

Vermögensverwaltung Dynamic Value Halbjahresbericht

31.05.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	11.886.491,64	100,17
1. Aktien	1.941.438,22	15,96
2. Investmentfonds	9.828.686,74	80,81
3. Derivate	57.375,00	0,47
Futures	57.375,00	0,47
4. Forderungen	1.616,68	0,01
5. Bankguthaben	355.530,45	2,92
II. Verbindlichkeiten	-21.452,49	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.452,49	-0,17
III. Fondsvermögen	12.163.194,60	100,00

Vermögensaufstellung

31.05.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						1.941.438,22	15,96
Aktien						1.941.438,22	15,96
Kaimaninseln						285.009,44	2,34
<i>Versicherungen</i>						<i>285.009,44</i>	<i>2,34</i>
Greenlight Capital Re KYG4095J1094	Stück	15.500	0	0	20,4600 USD	285.009,44	2,34
Schweden						308.247,78	2,54
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>308.247,78</i>	<i>2,54</i>
Investor A SE0000107401	Stück	10.000	0	0	286,0000 SEK	308.247,78	2,54
USA						1.348.181,00	11,08
<i>Versicherungen</i>						<i>1.348.181,00</i>	<i>11,08</i>
Berkshire Hathaway -A- US0846701086	Stück	7	0	0	214.303,0000 USD	1.348.181,00	11,08
Investmentfonds						9.828.686,74	80,81
Aktienfonds						8.881.470,74	73,02
Gruppenfremde Aktienfonds						8.881.470,74	73,02
Carmignac Investissement FCP A EUR Acc. FR0010148981	Anteile	1.070	0	0	1.098,7900 EUR	1.175.705,30	9,67
Classic Global Equity Fund LI0008328218	Anteile	5.250	0	0	539,4000 CHF	2.564.268,57	21,08
FMM-Fonds DE0008478116	Anteile	1.385	0	0	443,4200 EUR	614.136,70	5,05

Vermögensverwaltung Dynamic Value

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. C Acc. USD IE00BH4GY777	Anteile	9.400	0	0	92,6452 USD	782.659,19	6,44
Jupiter Europ. Opport. Trust GB0000197722	Anteile	274.650	0	0	5,2992 GBP	1.908.007,38	15,69
Magellan SICAV I (EUR) FR0011238344	Anteile	30.000	0	0	19,1500 EUR	574.500,00	4,72
MLIS-GOTHAM US Eq.Lo./Sh.UCITS D Acc. USD LU1144787097	Anteile	11.000	0	0	89,9800 USD	889.529,97	7,31
Pershing Square Holdings GG00BPFJTF46	Anteile	26.598	0	0	15,5900 USD	372.663,63	3,06
Gemischte Fonds						947.216,00	7,79
Gruppenfremde Gemischte Fonds						947.216,00	7,79
LOYS Global MH A (t) DE000A0H08T8	Anteile	5.300	0	0	178,7200 EUR	947.216,00	7,79
Summe Wertpapiervermögen						11.770.124,96	96,77

Vermögensverwaltung Dynamic Value

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						57.375,00	0,47
Aktienindex-Terminkontrakte						57.375,00	0,47
FUTURE DAX Performance-Index 09.16	Anzahl	5				57.375,00	0,47
Forderungen						1.616,68	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	1.616,68				1.616,68	0,01
Bankguthaben						355.530,45	2,92
Bankguthaben	EUR	347.848,61				347.848,61	2,86
Bankguthaben	GBP	36,70				48,11	0,00
Bankguthaben	SEK	70.102,77				7.555,60	0,06
Bankguthaben	USD	86,93				78,13	0,00
Verbindlichkeiten						-21.452,49	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-21.452,49	-0,17
Beratervergütung	EUR	-12.531,00				-12.531,00	-0,10
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.964,48				-2.964,48	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-323,68				-323,68	0,00
Fondsvermögen					EUR	12.163.194,60	100,00*
Anteilwert					EUR	58,66	
Umlaufende Anteile					Stück	207.367,384	

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

Vermögensverwaltung Dynamic Value

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)						
						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					2.399
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)						

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,47

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,66
Umlaufende Anteile	Stück	207.367,384

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs- modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment- anteilen, Bankgut- haben und Verbind- lichkeiten
Aktien						
	Europa	31.05.2016	2,54 %			
	Nordamerika	30.05.2016	13,42 %			
Investmentanteile						
	Inland	30.05.2016				12,84 %
	Europa	30.05.2016				67,97 %
Derivate - Futures						
	Inland	30.05.2016	0,47 %			
Übriges Vermögen						
		31.05.2016				2,76 %
			16,43 %			83,57 %

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
Schwedische Kronen	(SEK)	9,278250	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,104350	=	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)