

DBC Dynamic Return Halbjahresbericht

31.05.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	6.852.548,38	100,31
1. Investmentfonds	6.280.938,48	91,94
2. Derivate	26.950,00	0,39
Futures	26.950,00	0,39
3. Bankguthaben	544.659,90	7,98
II. Verbindlichkeiten	-21.294,58	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.294,58	-0,31
III. Fondsvermögen	6.831.253,80	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					
Investmentfonds							6.280.938,48	91,94
Aktienfonds							4.588.180,02	67,16
KVG - eigene Aktienfonds							571.990,00	8,37
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T DE000A0M8HD2	Anteile	4.700	4.700	0	121,7000	EUR	571.990,00	8,37
Gruppenfremde Aktienfonds							4.016.190,02	58,79
ACATIS Champions Sel.-ACATIS Aktien Deutschland LU0158903558	Anteile	2.050	0	350	273,3200	EUR	560.306,00	8,20
AGIF-Allianz Europe Equity Growth I (EUR) LU0256880153	Anteile	145	0	40	2.363,5600	EUR	342.716,20	5,02
Alken Fund - Small Cap Europe EU1 LU0953331096	Anteile	1.450	2.900	1.450	152,3200	EUR	220.864,00	3,23
H2O Multiequities FCP IC EUR FR0011008770	Anteile	4	0	0	117.586,0500	EUR	470.344,20	6,89
Jupiter Europ. Opport. Trust GB0000197722	Anteile	56.000	56.000	0	5,2992	GBP	389.034,82	5,69
Lupus alpha Fds-Sma.German Ch. C LU0129233507	Anteile	2.200	0	0	306,5900	EUR	674.498,00	9,87
Mainfirst - Germany Fund C LU0390221926	Anteile	2.000	0	2.200	118,4700	EUR	236.940,00	3,47
MFS Mer. - European Small.Cos Fd I1 EUR LU0219424305	Anteile	1.600	0	500	339,0100	EUR	542.416,00	7,94
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Thes. 2 GB0030810245	Anteile	66.000	12.000	0	8,7738	EUR	579.070,80	8,48

DBC Dynamic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rentenfonds						357.698,46	5,24
Gruppenfremde Rentenfonds						357.698,46	5,24
H2O Multibonds I-C FR0010930438	Anteile	3	3	0	119.232,8200 EUR	357.698,46	5,24
Indexfonds						1.335.060,00	19,54
Gruppenfremde Indexfonds						1.335.060,00	19,54
Deka MDAX UCITS ETF DE000ETFL441	Anteile	3.250	3.250	0	204,3200 EUR	664.040,00	9,72
iShares V S&P 500 UCITS ETF Month.EUR-H.(Dt.Zert.) DE000A1H53N5	Anteile	14.000	14.000	0	47,9300 EUR	671.020,00	9,82
Summe Wertpapiervermögen						6.280.938,48	91,94

DBC Dynamic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	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						26.950,00	0,39
Aktienindex-Terminkontrakte						26.950,00	0,39
FUTURE DAX Performance-Index 06.16	Anzahl	12				26.950,00	0,39
Bankguthaben						544.659,90	7,98
Bankguthaben	EUR	541.859,21				541.859,21	7,94
Bankguthaben	USD	3.116,33				2.800,69	0,04
Verbindlichkeiten						-21.294,58	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten						-21.294,58	-0,31
Beratervergütung	EUR	-8.658,84				-8.658,84	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.964,48				-2.964,48	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-5.467,50				-5.467,50	-0,08
Veröffentlichungskosten	EUR	-2.570,43				-2.570,43	-0,04
Fondsvermögen					EUR	6.831.253,80	100,00*
Anteilwert					EUR	38,25	
Umlaufende Anteile					Stück	178,575	

* 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)			
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Amundi ETF Lev.MSCI USA Daily FR0010755611	Anteile	265	265
Assenagon Substanz - Europa 4,5% I EO LU0819201509	Anteile	300	300
ComStage SDAX TR U. ETF I LU0603942888	Anteile	0	3.950
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C LU0411075376	Anteile	0	6.000
DWS Top Dividende FD DE000DWS1VB9	Anteile	2.400	2.400
iShares Core DAX UCITS ETF (DE) DE0005933931	Anteile	0	7.300
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	0	2.500
iShares TecDAX UCITS ETF (DE) DE0005933972	Anteile	0	20.000
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth L EUR Acc. LU0260085492	Anteile	7.000	20.500
SEB European Equity Small Caps LU0099984899	Anteile	0	1.200
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Focus Thes. 2 EUR GB00B01HLJ59	Anteile	0	143.000

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					
Gekaufte Kontrakte	EUR				4.333
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 DVP Index)					
Verkaufte Kontrakte	EUR				14.952
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Kaufoption	EUR				371
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Gekaufte Verkaufsoption	EUR				917
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,39

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	38,25
Umlaufende Anteile	Stück	178.575

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
Investmentanteile						
	Inland	30.05.2016	9,72 %			8,37 %
	Europa	30.05.2016	9,82 %			64,03 %
Derivate - Futures						
	Inland	30.05.2016	0,39 %			
Übriges Vermögen						
		31.05.2016				7,67 %
			19,93 %			80,07 %

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	31.05.2016	
Britische Pfund	(GBP)	0,762800	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,112700	= 1 EUR
Terminbörse			
Eurex - Frankfurt/Zürich			

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)