

**DBC Basic Return  
Halbjahresbericht**

**31.05.2016**

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	7.387.931,62	100,25
1. Zertifikate	644.935,50	8,75
2. Investmentfonds	6.685.250,61	90,72
3. Derivate	42.700,00	0,58
Futures	42.700,00	0,58
4. Bankguthaben	15.045,51	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-18.534,67	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.534,67	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	7.369.396,95	100,00

Vermögensaufstellung

31.05.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>644.935,50</b>	<b>8,75</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>644.935,50</b>	<b>8,75</b>
<b>Indexzertifikate</b>								<b>644.935,50</b>	<b>8,75</b>
<i>Deutschland</i>								<i>644.935,50</i>	<i>8,75</i>
UniCredit Bank HVB O.End14 (15/unl.) DT.Aktien DE000HV5LXN6	Stück	645	0	0	999,9000	EUR	644.935,50	8,75	
<b>Investmentfonds</b>								<b>6.685.250,61</b>	<b>90,72</b>
<b>Aktienfonds</b>								<b>1.863.285,00</b>	<b>25,28</b>
<b>KVG - eigene Aktienfonds</b>								<b>693.690,00</b>	<b>9,41</b>
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T DE000A0M8HD2	Anteile	5.700	5.700	0	121,7000	EUR	693.690,00	9,41	
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>								<b>1.169.595,00</b>	<b>15,87</b>
Assenagon Substanz - Europa 4,5% I EO LU0819201509	Anteile	450	450	0	1.119,9000	EUR	503.955,00	6,84	
Schroder GAIA-Egerton Equity C Dis.EUR LU0489812916	Anteile	4.000	0	0	166,4100	EUR	665.640,00	9,03	
<b>Rentenfonds</b>								<b>1.881.121,25</b>	<b>25,53</b>
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>								<b>1.881.121,25</b>	<b>25,53</b>
Falcon Insurance Linked Strategy Fund I EUR LU0524670394	Anteile	5.105	0	0	126,8500	EUR	647.569,25	8,79	
J.B.Multibd-EM.MKTS OPPO.BD FD C Cap.EUR LU1001759759	Anteile	5.100	5.100	0	98,8400	EUR	504.084,00	6,84	

## DBC Basic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR hedged) LU0358423738	Anteile	4.600	0	0	158,5800 EUR	729.468,00	9,90
<b>Gemischte Fonds</b>						<b>2.296.799,36</b>	<b>31,17</b>
<b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>						<b>2.296.799,36</b>	<b>31,17</b>
HERALD (LUX)-US Absolute Return I Cap. EUR LU0350637061*	Anteile	990	0	0	0,0000 EUR	0,01	0,00
Invesco Fds-Pan Eur.High Income C (Acc.) LU0243957668	Anteile	37.560	0	10.000	20,7200 EUR	778.243,20	10,56
Kapital Plus I (EUR) DE0009797613	Anteile	785	0	185	1.100,3900 EUR	863.806,15	11,72
Nordea 1-Stable Return Fund AI-EUR LU1009762938	Anteile	37.500	37.500	0	17,4600 EUR	654.750,00	8,89
<b>Immobilienfonds</b>						<b>117.080,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Gruppenfremde Immobilienfonds</b>						<b>117.080,00</b>	<b>1,59</b>
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	6.000	0	0	7,1700 EUR	43.020,00	0,58
TMW Immobilien Weltfonds DE000A0DJ328	Anteile	9.200	0	0	8,0500 EUR	74.060,00	1,01
<b>Indexfonds</b>						<b>526.965,00</b>	<b>7,15</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>526.965,00</b>	<b>7,15</b>
db x-trackers Portfolio Tot.Ret.ETF 1C LU0397221945	Anteile	2.850	0	1.150	184,9000 EUR	526.965,00	7,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>7.330.186,11</b>	<b>99,47</b>

\* Infolge des Bekanntwerdens des "Madoff"-Betrugsfalls wurde die Position seit dem 17.12.2009 mit 0 bewertet.

## DBC Basic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>42.700,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>42.700,00</b>	<b>0,58</b>
FUTURE ESTX 50 DVP Index 12.17	Anzahl	70				42.700,00	0,58
<b>Bankguthaben</b>						<b>15.045,51</b>	<b>0,20</b>
Bankguthaben	EUR	15.045,51				15.045,51	0,20
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.534,67</b>	<b>-0,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.534,67</b>	<b>-0,25</b>
Beratervergütung	EUR	-9.586,56				-9.586,56	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.964,48				-2.964,48	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-350,30				-350,30	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>7.369.396,95</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	49,66	
Umlaufende Anteile					Stück	148,397	

\* 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
M&G Optimal Income Fund (EUR) C-H acc GB00B1VMD022	Anteile	0	38.000
M&G Global Dividend Fund Cl. C acc.(EUR) GB00B39R2T55	Anteile	0	37.150
UBS (IRL) I.S.-Equ.Opp.L.S.Fd. (EUR) Q-PF-acc. IE00B841P542	Anteile	4.000	4.000

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,58

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	49,66
Umlaufende Anteile	Stück	148.397

**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>Investmentanteile</b>						
	Inland	30.05.2016				22,72 %
	Europa	30.05.2016		7,15 %		60,85 %
<b>Zertifikate</b>						
	Inland	31.05.2016		8,75 %		
<b>Derivate - Futures</b>						
	Europa	30.05.2016		0,58 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.05.2016				-0,05 %
				<b>16,48 %</b>		<b>83,52 %</b>

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.

**Terminbörse**

Eurex - Frankfurt/Zürich



Frankfurt am Main, den 31. Mai 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)