

# Vermögensverwaltung Systematic Return Halbjahresbericht

**31.05.2016**

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	18.841.192,70	100,14
1. Investmentfonds	17.153.472,33	91,17
2. Derivate	69.287,50	0,37
Futures	69.287,50	0,37
3. Bankguthaben	1.618.432,87	8,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-25.823,82	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.823,82	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	18.815.368,88	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				
<b>Investmentfonds</b>						<b>17.153.472,33</b>	<b>91,17</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>4.463.754,84</b>	<b>23,72</b>
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>4.463.754,84</b>	<b>23,72</b>
Alken Fund-Absol.Return Europe EU1 LU0866838229	Anteile	6.770	0	0	121,1300 EUR	820.050,10	4,36
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR) LU0229080733	Anteile	7.925	0	0	231,4400 EUR	1.834.162,00	9,75
Schroder GAIA-Sirios US Equity C EUR LU0885728401	Anteile	7.276	0	0	136,5728 USD	893.056,24	4,74
Value Intelligence Fonds AMI I(a) DE000A0YAX80	Anteile	5.650	0	0	162,2100 EUR	916.486,50	4,87
<b>Rentenfonds</b>						<b>7.839.560,43</b>	<b>41,67</b>
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>						<b>7.839.560,43</b>	<b>41,67</b>
Franklin Templeton Inv.Fds-Gl.Tot.Ret. I(acc.)EUR LU0316493237	Anteile	56.000	0	0	17,9800 EUR	1.006.880,00	5,35
Janus Capital -Jan.Gl.Uncons.Bd Fd I EUR Acc. IE00BLY1N626	Anteile	181.000	0	0	10,1300 EUR	1.833.530,00	9,75
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR) Q LU0750223520	Anteile	97.000	0	0	11,1700 EUR	1.083.490,00	5,76
Legg Mason Gl-LM WA Mac.Op.Bd EUR Acc H IE00BHBX1D63	Anteile	11.830	0	0	108,3000 EUR	1.281.189,00	6,81
Legg Mason Gl-LM Br.Gl Fxd Acc. USD IE00B23Z9426	Anteile	9.700	0	0	112,0500 USD	976.799,68	5,19
M&G Global Conv. Fd Cl.C-H acc.Hed.EUR GB00B4WZ0J97	Anteile	68.250	0	0	14,3510 EUR	979.455,75	5,21

## Vermögensverwaltung Systematic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
PIMCO GL INV.-Credit Abs.Ret.Fd Inst.Acc.EUR IE00B6W1GF96	Anteile	61.600	0	0	11,0100 EUR	678.216,00	3,60
<b>Gemischte Fonds</b>						<b>4.850.157,06</b>	<b>25,78</b>
<b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>						<b>4.850.157,06</b>	<b>25,78</b>
Carmignac Patrimoine FCP A EUR Acc. FR0010135103	Anteile	2.000	0	0	621,7000 EUR	1.243.400,00	6,61
First Eagle Amundi International IHE-C LU0433182507	Anteile	1.300	0	0	1.462,2040 EUR	1.900.865,20	10,10
M&G Optimal Income Fund (EUR) C-H acc GB00B1VMD022	Anteile	86.700	0	0	19,6758 EUR	1.705.891,86	9,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>17.153.472,33</b>	<b>91,17</b>

## Vermögensverwaltung Systematic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>69.287,50</b>	<b>0,37</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>69.287,50</b>	<b>0,37</b>
FUTURE DAX Performance-Index 09.16	Anzahl	6				69.287,50	0,37
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.618.432,87</b>	<b>8,60</b>
Bankguthaben	EUR	1.618.432,87				1.618.432,87	8,60
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-25.823,82</b>	<b>-0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-25.823,82</b>	<b>-0,14</b>
Beratervergütung	EUR	-15.458,87				-15.458,87	-0,08
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-4.393,59				-4.393,59	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-338,03				-338,03	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>18.815.368,88</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	58,96	
Umlaufende Anteile					Stück	319.141,371	

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

## Vermögensverwaltung Systematic Return

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>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>						
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>						
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>					<b>1.599</b>
<b>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</b>						

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,37

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,96
Umlaufende Anteile	Stück	319.141,371

## 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				4,87 %
	Europa	30.05.2016				86,30 %
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	30.05.2016		0,37 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.05.2016				8,46 %
				0,37 %		99,63 %

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		
US-Dollar	(USD)	1,112700	=	1 EUR
<b>Terminbörse</b>				
Eurex - Frankfurt/Zürich				



Frankfurt am Main, den 31. Mai 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)