</b>						<b>27.280.124,84</b>	<b>72,30</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<b>27.169.854,58</b>	<b>72,01</b>
4,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) BE0000320292	EUR	10.000	0	0	163,6881 %	16.368,81	0,04

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) BE0000328378	EUR	770.000	0	0	115,9752 %	893.008,77	2,37
3,750% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(45) BE0000331406	EUR	180.000	0	0	156,5118 %	281.721,15	0,75
4,000% Bundesrep. Deutschland Anl. 2007(18) DE0001135341	EUR	290.000	0	0	107,9645 %	313.097,05	0,83
2,500% Bundesrep. Deutschland Anl. 2012(44) DE0001135481	EUR	140.000	0	0	142,3937 %	199.351,15	0,53
1,750% Bundesrep. Deutschland Anl. 2014(24) DE0001102333	EUR	270.000	0	0	114,6825 %	309.642,68	0,82
1,500% Bundesrep. Deutschland Anl. 2014(24) DE0001102358	EUR	910.000	0	0	112,8582 %	1.027.009,39	2,72
1,000% Bundesrep. Deutschland Anl. 2014(24) DE0001102366	EUR	930.000	0	0	108,7068 %	1.010.973,47	2,68
2,500% Bundesrep. Deutschland Anl. 2014(46) DE0001102341	EUR	500.000	0	0	144,1361 %	720.680,28	1,91
1,000% Bundesrep. Deutschland Bundesobl. 2013(18) DE0001141679	EUR	110.000	0	0	103,8353 %	114.218,86	0,30
3,500% Finnland, Republik EO-Notes 2011(21) FI4000020961	EUR	400.000	0	0	118,6954 %	474.781,62	1,26
1,000% Frankreich EO-BTAN 2012(17) FR0120746609	EUR	2.150.000	0	0	101,9107 %	2.191.079,30	5,81
1,750% Frankreich EO-OAT 2013(23) FR0011486067	EUR	560.000	0	0	112,0969 %	627.742,44	1,66
2,250% Frankreich EO-OAT 2013(24) FR0011619436	EUR	1.100.000	0	0	116,7810 %	1.284.590,78	3,40
3,250% Frankreich EO-OAT 2013(45) FR0011461037	EUR	530.000	0	0	144,5295 %	766.006,35	2,03
0,000% Frankreich EO-OAT 2015(20) FR0012557957	EUR	700.000	0	0	101,0204 %	707.142,63	1,87
0,500% Frankreich EO-OAT 2015(25) FR0012517027	EUR	740.000	0	0	101,5007 %	751.104,96	1,99
3,400% Irland EO-Treasury Bonds 2014(24) IE00B6X95T99	EUR	840.000	0	0	122,4265 %	1.028.382,60	2,73

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(17) IT0003242747	EUR	460.000	460.000	0	107,0412 %	492.389,54	1,31
4,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(19) IT0003493258	EUR	290.000	0	0	111,9189 %	324.564,68	0,86
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17) IT0004793474	EUR	2.400.000	0	0	105,1818 %	2.524.362,84	6,69
3,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17) IT0004867070	EUR	70.000	0	0	105,5605 %	73.892,38	0,20
3,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18) IT0004907843	EUR	2.700.000	0	0	107,5725 %	2.904.457,23	7,70
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24) IT0004953417	EUR	260.000	0	0	126,9314 %	330.021,73	0,87
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	1.700.000	0	0	111,6517 %	1.898.078,98	5,03
3,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46) IT0005083057	EUR	350.000	0	450.000	119,9802 %	419.930,53	1,11
1,250% Italien, Republik EO-Inf.Idx Lkd B.T.P.2015(32) IT0005138828*	EUR	850.000	850.000	0	106,8000 %	893.466,17	2,37
1,750% Niederlande EO-Bonds 2013(23) NL0010418810	EUR	880.000	0	0	112,8448 %	993.034,55	2,63
1,750% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2013(23) AT0000A105W3	EUR	650.000	0	0	112,6695 %	732.351,75	1,94
4,650% Österreich, Republik EO-MTN 2003(18) AT0000385745	EUR	540.000	0	0	109,1760 %	589.550,24	1,56
3,650% Österreich, Republik EO-MTN 2011(22) AT0000A0N9A0	EUR	170.000	0	0	122,8328 %	208.815,80	0,55
4,700% Spanien EO-Bonos 2009(41) ES00000121S7	EUR	530.000	0	0	141,6401 %	750.692,64	1,99
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR	490.000	0	0	124,5931 %	610.506,07	1,62
3,800% Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000124W3	EUR	560.000	0	0	120,2129 %	673.192,35	1,78
2,750% Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000126B2	EUR	30.000	0	0	112,1494 %	33.644,81	0,09

**BFS-Invesco EuroMIX**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>						<b>110.270,26</b>	<b>0,29</b>
2,625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2013(21) XS0954928783	EUR	100.000	0	0	110,2703 %	110.270,26	0,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>35.309.769,29</b>	<b>93,58</b>

\* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>1.210,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>1.210,00</b>	<b>0,00</b>
FUTURE ESTX 50 Index 06.16	Anzahl	-11				1.210,00	0,00
<b>Forderungen</b>						<b>371.365,45</b>	<b>0,99</b>
Dividendenansprüche	EUR	9.233,81				9.233,81	0,03
Forderungen Quellensteuer	EUR	58.704,13				58.704,13	0,16
Zinsansprüche	EUR	303.427,51				303.427,51	0,80
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.084.873,08</b>	<b>5,53</b>
Bankguthaben	EUR	2.084.873,08				2.084.873,08	5,53
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-37.005,65</b>	<b>-0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-37.005,65</b>	<b>-0,10</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.544,53				-2.544,53	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-30.261,12				-30.261,12	-0,08
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-200,00				-200,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>37.730.212,17</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	52,01	
Umlaufende Anteile					Stück	725,507	

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Cap Gemini FR0000125338	Stück	0	1.510
Delta Lloyd NL0009294552	Stück	0	9.183
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	0	2.985
Ferrari NL0011585146	Stück	1.307	1.307
KUKA DE0006204407	Stück	0	1.070
Merck DE0006599905	Stück	0	1.668
M-Real FI0009000665	Stück	0	11.152
Österreichische Post AT0000APOST4	Stück	0	1.487
Renault FR0000131906	Stück	546	546
Repsol ES0173516115	Stück	0	5.786
RWE DE0007037129	Stück	0	9.081
Salzgitter DE0006202005	Stück	0	5.472

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
				im Berichtszeitraum	
UniCredit IT0004781412	Stück	0	18.220		
Valmet FI4000074984	Stück	0	5.749		
Vivendi FR0000127771	Stück	0	9.006		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(44) IT0004923998	EUR	0	360.000		
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005090318	EUR	0	350.000		
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Banco Santander Anrechte (Gratis) ES06139009N6	Stück	72.494	72.494		
Iberdrola Anrechte ES06445809B3	Stück	30.462	30.462		
Telefónica Anrechte ES06784309A5	Stück	10.721	10.721		
					<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>				<b>351</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))					

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>					<b>959</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))						

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert						EUR	52,01
Umlaufende Anteile						Stück	725.507

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	31.03.2016		5,86 %		
	Europa	31.03.2016		15,42 %		
<b>Renten</b>						
	Inland	30.03.2016		9,79 %		
	Europa	30.03.2016		62,51 %		
<b>Derivate - Futures</b>						
	Europa	30.03.2016		0,00 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2016				6,42 %
				<b>93,58 %</b>		<b>6,42 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

**Terminbörse**

Eurex - Frankfurt/Zürich

Frankfurt am Main, den 31. März 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main  
  
(Geschäftsführung)