

Strategie Welt Select Halbjahresbericht

30.06.2016

BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Frankfurt am Main

**Kündigung der Verwaltung
über das Gemischte Investmentvermögen**

**Strategie Welt Select
ISIN DE000A0DPZG4**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Gemischten Investmentvermögen Strategie Welt Select ISIN DE000A0DPZG4 gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 31. Dezember 2016.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wird die Verwahrstelle das gemischte Investmentvermögen nicht liquidieren (auflösen), sondern es ist vorgesehen, dass die Verwahrstelle das Verwaltungsrecht am Kündigungstichtag auf eine andere Kapitalverwaltungsgesellschaft überträgt.

Frankfurt am Main, Juni 2016

Die Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	12.695.257,10	100,15
1. Aktien	4.725.266,21	37,28
2. Anleihen	575.279,02	4,54
Verzinsliche Wertpapiere	575.279,02	4,54
3. Zertifikate	1.181.199,00	9,32
4. Investmentfonds	2.843.373,97	22,43
5. Derivate	2.112,50	0,02
Futures	7.562,50	0,06
Optionen	-5.450,00	-0,04
6. Forderungen	42.188,19	0,33
7. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.200.009,01	9,46
Tagesgelder	1.200.009,01	9,46
8. Bankguthaben	2.091.861,70	16,50
9. Sonstige Vermögensgegenstände	33.967,50	0,27
II. Verbindlichkeiten	-19.559,47	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.559,47	-0,15
III. Fondsvermögen	12.675.697,63	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						6.341.347,13	50,03
Aktien						4.725.266,21	37,28
Deutschland						2.660.429,30	20,99
<i>Automobil</i>						<i>491.144,30</i>	<i>3,87</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	2.700	0	0	53,4590 EUR	144.339,30	1,14
GRAMMER DE0005895403	Stück	7.000	7.000	0	36,5750 EUR	256.025,00	2,02
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	850	0	0	106,8000 EUR	90.780,00	0,72
<i>Bau & Materialien</i>						<i>249.370,00</i>	<i>1,97</i>
Hochtief DE0006070006	Stück	2.200	2.200	0	113,3500 EUR	249.370,00	1,97
<i>Handel</i>						<i>259.728,00</i>	<i>2,05</i>
Sixt DE0007231326	Stück	5.600	0	0	46,3800 EUR	259.728,00	2,05
<i>Industrie</i>						<i>475.904,00</i>	<i>3,75</i>
KOENIG & BAUER DE0007193500	Stück	5.200	0	5.000	45,9500 EUR	238.940,00	1,89
MAN DE0005937007	Stück	2.600	2.600	0	91,1400 EUR	236.964,00	1,87
<i>Technologie</i>						<i>498.180,50</i>	<i>3,93</i>
Bechtle DE0005158703	Stück	3.050	0	0	95,0800 EUR	289.994,00	2,29

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CANCOM DE0005419105	Stück	4.700	4.700	0	44,2950 EUR	208.186,50	1,64
Telekommunikation						507.602,50	4,00
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	14.000	0	0	15,3600 EUR	215.040,00	1,70
freenet NA DE000A0Z2Z5	Stück	12.500	0	0	23,4050 EUR	292.562,50	2,31
Versicherungen						178.500,00	1,41
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	1.400	0	0	127,5000 EUR	178.500,00	1,41
Frankreich						1.030.579,50	8,13
Automobil						187.162,50	1,48
Valéo FR0013176526	Stück	4.650	4.650	0	40,2500 EUR	187.162,50	1,48
Bau & Materialien						226.368,00	1,79
VINCI FR0000125486	Stück	3.600	3.600	0	62,8800 EUR	226.368,00	1,79
Industrie						182.735,00	1,44
Airbus Group NL0000235190	Stück	3.500	0	0	52,2100 EUR	182.735,00	1,44
Telekommunikation						228.780,00	1,80
Orange FR0000133308	Stück	15.500	0	0	14,7600 EUR	228.780,00	1,80
Versorger						205.534,00	1,62
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	10.600	0	0	19,3900 EUR	205.534,00	1,62

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Großbritannien								142.489,41	1,12
<i>Energie</i>								142.489,41	1,12
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	5.800	0	0	20,2900	GBP		142.489,41	1,12
Italien								397.720,00	3,14
<i>Industrie</i>								203.580,00	1,61
Prysmian IT0004176001	Stück	10.800	10.800	0	18,8500	EUR		203.580,00	1,61
Versorger								194.140,00	1,53
AEM IT0001233417	Stück	170.000	0	0	1,1420	EUR		194.140,00	1,53
Niederlande								220.808,00	1,74
<i>Handel</i>								220.808,00	1,74
Ahold NL0010672325	Stück	11.200	11.200	0	19,7150	EUR		220.808,00	1,74
Österreich								273.240,00	2,16
<i>Chemie</i>								273.240,00	2,16
Lenzing AT0000644505	Stück	3.300	0	0	82,8000	EUR		273.240,00	2,16
Verzinsliche Wertpapiere								434.881,92	3,43
EUR								434.881,92	3,43
Öffentliche Anleihen								256.739,67	2,03
1,750% Bundesrep.Deutschland Infl.-index. Anl. 2009(20) DE0001030526*	EUR	230.000	230.000	0	110,5015	%		256.739,67	2,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Andere Schuldverschreibungen / Industrie								178.142,25	1,40
6,750% Air France-KLM EO-Obl. 2009(16) FR0010814459	EUR	50.000	0	0	0	0	101,7070 %	50.853,50	0,40
5,375% Lafarge EO-MTN 2007(17) XS0307005545	EUR	50.000	0	0	0	0	105,0825 %	52.541,25	0,41
7,000% SAF HOLLAND EO-Schuldversch. 2012(18) DE000A1HA979	EUR	50.000	0	0	0	0	105,2500 %	52.625,00	0,42
7,750% Singulus Technologies Anleihe 2012(17) DE000A1MASJ4	EUR	25.000	0	0	0	0	41,9000 %	10.475,00	0,08
7,000% SolarWorld FLR-IHS 2014(19) DE000A1YDDX6	EUR	60	0	0	0	0	194,1250 %	11.647,50	0,09
Zertifikate								1.181.199,00	9,32
Indexzertifikate								134.625,00	1,06
Deutschland								134.625,00	1,06
Commerzbank ETN 11(11/unl.) DE000ETN0693	Stück	25.000	25.000	0	0	0	1,0850 EUR	27.125,00	0,21
Commerzbank Fakt.2xLongZ.13(13/unl.)VIX DE000CZ851Q0	Stück	150.000	0	0	0	0	0,0710 EUR	10.650,00	0,08
Commerzbank Fakt.2xLongZ.13(13/unl.)VSTO DE000CB0NR94	Stück	13.000	0	0	0	0	7,4500 EUR	96.850,00	0,76
Sonstige Zertifikate								357.010,00	2,82
Deutschland								357.010,00	2,82
Commerzbank UNL.ZT15(15/unl.)Fondsindex DE000CB1WBS6	Stück	3.800	200	0	0	0	93,9500 EUR	357.010,00	2,82
Zertifikate auf Rohstoffe								689.564,00	5,44
Deutschland								304.640,00	2,40
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	Stück	8.000	0	0	0	0	38,0800 EUR	304.640,00	2,40

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Jersey						384.924,00	3,04
DB ETC P GOLD EUR H60 DE000A1EK0G3	Stück	1.200	1.200	0	99,0200 EUR	118.824,00	0,94
DB ETC ETC Z 15.06.60 Silber DE000A1EK0J7	Stück	2.000	2.000	0	133,0500 EUR	266.100,00	2,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						140.397,10	1,11
Verzinsliche Wertpapiere						140.397,10	1,11
EUR						140.397,10	1,11
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						75.234,50	0,59
2,000% DF Deutsche Forfait Anleihe 2013(17/20) DE000A1R1CC4	EUR	50.000	0	0	24,5050 %	12.252,50	0,09
5,750% DIC Asset Anleihe 2013(18) DE000A1TNJ22	EUR	60.000	0	0	104,9700 %	62.982,00	0,50
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						65.162,60	0,52
6,500% Berentzen-Gruppe IHS 2012(17) DE000A1RE1V3	EUR	21.000	0	0	105,5362 %	22.162,60	0,17
6,500% Rudolf Wöhrl Anleihe 2013(18) DE000A1R0YA4	EUR	50.000	0	0	86,0000 %	43.000,00	0,34
Investmentfonds						2.843.373,97	22,43
Aktienfonds						408.247,64	3,22
Gruppenfremde Aktienfonds						408.247,64	3,22
Fidelity Fds-Asia Focus Fund A.Dist.EUR LU0069452877	Anteile	34.500	0	0	5,8560 EUR	202.032,00	1,59
Fidelity Fds-China Focus Fd. A USD LU0173614495	Anteile	4.700	0	0	48,7700 USD	206.215,64	1,63

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Rentenfonds						511.418,13	4,03
Gruppenfremde Rentenfonds						511.418,13	4,03
PIMCO GL INV.-Emerg.Local Bd Acc. (E USD) IE00B3DD5N41	Anteile	14.000	0	0	11,0300 USD	138.923,13	1,09
Siemens Euroinvest Corporates DE000A0MYQX1	Anteile	28.500	28.500	0	13,0700 EUR	372.495,00	2,94
Indexfonds						1.923.708,20	15,18
Gruppenfremde Indexfonds						1.923.708,20	15,18
ComStage STOXX Europe 600 Insurance N.U.ETF I LU0378436108	Anteile	5.900	0	0	44,0800 EUR	260.072,00	2,05
db x-trackers STOXX 600 TECH. ETF 1C LU0292104469	Anteile	4.300	0	0	45,8700 EUR	197.241,00	1,56
iShares STOXX Europe 600 Healt.C. UCITS ETF (DE) DE000A0Q4R36	Anteile	3.600	0	0	75,0000 EUR	270.000,00	2,13
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	2.800	0	0	173,8590 EUR	486.805,20	3,84
Lyxor Daily LevDAX UCITS ETF LU0252634307	Anteile	10.500	0	0	67,5800 EUR	709.590,00	5,60
Summe Wertpapiervermögen						9.325.118,20	73,57

* 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 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						2.112,50	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte						7.562,50	0,06
FUTURE DAX Performance-Index 09.16	Anzahl	-5				7.562,50	0,06
Optionsrechte						-5.450,00	-0,04
Optionsrechte auf Aktienindizes						-5.450,00	-0,04
CALL DAX Performance-Index 07.16 9750,00	Anzahl	-250				-5.450,00	-0,04
Forderungen						42.188,19	0,33
Dividendenansprüche	EUR	2.084,57				2.084,57	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	6.573,00				6.573,00	0,05
Zinsansprüche	EUR	33.530,62				33.530,62	0,26
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						1.200.009,01	9,46
Tagesgelder						1.200.009,01	9,46
-0,200% Tagesgeld HSH Nordbank	EUR	1.200.009,01				1.200.009,01	9,46
Bankguthaben						2.091.861,70	16,50
Bankguthaben	EUR	2.088.931,86				2.088.931,86	16,48
Bankguthaben	CHF	384,00				352,67	0,00
Bankguthaben	USD	2.864,65				2.577,17	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						33.967,50	0,27
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	33.967,50				33.967,50	0,27

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Verbindlichkeiten						-19.559,47	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten						-19.559,47	-0,15
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-13.806,73				-13.806,73	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-3.600,00				-3.600,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-19,41				-19,41	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	12.675.697,63	100,00**
Anteilwert					EUR	19,54	
Umlaufende Anteile					Stück	648.594	

* 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					
INDUS Holding DE0006200108	Stück	0	4.500		
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	0	30.000		
Merck DE0006599905	Stück	0	2.500		
Valéo FR0000130338	Stück	0	1.550		
Zumtobel Group AT0000837307	Stück	0	11.600		
Verzinsliche Wertpapiere					
7,125% freenet IHS 2011(16) DE000A1KQXZ0	EUR	0	50.000		
4,625% Renault EO-MTN 2011(16) FR0011052117	EUR	0	60.000		
8,500% ThyssenKrupp Fin. Nederland EO-MTN 2009(16) DE000A0T61L9	EUR	0	75.000		
Zertifikate					
Commerzbank Fakt.1xLongZ.11(11/unl.)VSTOXX DE000CZ34KS8	Stück	1.000	1.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
8,500% Alcatel-Lucent EO-Notes 2010(16) XS0564563921	EUR	0	50.000			
5,875% Praktiker IHS 2011(16) DE000A1H3JZ8	EUR	0	35.000			
Nichtnotierte Wertpapiere						
Andere Wertpapiere						
Royal Dutch Shell Anrechte A NL0011683560	Stück	5.800	5.800			
Investmentanteile						
Gruppenfremde Investmentanteile						
ComStage FR EURO STOXX 50 U.ETF I LU0488317297	Anteile	0	12.300			
db x-trackers STOXX 600 TELEC. ETF 1C LU0292104030	Anteile	0	2.400			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
					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					
Verkaufte Kontrakte	EUR				2.465
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</small>					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Verkaufte Kaufoption	EUR				1.142
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</small>					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	73,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	19,54
Umlaufende Anteile					Stück	648.594

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	30.06.2016	20,99 %			
	Europa	30.06.2016	16,29 %			
Renten						
	Inland	29.06.2016	3,22 %	0,09 %		
	Europa	29.06.2016	1,23 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.06.2016	5,97 %			2,94 %
	Europa	29.06.2016	9,21 %			4,31 %
Zertifikate						
	Inland	30.06.2016	6,28 %			
	Europa	30.06.2016	3,04 %			
Derivate - Futures						
	Inland	29.06.2016	0,06 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	29.06.2016	-0,04 %			

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
Übriges Vermögen						
		30.06.2016				26,41 %
			66,25 %	0,09 %		33,66 %

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 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	30.06.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,825900	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,088850	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,111550	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex - Frankfurt/Zürich						

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)