

Strategie H&H Halbjahresbericht

31.05.2013

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
Aktien	1.072.220,19	8,23
Verzinsliche Wertpapiere	4.226.065,28	32,43
Zertifikate	1.357.887,93	10,42
Investmentfonds	5.909.556,95	45,36
Liquiditätsanlagen	420.993,67	3,23
Bankguthaben	420.993,67	3,23
Sonstige Vermögensgegenstände	66.733,98	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.696,48	-0,18
Fondsvermögen	13.029.761,52	100,00

Vermögensaufstellung

31.05.2013

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						5.447.264,74	41,80
Aktien						1.072.220,19	8,23
Deutschland						102.170,00	0,78
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>102.170,00</i>	<i>0,78</i>
GSW Immobilien AG Inhaber-Aktien DE000GSW1111	Stück	3.400	3.400	0	30,0500 EUR	102.170,00	0,78
Dänemark						75.372,81	0,58
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>75.372,81</i>	<i>0,58</i>
Novo-Nordisk B DK0060102614	Stück	600	600	0	936,5000 DKK	75.372,81	0,58
Niederlande						95.460,00	0,73
<i>Telekommunikation</i>						<i>95.460,00</i>	<i>0,73</i>
KON. KPN NL0000009082	Stück	64.500	64.500	0	1,4800 EUR	95.460,00	0,73
USA						799.217,38	6,13
<i>Technologie</i>						<i>138.596,81</i>	<i>1,06</i>
Apple US0378331005	Stück	400	200	0	451,5900 USD	138.596,81	1,06
Versicherungen						660.620,57	5,07
Berkshire Hathaway -A- US0846701086	Stück	5	5	0	172.200,0000 USD	660.620,57	5,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Verzinsliche Wertpapiere						4.009.934,55	30,77
EUR						3.337.716,05	25,62
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.263.730,98	9,70
9,000% BPCE EO-FLR Nts 2010(15) FR0010871269	EUR	100.000	0	0	104,8680 %	104.868,00	0,80
4,000% BPE Financiaciones EO-MTN 2013(15) XS0875105909	EUR	100.000	100.000	0	101,0334 %	101.033,42	0,78
4,692% Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr.Secs 2005(10) DE000A0DTY34	EUR	300.000	0	0	87,0100 %	261.030,00	2,00
5,983% Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec. 2007(17) XS0307741917	EUR	150.000	0	0	98,6250 %	147.937,50	1,14
5,000% Dt.Apotheker- u. Ärztebank Subord.-MTN 2004(14) DE000A0A7MT4	EUR	150.000	0	0	101,6401 %	152.460,21	1,17
4,375% Finmec 2012(17) XS0861828407	EUR	100.000	100.000	0	104,3608 %	104.360,83	0,80
6,352% HT1 Funding FLR-Anl. 2006(17) DE000A0KAAA7	EUR	100.000	100.000	0	92,7500 %	92.750,00	0,71
5,750% Santander Finance Pfd S.A.U. EO-Secs 2004(09) XS0202774245	EUR	100.000	100.000	0	90,5014 %	90.501,36	0,69
4,000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-MTN 2013(20) XS0877984459	EUR	100.000	100.000	0	102,9137 %	102.913,69	0,79
6,950% UniCredit S.p.A. EO-MTN 2012(22) XS0849517650	EUR	100.000	0	0	105,8760 %	105.875,97	0,81
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						2.073.985,07	15,92
6,000% Achmea EO-MTN 2006(12) NL0000168714	EUR	100.000	100.000	0	102,0458 %	102.045,76	0,78
6,250% AIR FRANCE-KLM 2012(18) FR0011374099	EUR	100.000	100.000	0	108,5659 %	108.565,91	0,83

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
5,125% AXA EO-FLR MTN 2013(23/43) XS0878743623	EUR	100.000	100.000	0	102,9064 %	102.906,41	0,79
4,250% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 2013(20) FR0011401736	EUR	100.000	100.000	0	103,8560 %	103.856,00	0,80
5,250% FMG Finance VIII EO-Notes 2012(12/19) XS0723509104	EUR	100.000	0	0	114,0798 %	114.079,83	0,88
7,125% freenet AG Inh.-Schv. 2011(16) DE000A1KQXZ0	EUR	150.000	0	0	112,7615 %	169.142,18	1,30
8,000% HELLENIC PETROLEUM 2013(17) XS0926848572	EUR	100.000	100.000	0	104,5000 %	104.500,00	0,80
5,500% HOCHTIEF AG Anleihe 2012(17) DE000A1MA9X1	EUR	120.000	0	0	110,0252 %	132.030,24	1,01
3,875% Hochtief AG 2013(20) DE000A1TM5X8	EUR	70.000	70.000	0	102,9958 %	72.097,03	0,55
4,176% ING Groep EO-FLR MTN 2005(15) XS0221619033	EUR	100.000	100.000	0	98,4083 %	98.408,33	0,76
6,125% Italcementi Finance EO-MTN 2013(18) XS0934047183	EUR	100.000	100.000	0	107,3750 %	107.375,00	0,82
6,625% Lafarge EO-MTN 2010(18) XS0562783034	EUR	100.000	0	0	115,0025 %	115.002,50	0,88
3,500% Lottomatica Group S.p.A. EO-Notes 2012(13/20) XS0860855930	EUR	100.000	100.000	0	105,6541 %	105.654,05	0,81
8,000% PNE WIND AG Anleihe 2013(18) DE000A1R0741	EUR	34.000	34.000	0	104,3000 %	35.462,00	0,27
5,875% Praktiker AG Inh.-Schv. 2011(16) DE000A1H3JZ8	EUR	80.000	80.000	0	45,5750 %	36.460,00	0,28
3,374% RZD Capital 2013(21) XS0919581982	EUR	100.000	100.000	0	97,4497 %	97.449,71	0,75
5,500% Stora Enso Oyj EO-MTN 2012(19) XS0754290459	EUR	100.000	0	0	107,6767 %	107.676,67	0,83
4,500% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2012(17) XS0831389985	EUR	100.000	0	0	106,1955 %	106.195,51	0,82
4,184% Telefónica EO-Obl. 2012(13/22) ES0278430998	EUR	150.000	150.000	0	100,2186 %	150.327,94	1,15

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
6,500% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 2013(16/20) DE000A1TNA88	EUR	100.000	100.000	0	104,7500 %	104.750,00	0,80
CHF						124.289,25	0,95
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>124.289,25</i>	<i>0,95</i>
2,500% Clariant AG SF-Anl. 2012(18) CH0188295239	CHF	150.000	0	0	102,9916 %	124.289,25	0,95
CNY						131.462,09	1,01
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>131.462,09</i>	<i>1,01</i>
3,750% Volkswagen Intl Finance YC-MTN 2012(17) XS0858633398	CNY	1.000.000	0	0	105,1340 %	131.462,09	1,01
NOK						331.529,23	2,54
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>331.529,23</i>	<i>2,54</i>
2,375% BMW US Capital LLC NK-MTN 2012(15) DE000A1HDA43	NOK	1.000.000	1.000.000	0	101,0583 %	132.453,72	1,02
3,375% Daimler Intl Finance NK-MTN 2011(14) XS0706708871	NOK	1.500.000	0	0	101,2592 %	199.075,51	1,53
USD						84.937,93	0,65
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>84.937,93</i>	<i>0,65</i>
6,250% General Electric Capital Corp. DL-FLR N.Cum.Pr.St. 2012(22) US369622SP16	USD	100.000	0	0	110,7013 %	84.937,93	0,65
Zertifikate						365.110,00	2,80
Zertifikate auf Rohstoffe						365.110,00	2,80
<i>Jersey</i>						<i>365.110,00</i>	<i>2,80</i>
DB ETC ETC Z 15.06.60 Silber DE000A1EK0J7	Stück	900	0	0	173,1000 EUR	155.790,00	1,20
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004 DE000A0LP781	Stück	2.000	0	1.150	104,6600 EUR	209.320,00	1,61

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.208.908,66	9,28
Verzinsliche Wertpapiere						216.130,73	1,66
EUR						216.130,73	1,66
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						79.056,81	0,61
7,875% DF Deutsche Forfait AG Anleihe 2013(17/20) DE000A1R1CC4	EUR	75.000	75.000	0	105,4091 %	79.056,81	0,61
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						137.073,92	1,05
6,875% Constantia Flexibles Gr.GmbH EO-Var. Schuldv. 2013(13) AT000A107A5	EUR	38.000	38.000	0	100,8524 %	38.323,92	0,29
7,750% Thomas Cook Finance EO-Bonds 2013(13/20) XS0937169570	EUR	100.000	100.000	0	98,7500 %	98.750,00	0,76
Zertifikate						992.777,93	7,62
Indezertifikate						735.987,93	5,65
Deutschland						423.167,00	3,25
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 27.11.14 DAX DE000BP10HP3	Stück	1.400	0	1.800	86,2800 EUR	120.792,00	0,93
Deutsche Bank AG, London Br. BONUS Z 10.10.14 ESTX 50 DE000DB2GGN6	Stück	2.500	0	0	120,9500 EUR	302.375,00	2,32
Großbritannien						312.820,93	2,40
Royal Bank of Scotland BONUSZ 28.11.14 DAX DE000RBS99P9	Stück	3.611	0	0	86,6300 EUR	312.820,93	2,40

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Zertifikate auf Aktien						256.790,00	1,97
<i>Deutschland</i>						<i>256.790,00</i>	<i>1,97</i>
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DISC.Z 25.10.13 E.ON 15 DE000TB3Q4V9	Stück	8.000	0	0	12,9800 EUR	103.840,00	0,80
Vontobel Financial Products BasketZ.24.09.14 Basket DE000VT1BRE3	Stück	2.300	0	0	66,5000 EUR	152.950,00	1,17
Investmentfonds						5.909.556,95	45,36
Aktienfonds						279.307,60	2,14
Gruppenfremde Aktienfonds						279.307,60	2,14
BelleVue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile B EUR LU0415391860	Anteile	440	0	0	244,7500 EUR	107.690,00	0,83
Flossbach von Storch-GI Oppor. Inhaber-Anteile P LU0399027290	Anteile	980	980	0	175,1200 EUR	171.617,60	1,32
Rentenfonds						1.074.201,50	8,25
Gruppenfremde Rentenfonds						1.074.201,50	8,25
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A LU0401461305	Anteile	4.500	1.500	0	71,5300 EUR	321.885,00	2,47
Aviva Inv.-Global Convertibles Namens-Anteile LU0280566992	Anteile	15.000	15.000	0	11,2889 EUR	169.333,50	1,30
Flossb.v.Storch Wandelanl.Eur. Inhaber-Anteile I DE000A0MKQ73	Anteile	1.600	1.600	0	128,5800 EUR	205.728,00	1,58
IFS 2-INVESCO GI High Income IE00B01VQF89	Anteile	19.150	19.150	0	19,7000 EUR	377.255,00	2,90

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Gemischte Fonds						2.860.717,85	21,96
Gruppenfremde Gemischte Fonds						2.860.717,85	21,96
AC FCP - Risk Parity 17 Fund Inhaber-Anteile B EUR LU0748083101	Anteile	4.035	1.485	0	94,3900 EUR	380.863,65	2,92
Carmignac Patrimoine FCP FR0010135103	Anteile	400	210	0	576,2000 EUR	230.480,00	1,77
Estlander&Partner Freedom Fd UI Inhaber-Anteile C EUR DE000A1CSUV8	Anteile	4.000	4.000	0	48,8300 EUR	195.320,00	1,50
Ethna-Aktiv E Inhaber-Anteile A LU0136412771	Anteile	4.200	2.780	0	122,0500 EUR	512.610,00	3,93
HANSAgold Inhaber-Anteile EUR-Klasse DE000A0RHG75	Anteile	3.700	0	0	64,3200 EUR	237.984,00	1,83
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR) DE0008476250	Anteile	10.800	8.800	0	55,0300 EUR	594.324,00	4,56
M&G Inv.-Optimal Income Fund GB00B1VMCY93	Anteile	31.000	31.000	0	17,3342 EUR	537.360,20	4,12
OpenWorld - Dynamic Assets IE00B6ZQ7N62	Anteile	200	2.000	1.800	858,8800 EUR	171.776,00	1,32
Immobilienfonds						311.300,00	2,39
Gruppenfremde Immobilienfonds						311.300,00	2,39
DEGI International Inhaber-Anteile DE0008007998	Anteile	10.000	6.700	0	31,1300 EUR	311.300,00	2,39
Indexfonds						1.384.030,00	10,62
Gruppenfremde Indexfonds						1.384.030,00	10,62
ComS.ETF-NYSE Arca Gold BUGS Inhaber-Anteile LU0488317701	Anteile	4.700	4.700	0	28,0474 USD	101.144,00	0,78
ComStage ETF-Com.Bund-F.Sh.TR Inhaber-Anteile I LU0530119774	Anteile	1.800	0	0	76,8200 EUR	138.276,00	1,06
db x-trackers II-Em.Mkts Li.Eurobond Inhaber-Anteile 1C LU0321462953	Anteile	690	690	0	287,0000 EUR	198.030,00	1,52

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
iShares EURO STOXX Sel. Divid. 30(DE) Inhaber-Anteile DE0002635281	Anteile	20.000	20.000	0	15,3700 EUR	307.400,00	2,36
iShares STOXX Glob.S.D.100(DE)TGV Inhaber-Anteile DE000A0F5UH1	Anteile	8.000	8.000	0	22,1900 EUR	177.520,00	1,36
iShares Asia Pacific Selection Dividend 30 DE000A0H0744	Anteile	7.600	7.600	0	30,8000 EUR	234.080,00	1,80
iShares MSCI Emerging Marktes DE000A0HGZT7	Anteile	5.000	5.000	0	29,9400 EUR	149.700,00	1,15
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF IE00B6YX5D40	Anteile	3.000	3.000	0	25,9600 EUR	77.880,00	0,60
Summe Wertpapiervermögen						12.565.730,35	96,44

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2013	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Liquiditätsanlagen								420.993,67	3,23
Bankguthaben								420.993,67	3,23
Bankguthaben	EUR	420.993,67						420.993,67	3,23
Sonstige Vermögensgegenstände								66.733,98	0,51
Forderungen Quellensteuer	EUR	752,37						752,37	0,01
Sonstige Forderungen	EUR	703,59						703,59	0,00
Zinsansprüche	EUR	65.278,02						65.278,02	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten								-23.696,48	-0,18
Beratervergütung	EUR	-13.228,11						-13.228,11	-0,10
Depotbankvergütung	EUR	-849,32						-849,32	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-3.307,05						-3.307,05	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-5.812,00						-5.812,00	-0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00						-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	13.029.761,52	100,00*
Anteilwert							EUR	43,69	
Umlaufende Anteile							Stück	298,238	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§23 Bewertung mit handelbaren Kursen	§24 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§25 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§26 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	31.05.2013	0,78 %			
	Europa	31.05.2013	1,31 %			
	Nordamerika	30.05.2013	6,13 %			
Renten						
	Inland	30.05.2013	6,10 %	0,61 %		
	Europa	30.05.2013	20,93 %			
	Nordamerika	30.05.2013	4,81 %			
Investmentanteile						
	Inland	30.05.2013	5,52 %			11,85 %
	Europa	30.05.2013	5,10 %			22,88 %
Zertifikate						
	Inland	31.05.2013	5,22 %			
	Europa	31.05.2013	5,20 %			
Liquiditätsanlagen						
		31.05.2013				3,56 %
			61,10 %	0,61 %		38,29 %

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

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalanlagegesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Depotbank unter Mitwirkung der Kapitalanlagegesellschaft. 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	31.05.2013					
Dänische Kronen	(DKK)	7,454943	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	7,629707	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,242967	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,303320	=	1 EUR			
Yuan Renminbi (China)	(CNY)	7,997289	=	1 EUR			

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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,500% Alcatel-Lucent EO-Notes 2010(16) XS0564563921	EUR	0	100.000		
3,875% Andritz AG EO-Anleihe 2012(19) AT0000A0VLS5	EUR	0	150.000		
2,750% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2013(25) XS0909359332	EUR	100.000	100.000		
3,625% BBVA Senior Fin. S.A.U. EO-MTN 2012(14) XS0836318997	EUR	0	100.000		
2,375% Bilfinger Inh.-Schv. 2012(19) DE000A1R0TU2	EUR	10.000	10.000		
7,500% Deutsche Börse FLR-Nachrang-MTN 2008(13/38) XS0369549570	EUR	0	100.000		
2,875% Fresenius Finance EO-Notes 2013(13/20) XS0873432511	EUR	25.000	25.000		
4,375% General Electric Capital Corp. MN-MTN 2012(15) XS0857209539	MXN	0	2.000.000		
3,125% General Electric Capital Corp. SK-MTN 2012(15) XS0752041755	SEK	0	1.000.000		
9,000% Hapag-Lloyd AG MTN 2010(13/15) XS0545329624	EUR	0	100.000		
3,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-MT-HPF 2012(19) IT0004852189	EUR	0	100.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
1,875% McDonald s Corp. DL-MTN 2012(12/19) US58013MEQ33	USD	0	200.000
7,375% Morgan Stanley AD-MTN 2012(18) XS0819243097	AUD	0	150.000
3,875% Otto (GmbH & Co KG) Anleihe 2012(19) XS0847087714	EUR	0	80.000
7,375% Peugeot EO-MTN 2013(18) FR0011439975	EUR	25.000	25.000
4,375% Repsol Intl Finance EO-MTN 2012(18) XS0831370613	EUR	0	100.000
3,250% Santander Consumer Finance EO-MTN 2012(14) XS0862695110	EUR	100.000	100.000
6,375% SolarWorld AG Inh.-Schuldv. 2011(16) XS0641270045	EUR	100.000	100.000
0,550% Sysco Corp. DL-Notes 2012(12/15) US871829AP20	USD	0	200.000
4,797% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 2012(18) XS0746276335	EUR	0	100.000
2,000% Total Capital Intl CD-MTN 2012(17) XS0861827268	CAD	0	180.000
2,500% Vivendi EO-MTN 2012(12/20) FR0011365220	EUR	0	100.000
Zertifikate			
Commerzbank AG CL.DIZ13.11.13 Statoil 144,49 DE000CK4Q524	Stück	0	10.060
Commerzbank AG R.BO.Z 27.03.14 DAX DE000CZ541K0	Stück	4.000	4.000
Commerzbank AG R.BO.Z 27.06.13 DAX DE000CZ07DR1	Stück	0	2.500
Commerzbank AG R.BO.Z 28.12.12 DAX DE000CK3X7D8	Stück	0	5.240

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Commerzbank AG R.BO.Z 30.12.13 DAX DE000CZ2H736	Stück	3.200	3.200
Andere Wertpapiere			
Kon. KPN Anrechte NL0010421525	Stück	21.500	21.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
8,500% Ekosem-Agrar GmbH Inh.-Schv. 2012(16/18) DE000A1R0RZ5	EUR	0	150.000
5,500% Volkswagen Intl Finance EO-Conv. Nts 2012(13/15) DE000A1HCC83	EUR	0	100.000
Zertifikate			
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.BON.Z 25.07.13 DAX DE000BP10D21	Stück	5.000	11.000
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BONZ 28.06.13 DAX DE000TB396B7	Stück	0	3.800
Royal Bank of Scotland DISC.Z 22.12.14 ESTX50 DE000AA4X797	Stück	0	40.000
UBS AG (London Branch) O.END Z 07(08/Und.) Berkshire DE000UB87S74	Stück	0	4.800
Vontobel Financial Products DIZ 25.10.13 DAX 6700 DE000VT5UU14	Stück	0	2.500
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
ETF X-Bof AML IVSTOXX ETF (Dt. Zert.) DE000A1H81B1	Anteile	0	9.750			
Flossbach von Storch-GI Oppor. Inhaber-Anteile I LU0399027456	Anteile	895	895			
M & W Privat FCP Inhaber-Anteile LU0275832706	Anteile	0	1.010			
Tib.X-L.-Com.Ti.L.0-100 Idx Fd Namens-Ant.I USD5(aussch.) LU0654195568	Anteile	0	2.500			
						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					3.308
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)						
Verkaufte Kontrakte	EUR					1.043
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)						

Angaben zu den Kosten gem. § 41 Abs. 5 und 6 InvG

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.
AC FCP - Risk Parity 17 Fund Inhaber-Anteile B EUR	0,37
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A	1,50
Aviva Inv.-Global Convertibles Namens-Anteile	1,20
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile B EUR	1,60
Carmignac Patrimoine FCP	1,50
ComS.ETF-NYSE Arca Gold BUGS Inhaber-Anteile I	0,65
ComStage ETF-Com.Bund-F.Sh.TR Inhaber-Anteile I	0,20
db x-trackers II-Em.Mkts Li.Eurobond Inhaber-Anteile 1C	0,55
DEGI International Inhaber-Anteile	1,00
Estlander&Partne.Freedom Fd UI Inhaber-Anteile C EUR	1,85
ETFX-BofAML IVSTOXX ETF Bearer Shares (Dt. Zert.)	0,80
Ethna-Aktiv E Inhaber-Anteile A	0,15
Flossb.v.Storch Wandelanl.Eur. Inhaber-Anteile I	0,70
Flossbach von Storch-GI Oppor. Inhaber-Anteile I	1,09
Flossbach von Storch-GI Oppor. Inhaber-Anteile P	1,00
HANSAgold Inhaber-Anteile EUR-Klasse	1,20
IFS 2-INVESCO GI High Income	0,75
iShares EURO STOXX Sel. Divid. 30(DE) Inhaber-Anteile	0,30
iShares STOXX Glob.S.D.100(DE)TGV Inhaber-Anteile	0,45

iShares DJ Asia Pacific Selection Dividend 30	0,30
iShares MSCI Emerging Marktes	0,75
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	0,90
M & W Privat FCP Inhaber-Anteile	1,45
M&G Inv.-Optimal Income Fund	0,75
OpenWorld - Dynamic Assets	1,00
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF	0,35
Tib.X-L.-Com.Ti.L.0-100 Idx Fd Namens-Ant.I USD5(aussch.)	1,00

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2013

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