

Vermögensaufstellung

31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						37.941.768,07	94,94
Aktien						15.039.516,12	37,63
Deutschland						1.359.767,30	3,40
<i>Automobil</i>						<i>114.660,00</i>	<i>0,29</i>
Rheinmetall DE0007030009	Stück	1.800	600	0	63,7000 EUR	114.660,00	0,29
<i>Chemie</i>						<i>208.314,50</i>	<i>0,52</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	510	870	2.060	87,3900 EUR	44.568,90	0,11
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	410	0	1.790	98,1600 EUR	40.245,60	0,10
Covestro DE0006062144	Stück	1.900	1.900	0	65,0000 EUR	123.500,00	0,31
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>45.663,00</i>	<i>0,11</i>
STADA Arzneimittel vinkulierte NA DE0007251803	Stück	930	2.000	1.070	49,1000 EUR	45.663,00	0,11
<i>Industrie</i>						<i>269.352,40</i>	<i>0,68</i>
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	Stück	780	1.350	910	55,8300 EUR	43.547,40	0,11
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	1.700	1.700	0	71,6000 EUR	121.720,00	0,31
Siemens DE0007236101	Stück	900	2.600	3.300	115,6500 EUR	104.085,00	0,26

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Privater Konsum & Haushalt								81.220,00	0,20
Beiersdorf DE0005200000	Stück	1.000	1.900	900	81,2200	EUR	81.220,00	0,20	
Reise & Freizeit								129.107,00	0,32
TUI NA DE000TUAG000	Stück	9.700	13.900	4.200	13,3100	EUR	129.107,00	0,32	
Technologie								60.210,40	0,15
SAP DE0007164600	Stück	730	0	1.170	82,4800	EUR	60.210,40	0,15	
Versicherungen								451.240,00	1,13
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	2.900	1.000	500	155,6000	EUR	451.240,00	1,13	
Belgien								350.657,10	0,88
Banken								44.718,40	0,11
KBC Groep BE0003565737	Stück	760	760	0	58,8400	EUR	44.718,40	0,11	
Chemie								102.733,00	0,26
Umicore BE0003884047	Stück	1.900	1.900	0	54,0700	EUR	102.733,00	0,26	
Handel								33.703,20	0,08
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	720	3.450	2.730	46,8100	EUR	33.703,20	0,08	
Industrie								46.000,00	0,12
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	460	850	390	100,0000	EUR	46.000,00	0,12	
Versicherungen								123.502,50	0,31
AGEAS BE0974264930	Stück	3.300	3.300	0	37,4250	EUR	123.502,50	0,31	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Jersey							241.499,73	0,60
<i>Rohstoffe</i>							241.499,73	0,60
Glencore JE00B4T3BW64	Stück	35.000	35.000	0	3,3690 USD	112.053,96	0,28	
Polymetal Intl JE00B6T5S470	Stück	13.000	18.000	5.000	8,5250 GBP	129.445,77	0,32	
Luxemburg							318.741,43	0,80
<i>Energie</i>							168.314,43	0,42
Subsea 7 LU0075646355	Stück	14.000	14.000	0	109,2000 NOK	168.314,43	0,42	
<i>Medien</i>							37.611,00	0,10
RTL Group LU0061462528	Stück	540	2.240	1.700	69,6500 EUR	37.611,00	0,10	
<i>Rohstoffe</i>							112.816,00	0,28
ArcelorMittal LU0323134006	Stück	16.000	16.000	0	7,0510 EUR	112.816,00	0,28	
Malta							133.892,85	0,34
<i>Reise & Freizeit</i>							133.892,85	0,34
Kindred Group SE0007871645	Stück	15.000	22.000	7.000	85,3500 SEK	133.892,85	0,34	
Niederlande							296.513,50	0,74
<i>Industrie</i>							46.023,50	0,12
Ferrari NL0011585146	Stück	830	830	0	55,4500 EUR	46.023,50	0,12	
<i>Technologie</i>							128.700,00	0,32
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	12.000	12.000	0	10,7250 EUR	128.700,00	0,32	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Versicherungen							121.790,00	0,30
NN Group NL0010773842	Stück	3.800	6.400	2.600	32,0500 EUR	121.790,00	0,30	
Österreich							248.386,00	0,62
Energie							129.086,00	0,32
OMV AT0000743059	Stück	3.800	3.800	0	33,9700 EUR	129.086,00	0,32	
Industrie							119.300,00	0,30
Andritz AT0000730007	Stück	2.500	2.500	0	47,7200 EUR	119.300,00	0,30	
Schweden							549.226,88	1,37
Energie							49.321,52	0,12
Lundin Petroleum SE0000825820	Stück	2.400	2.400	0	196,5000 SEK	49.321,52	0,12	
Finanzdienstleister							135.069,42	0,34
Intrum Justitia SE0000936478	Stück	4.200	2.200	700	307,5000 SEK	135.069,42	0,34	
Rohstoffe							364.835,94	0,91
BillerudKorsnäs SE0000862997	Stück	7.700	7.700	5.300	152,6000 SEK	122.887,55	0,31	
Boliden SE0000869646	Stück	9.700	9.700	0	238,5000 SEK	241.948,39	0,61	
Schweiz							2.488.837,04	6,23
Finanzdienstleister							111.080,06	0,28
Partners Group Holding NA CH0024608827	Stück	250	160	130	477,0000 CHF	111.080,06	0,28	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Gesundheit / Pharma							896.092,40	2,24
Novartis NA CH0012005267	Stück	13.000	6.600	2.300	74,0000 CHF	896.092,40	2,24	
Immobilien							34.369,15	0,09
PSP Swiss Property NA CH0018294154	Stück	420	420	0	87,8500 CHF	34.369,15	0,09	
Industrie							104.799,96	0,26
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	280	1.190	1.070	135,2000 CHF	35.262,45	0,09	
Schindler Holding CH0024638196	Stück	210	210	0	179,0000 CHF	35.014,67	0,09	
SGS CH0002497458	Stück	18	78	60	2.059,0000 CHF	34.522,84	0,09	
Nahrungsmittel							1.020.679,06	2,55
Nestlé NA CH0038863350	Stück	15.000	4.000	2.000	73,0500 CHF	1.020.679,06	2,55	
Technologie							285.822,74	0,72
Logitech International NA CH0025751329	Stück	6.800	7.900	6.900	25,3000 CHF	160.253,37	0,40	
Temenos Group CH0012453913	Stück	1.900	2.300	400	70,9500 CHF	125.569,37	0,31	
Telekommunikation							35.993,67	0,09
Swisscom NA CH0008742519	Stück	85	85	0	454,6000 CHF	35.993,67	0,09	
Spanien							1.055.477,50	2,64
Banken							583.195,00	1,45
Banco de Sabadell ES0113860A34	Stück	98.000	98.000	0	1,3190 EUR	129.262,00	0,32	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Banco Santander ES0113900J37	Stück	93.000	36.000	17.000	4,8810 EUR	453.933,00	1,13
Energie						282.080,50	0,71
Gamesa ES0143416115	Stück	8.300	3.500	0	19,0550 EUR	158.156,50	0,40
Repsol ES0173516115	Stück	9.200	11.133	8.433	13,4700 EUR	123.924,00	0,31
Versicherungen						117.957,00	0,30
Mapfre ES0124244E34	Stück	41.000	49.000	40.000	2,8770 EUR	117.957,00	0,30
Versorger						72.245,00	0,18
Enagas ES0130960018	Stück	1.500	5.770	5.000	24,2900 EUR	36.435,00	0,09
Red Electrica Corporacion ES0173093024	Stück	2.000	8.000	6.000	17,9050 EUR	35.810,00	0,09
Tschechische Republik						120.382,67	0,30
Versorger						120.382,67	0,30
CEZ CZ0005112300	Stück	7.600	7.100	5.100	428,0000 CZK	120.382,67	0,30
Verzinsliche Wertpapiere						20.184.150,05	50,50
EUR						20.184.150,05	50,50
Öffentliche Anleihen						16.221.785,61	40,58
2,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) BE0000328378	EUR	500.000	0	0	115,5658 %	577.829,18	1,44
0,500% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. 2015(21) DE000A11QJ32	EUR	700.000	0	0	103,1150 %	721.805,00	1,81
1,750% Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	400.000	0	0	109,9189 %	439.675,72	1,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2015(25) DE0001102374	EUR	250.000	0	250.000	104,7531 %	261.882,81	0,66
1,500% Finnland, Republik EO-MTN 2013(23) FI4000062625	EUR	300.000	0	200.000	110,5813 %	331.744,01	0,83
3,000% Frankreich EO-OAT 2012(22) FR0011196856	EUR	500.000	0	500.000	117,1143 %	585.571,65	1,47
1,750% Frankreich EO-OAT 2013(23) FR0011486067	EUR	600.000	0	0	111,1820 %	667.092,00	1,67
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24) FR0011962398	EUR	400.000	0	0	111,8471 %	447.388,50	1,12
1,000% Frankreich EO-OAT 2015(25) FR0012938116	EUR	200.000	200.000	0	104,5357 %	209.071,33	0,52
0,500% Frankreich EO-OAT 2016(26) FR0013131877	EUR	700.000	700.000	0	99,3395 %	695.376,50	1,74
0,375% Hessen, Land Schatzanzw . 2016(26) DE000A1RQCY2	EUR	500.000	500.000	0	99,7275 %	498.637,50	1,25
0,500% Île de France, Région EO-MTN 2016(25) FR0013183167	EUR	200.000	200.000	0	98,8990 %	197.798,00	0,49
5,000% Irland EO-Treasury Bonds 2010(20) IE00B60Z6194	EUR	400.000	0	0	120,9658 %	483.863,00	1,21
3,900% Irland EO-Treasury Bonds 2013(23) IE00B4S3JD47	EUR	250.000	0	0	123,9698 %	309.924,38	0,78
0,800% Irland EO-Treasury Bonds 2015(22) IE00BJ38CQ36	EUR	600.000	0	0	104,9568 %	629.740,98	1,58
4,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(20) IT0004536949	EUR	400.000	0	0	112,9570 %	451.828,16	1,13
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(21) IT0004695075	EUR	1.000.000	0	200.000	119,3457 %	1.193.457,10	2,99
3,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18) IT0004957574	EUR	500.000	0	0	107,0165 %	535.082,48	1,34
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005086886	EUR	250.000	0	0	102,9331 %	257.332,73	0,64
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005135840	EUR	300.000	300.000	0	103,2879 %	309.863,64	0,78

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005090318	EUR	1.000.000	0	0	99,6649 %	996.648,70	2,49
1,600% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005170839	EUR	250.000	250.000	0	99,0916 %	247.728,95	0,62
0,375% Lettland, Republik EO-MTN 2016(26) XS1501554874	EUR	200.000	200.000	0	95,1820 %	190.364,00	0,48
2,250% Niederlande EO-Anl. 2012(22) NL0010060257	EUR	500.000	0	500.000	114,6167 %	573.083,33	1,43
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26) NL0011819040	EUR	300.000	300.000	0	101,7970 %	305.391,00	0,76
0,500% Nordrhein-Westfalen, Land Landessch. 2014(21) DE000NRW0F91	EUR	400.000	0	0	103,1332 %	412.532,88	1,03
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25) AT0000A1FAP5	EUR	500.000	0	0	108,5413 %	542.706,68	1,36
3,850% Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21) PTOTEYOE0007	EUR	300.000	0	0	108,0850 %	324.255,00	0,81
4,450% Portugal, Republik EO-Obr. 2008(18) PTOTENOE0018	EUR	100.000	0	0	106,3790 %	106.379,00	0,27
4,600% Spanien EO-Bonos 2009(19) ES00000121L2	EUR	500.000	0	250.000	112,1678 %	560.838,95	1,40
3,750% Spanien EO-Bonos 2013(18) ES00000124B7	EUR	700.000	0	200.000	107,4603 %	752.222,31	1,88
1,400% Spanien EO-Bonos 2014(20) ES00000126C0	EUR	250.000	0	0	104,4419 %	261.104,83	0,65
1,150% Spanien EO-Bonos 2015(20) ES00000127H7	EUR	600.000	0	0	103,9578 %	623.747,01	1,56
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25) ES00000126Z1	EUR	500.000	0	0	103,9637 %	519.818,30	1,30
Pfandbriefe / Kommunalobligationen						1.046.432,80	2,62
0,125% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413860554	EUR	300.000	300.000	0	96,3209 %	288.962,82	0,73
1,875% Bank of Ireland MTGE Bank EO-MTN 2013(17) XS0993264331	EUR	250.000	0	0	100,7320 %	251.830,00	0,63

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,000% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413307127	EUR	200.000	200.000	0	102,4678 %	204.935,65	0,51
3,000% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 2013(17) ES0443307014	EUR	300.000	0	0	100,2348 %	300.704,33	0,75
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.125.813,73	2,82
6,211% AXA EO-FLR MTN 2007(17/Und.) XS0323922376	EUR	250.000	250.000	0	103,9645 %	259.911,25	0,65
4,878% Danske Bank EO-FLR MTN 2007(17) XS0287195233	EUR	200.000	200.000	0	101,3610 %	202.722,00	0,51
2,875% FGA Capital Ireland EO-MTN 2014(18) XS1021817355	EUR	200.000	200.000	0	102,9447 %	205.889,48	0,51
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18) XS1002436951	EUR	200.000	200.000	0	102,9930 %	205.986,00	0,52
4,625% Nordea Bank EO-FLR MTN 2012(17/22) XS0743689993	EUR	250.000	250.000	0	100,5220 %	251.305,00	0,63
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						1.790.117,91	4,48
4,375% Allianz Finance II EO-Bonds 2005(17/Und.) XS0211637839	EUR	200.000	200.000	0	100,4970 %	200.994,00	0,50
7,375% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 2011(17/72) XS0674277933	EUR	200.000	200.000	0	101,7510 %	203.502,00	0,51
0,868% FCE Bank EO-FLR MTN 2016(18) XS1362349869	EUR	250.000	250.000	0	101,3635 %	253.408,75	0,64
7,000% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2012(17) XS0764640149	EUR	250.000	250.000	0	101,6120 %	254.030,00	0,64
5,250% Glencore Finance Europe EO-MTN 2010(17) XS0495973470	EUR	250.000	250.000	0	101,1436 %	252.859,00	0,63
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016(18/21) XS1490152565	EUR	200.000	200.000	0	103,2302 %	206.460,46	0,52
5,767% Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.A. 2007(17/unb) XS0304987042	EUR	200.000	200.000	0	102,5560 %	205.112,00	0,51
2,125% Repsol Intl Finance EO-MTN 2015(20) XS1334225361	EUR	200.000	0	0	106,8759 %	213.751,70	0,53

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Zertifikate							1.980.720,00	4,96
Zertifikate auf Rohstoffe							1.980.720,00	4,96
<i>Deutschland</i>							<i>1.980.720,00</i>	<i>4,96</i>
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	56.000	56.000		0	35,3700 EUR	1.980.720,00	4,96
Sonstige Beteiligungswertpapiere							734.125,10	1,84
Schweiz							734.125,10	1,84
<i>Gesundheit / Pharma</i>							<i>734.125,10</i>	<i>1,84</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	3.400	1.800		700	231,8000 CHF	734.125,10	1,84
Andere Wertpapiere							3.256,80	0,01
Spanien							3.256,80	0,01
<i>Öl und Gas</i>							<i>3.256,80</i>	<i>0,01</i>
Repsol Anrechte ES0673516995	Stück	9.200	9.200		0	0,3540 EUR	3.256,80	0,01
Investmentfonds							1.556.550,00	3,89
Indexfonds							1.556.550,00	3,89
Gruppenfremde Indexfonds							1.556.550,00	3,89
UBS ETF MSCI UK hgd to EUR UCITS A Acc. EUR LU0950671239	Anteile	90.000	90.000		0	17,2950 EUR	1.556.550,00	3,89
Summe Wertpapiervermögen							39.498.318,07	98,83

Postbank Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						276.345,74	0,69
Dividendenansprüche	EUR	16.900,74				16.900,74	0,04
Forderungen Quellensteuer	EUR	46.602,67				46.602,67	0,12
Zinsansprüche	EUR	212.842,33				212.842,33	0,53
Bankguthaben						249.112,21	0,62
Bankguthaben	EUR	149.383,86				149.383,86	0,37
Bankguthaben	CHF	7.596,15				7.075,73	0,02
Bankguthaben	DKK	372,96				50,17	0,00
Bankguthaben	GBP	1.706,83				1.993,61	0,01
Bankguthaben	NOK	624.149,50				68.716,23	0,17
Bankguthaben	SEK	93.541,00				9.782,83	0,02
Bankguthaben	USD	12.743,11				12.109,77	0,03
Bankguthaben	ZAR	0,08				0,01	0,00
Verbindlichkeiten						-58.545,44	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						-58.545,44	-0,14
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.599,34				-6.599,34	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-42.038,26				-42.038,26	-0,10
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-907,84				-907,84	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	39.965.230,58	100,00**
Anteilwert					EUR	56,66	
Umlaufende Anteile					Stück	705,316	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aareal Bank DE0005408116	Stück	1.400	3.600		
Actelion NA CH0010532478	Stück	0	600		
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	1.000	1.000		
AEGON NL0000303709	Stück	32.000	32.000		
AENA ES0105046009	Stück	930	930		
Airbus Group NL0000235190	Stück	1.000	2.300		
Amadeus IT ES0109067019	Stück	890	890		
Amec Foster Wheeler GB0000282623	Stück	13.000	24.000		
ams AT0000A18XM4	Stück	2.300	2.300		
Bâloise Holding NA CH0012410517	Stück	0	720		
Banca Pop. di Milano IT0000064482	Stück	160.000	160.000		
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	0	7.177		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Bankinter ES0113679137	Stück	0	12.000
Barclays GB0031348658	Stück	0	24.000
BB Biotech NA CH0038389992	Stück	3.200	3.200
Beazley GB00BYQ0JC66	Stück	7.800	7.800
Bovis Homes Group GB0001859296	Stück	5.000	11.000
bpost Compartm. A BE0974268972	Stück	6.700	6.700
BT Group GB0030913577	Stück	0	10.000
C&C Group IE00B010DT83	Stück	7.600	13.000
Carphone Wareh.Grp GB00B4Y7R145	Stück	9.900	9.900
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	2	3
Christian Hansen Holding DK0060227585	Stück	1.100	3.800
Coca-Cola HBC NA CH0198251305	Stück	3.700	3.700
Cofinimmo BE0003593044	Stück	290	490
Coloplast B DK0060448595	Stück	2.300	2.300
Compagnie Plastic Omnium FR0000124570	Stück	2.800	2.800
Compass Group GB00BLNN3L44	Stück	2.200	2.200

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
D S Smith GB0008220112	Stück	0	14.000
Daimler NA DE0007100000	Stück	0	2.200
Davide Campari-Milano IT0003849244	Stück	10.000	10.000
DCC IE0002424939	Stück	0	960
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	0	5.600
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	0	3.100
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	3.000	3.000
Diageo GB0002374006	Stück	0	4.700
Direct Line Insurance Grp GB00BY9D0Y18	Stück	0	13.000
Domino s Pizza Group GB00BYN59130	Stück	15.600	15.600
DSV DK0060079531	Stück	0	1.900
Electrolux B SE0000103814	Stück	1.500	1.500
Elisa A FI0009007884	Stück	0	2.100
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.900	5.600
Ferrovial ES0118900010	Stück	3.000	3.000
Fingerprint Cards B SE0008374250	Stück	9.000	9.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Flughafen Zürich CH0319416936	Stück	720	720
Fresnillo GB00B2QPKJ12	Stück	8.200	8.200
Galenica CH0015536466	Stück	12	64
GENMAB DK0010272202	Stück	710	1.470
Gerresheimer DE000AOLD6E6	Stück	0	1.000
Glanbia IE0000669501	Stück	1.700	2.800
Greene King GB00B0HZIP136	Stück	3.100	4.900
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	370	370
Heineken NL00000009165	Stück	390	390
Howden Joinery Group GB0005576813	Stück	0	11.000
Huhtamäki FI0009000459	Stück	3.100	3.100
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	8.017	8.017
Iberdrola ES0144583145	Stück	117	117
ICA Gruppen SE0000652216	Stück	1.200	1.820
Imperial Tobacco GB0004544929	Stück	6.100	6.100
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	6.600	6.600

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	8.200	8.200
Intertek Group GB0031638363	Stück	2.700	2.700
ISS DK0060542181	Stück	1.500	1.500
Jyske Bank DK0010307958	Stück	1.400	1.400
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.960	2.240
Kingspan Group IE0004927939	Stück	0	3.100
Komerční Banka CZ0008019106	Stück	0	100
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.600	1.600
Koninklijke Vopak NL0009432491	Stück	3.200	3.200
Lloyds Banking Group GB0008706128	Stück	54.000	151.000
Man Group GB00B83VD954	Stück	31.000	62.000
MAN DE0005937007	Stück	0	810
Marine Harvest NO0003054108	Stück	8.100	8.100
Mediaset IT0001063210	Stück	9.100	9.100
Metso FI0009007835	Stück	2.900	2.900
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	0	550

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
National Grid GB00B08SNH34	Stück	0	3.500
NCC Namnaktier B SE0000117970	Stück	1.800	1.800
NEXT GB0032089863	Stück	0	680
Nokia FI0009000681	Stück	24.000	24.000
Norsk Hydro NO0005052605	Stück	20.000	42.000
Orkla NO0003733800	Stück	8.900	8.900
OSRAM Licht NA DE000LED4000	Stück	1.400	1.400
Pargesa Holding CH0021783391	Stück	0	1.300
Phoenix Group Holdings KYG7091M1096	Stück	0	6.200
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	1.500	3.500
Prudential GB0007099541	Stück	0	3.700
Prysmian IT0004176001	Stück	3.300	3.300
Randgold Resources GB00B01C3S32	Stück	1.500	1.500
Red Electrica Corporacion ES0173093115	Stück	410	660
RELX Group NL0006144495	Stück	3.625	8.700
Rentokil Initial GB00B082RF11	Stück	29.000	29.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Restaurant Group GB00B0YG1K06	Stück	0	2.000
Royal Mail GB00BDVZYZ77	Stück	9.700	9.700
RWE DE0007037129	Stück	0	6.100
Ryanair Holdings IE00BYTBXV33	Stück	1.903	5.900
Sainsbury GB00B019KW72	Stück	0	20.000
Sika CH0000587979	Stück	29	29
Skanska SE0000113250	Stück	0	4.200
Snam IT0003153415	Stück	9.600	9.600
Spirax-Sarco Engineering GB00BWFQGN14	Stück	1.700	3.300
Straumann Holding NA CH0012280076	Stück	340	340
Swedish Match SE0000310336	Stück	3.440	4.100
Swiss Prime Site NA CH0008038389	Stück	0	290
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	890	1.800
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	0	33.000
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	12.000	12.000
Telefónica ES0178430E18	Stück	0	5.399

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Tryg DK0060636678	Stück	4.200	4.200
Ubisoft Entertainment FR0000054470	Stück	2.900	2.900
UBS Group NA CH0244767585	Stück	4.000	23.000
UCB BE0003739530	Stück	0	940
Ultra Electronics Hldgs GB0009123323	Stück	1.190	2.000
Unilever NL0000009355	Stück	0	2.500
Unipol Gruppo Finanziario IT0004810054	Stück	29.000	46.000
VINCI FR0000125486	Stück	890	890
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	0	57.000
WENDEL Investissement FR0000121204	Stück	340	340
Wereldhave NL0000289213	Stück	1.000	1.000
WH Smith GB00B2PDGW16	Stück	1.400	2.250
William Demant Hldg DK0060738599	Stück	6.000	6.000
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	4.100	4.100
Zalando DE000ZAL1111	Stück	2.100	2.100
Verzinsliche Wertpapiere			
2,875% Allied Irish Banks EO-MTN 2013(16) XS0997144505	EUR	200.000	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,375% Bundesländer-Konsortium Ländersch. 2015(20) DE000A161UU6	EUR	0	300.000
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2012(22) DE0001135499	EUR	0	500.000
4,000% Celesio Finance EO-Notes 2012(16) XS0843328526	EUR	200.000	200.000
0,652% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2013(16) DE000A1R06F8	EUR	0	300.000
6,375% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2011(16) XS0613002368	EUR	0	250.000
3,250% Frankreich EO-OAT 2011(21) FR0011059088	EUR	0	600.000
1,750% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 2012(16) XS0857214968	EUR	150.000	150.000
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17) IT0004820426	EUR	0	800.000
0,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(18) IT0005058463	EUR	0	500.000
8,500% ThyssenKrupp Fin. Nederland EO-MTN 2009(16) DE000A0T61L9	EUR	100.000	100.000
0,233% Volkswagen Bank FLR-MTN 2013(16) XS0927517911	EUR	0	250.000
Andere Wertpapiere			
Banco Santander Anrechte ES0613900904	Stück	83.000	83.000
Iberdrola Anrechte ES06445809C1	Stück	5.300	5.300
Repsol Anrechte ES0673516987	Stück	13.000	13.000
Repsol Anrechte ES0673516979	Stück	0	6.500

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Anheuser-Busch InBev BE0003793107	Stück	0	1.800
ING NL0000303600	Stück	0	5.600
Flughafen Zürich CH0010567961	Stück	0	120
William Demant Holding DK0010268440	Stück	970	1.200
Beazley JE00B64G9089	Stück	0	14.000
Domino s Pizza Group GB00B1S49Q91	Stück	5.200	5.200
Regus JE00B3CGFD43	Stück	0	13.000
Fingerprint Cards SE0000422107	Stück	1.800	1.800
Kinnevik SE0000164626	Stück	0	2.600
Verzinsliche Wertpapiere			
4,250% Bayerische Landesbank 2006(16) DE000BLB21G1	EUR	300.000	300.000
4,625% GE Capital Trust IV EO-FLR Trust Secs 2010(66) XS0491212451	EUR	200.000	200.000
2,875% Lanschot Bankiers, F. van EO-MTN 2012(16) XS0842560640	EUR	200.000	200.000
7,375% Linde Finance EO-FLR Bonds 2006(66) XS0259604329	EUR	0	250.000
5,250% Siemens Finan.maatschappij EO-FLR Notes 2006(16) XS0266838746	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
6,375% Solvay Finance EO-FLR Notes 2006(2104) XS0254808214	EUR	0	200.000
4,875% Wendel EO-Bonds 2006(16) XS0253989635	EUR	100.000	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Banco Santander ES0113902292	Stück	954	954
Repsol ES0173516081	Stück	295	295
Repsol ES0173516099	Stück	333	333
Andere Wertpapiere			
Royal Dutch Shell A Anrechte NL0011683560	Stück	7.600	7.600
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
AGIF-All.Discov.Germany Strat. I (EUR) LU0639174274	Anteile	0	600
AGIF-All.Discovery Eur.Strat. I (EUR) LU0384030010	Anteile	0	1.800
db x-trackers Harv.CSI300 Index UCITS ETF (DR) 1D LU0875160326	Anteile	0	58.500
db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C LU0292107645	Anteile	0	7.200
iShares DL Corp Bond UCITS ETF IE0032895942	Anteile	22.000	22.000
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	3.500	3.500

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF DE000A0DPYY0	Anteile	10.000	10.000	
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			7.524
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), ESTX Bank Index (Price) (EUR), STXE 50 Index (Price) (EUR))</small>				
Verkaufte Kontrakte	EUR			35.470
<small>(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)</small>				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte	EUR			6.952
<small>(Basiswert[e]: BTP Futures, Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig, Euro-Buxl-Future)</small>				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
CHF - GBP	EUR			1.049
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
GBP - EUR	EUR			275

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
		im Berichtszeitraum					
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Gekaufte Kaufoption	EUR						70
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)							
Gekaufte Verkaufsoption	EUR						146
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))							
Verkaufte Verkaufsoption	EUR						20
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))							
Optionsrechte auf Zins-Derivate							
Optionsrechte auf Renten							
Gekaufte Verkaufsoption	EUR						12
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 03.16)							

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	40.211,74	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	515.036,56	0,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	38.646,06	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	438.749,15	0,62
5. Erträge aus Investmentanteilen	21.325,53	0,03
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-32.322,19	-0,05
7. Sonstige Erträge	3.981,95	0,01
Summe der Erträge	1.025.628,80	1,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	4.831,20	0,01
2. Verwaltungsvergütung	501.896,95	0,71
3. Verwahrstellenvergütung	40.151,74	0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	22.655,53	0,03
5. Sonstige Aufwendungen	4.379,92	0,00
Summe der Aufwendungen	573.915,34	0,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	451.713,46	0,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.082.763,51	2,95
2. Realisierte Verluste	-3.668.507,81	-5,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.585.744,30	-2,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.134.030,84	-1,61
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-166.992,43	-0,24

2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-158.074,87	-0,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-325.067,30	-0,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.459.098,14	-2,07

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.749.476,54	3,90
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.883.507,38	5,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.134.030,84	-1,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.298.074,30	3,26
1. Vortrag auf neue Rechnung	2.298.074,30	3,26
III. Gesamtausschüttung	451.402,24	0,64
1. Endausschüttung	451.402,24	0,64

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		41.389.111,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-522.972,00
2. Mittelzufluss (netto)		556.185,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.679.380,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.123.195,18	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.004,33
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.459.098,14
davon nichtrealisierte Gewinne	-166.992,43	
davon nichtrealisierte Verluste	-158.074,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		39.965.230,58

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
31.12.2013	36.963.766	55,37
31.12.2014	40.095.681	58,17
31.12.2015	41.389.111	59,48
31.12.2016	39.965.231	56,66

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

0,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

Euro STOXX50	50 %	01.01.2016 bis	31.12.2016
ML EMU Corporate	25 %	01.01.2016 bis	31.12.2016
JPM EMU Government	25 %	01.01.2016 bis	31.12.2016

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,95 %	(06.04.2016)
Größter potenzieller Risikobetrag	4,16 %	(18.08.2016)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,98 %	

Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,09. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert		EUR	56,66
Umlaufende Anteile		Stück	705.316

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
Aktien						
	Inland	30.12.2016	3,40 %			
	Europa	30.12.2016	36,08 %			
Renten						
	Inland	29.12.2016	7,38 %			
	Europa	29.12.2016	43,12 %			
Investmentanteile						
	Europa	29.12.2016	3,89 %			
Zertifikate						
	Inland	30.12.2016	4,96 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2016				1,17 %

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
			98,83 %			1,17 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen. Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend. 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.

Devisenkurse	per	30.12.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,856150	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,433950	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,083000	=	1 EUR		
Schwedische Kronen	(SEK)	9,561750	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,073550	=	1 EUR		
Südafrikanische Rand	(ZAR)	14,390200	=	1 EUR		
Tschechische Kronen	(CZK)	27,020500	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,052300	=	1 EUR		

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in % 1,42

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen überwiegenden Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
AGIF-All.Discov.Germany Strat. I (EUR)	1,20
AGIF-All.Discovery Eur.Strat. I (EUR)	1,20
db x-trackers Harv.CSI300 Index UCITS ETF (DR) 1D	0,45
db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C	0,45
iShares MDAX UCITS ETF (DE)	0,51
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	0,20
iShares DL Corp Bond UCITS ETF	0,15
UBS ETF MSCI UK hgd to EUR UCITS A Acc. EUR	0,30

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 97.284,30 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.744.107,46 EUR
Davon feste Vergütung	6.932.181,07 EUR
Davon variable Vergütung	811.926,39 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	134
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	2.319.935,17 EUR
Davon Geschäftsführer	1.166.062,92 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	117.499,98 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.036.372,27 EUR

*Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, vermögenswirksame Leistungen, Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung, Essensschecks, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom 18. März 2016.

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 31. März 2017

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Vermerk des Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Postbank Balanced für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer