

**MPF Orthos
Halbjahresbericht**

30.04.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	14.637.745,49	100,12
1. Aktien	1.154.951,28	7,90
2. Zertifikate	5.839.549,72	39,94
3. Investmentfonds	6.652.801,78	45,50
4. Derivate	9.680,00	0,07
Optionen	9.680,00	0,07
5. Forderungen	2.150,35	0,01
6. Bankguthaben	978.612,36	6,70
II. Verbindlichkeiten	-17.398,09	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.398,09	-0,12
III. Fondsvermögen	14.620.347,40	100,00

Vermögensaufstellung

30.04.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								2.985.421,28	20,42
Aktien								1.154.951,28	7,90
Deutschland								995.308,00	6,81
<i>Automobil</i>								<i>111.942,00</i>	<i>0,76</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	1.800	0	700	62,1900	EUR	111.942,00	0,76	
<i>Banken</i>								<i>229.090,00</i>	<i>1,57</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	16.000	0	0	8,3260	EUR	133.216,00	0,91	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	5.700	0	0	16,8200	EUR	95.874,00	0,66	
<i>Chemie</i>								<i>102.326,00</i>	<i>0,70</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	1.400	0	0	73,0900	EUR	102.326,00	0,70	
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>154.600,00</i>	<i>1,06</i>
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	2.000	0	0	77,3000	EUR	154.600,00	1,06	
<i>Industrie</i>								<i>157.590,00</i>	<i>1,08</i>
Siemens NA DE0007236101	Stück	1.700	0	0	92,7000	EUR	157.590,00	1,08	
<i>Versicherungen</i>								<i>239.760,00</i>	<i>1,64</i>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	1.600	0	0	149,8500	EUR	239.760,00	1,64	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Schweiz						159.643,28	1,09
<i>Gesundheit / Pharma</i>						87.587,81	0,60
Novartis NA CH0012005267	Stück	1.300	0	0	73,8500 CHF	87.587,81	0,60
<i>Nahrungsmittel</i>						72.055,47	0,49
Nestlé NA CH0038863350	Stück	1.100	0	0	71,8000 CHF	72.055,47	0,49
Zertifikate						1.830.470,00	12,52
Indexzertifikate						1.830.470,00	12,52
<i>Deutschland</i>						1.830.470,00	12,52
Commerzbank UNL.Zert. 2008(Und.) DE000CB77NU8	Stück	10.500	0	0	150,7900 EUR	1.583.295,00	10,83
Société Générale Effekten Express Zert. 2015(21) DE000SG604J3	Stück	2.500	0	0	98,8700 EUR	247.175,00	1,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.009.079,72	27,42
Zertifikate						4.009.079,72	27,42
Indexzertifikate						4.009.079,72	27,42
<i>Deutschland</i>						2.804.288,53	19,18
HSBC Trinkaus & Burkhardt ENDL.Zert. 2008(Und.) DE000TB2P852	Stück	4	0	0	158.534,6321 EUR	634.138,53	4,34
Société Générale Effekten OPEN END Zert. 2008(Und.) DE000SG00DG5	Stück	1.000	0	0	1.571,8600 EUR	1.571.860,00	10,75
UniCredit Bank HVB Best EXP 2015(21) DE000HVB1XX5	Stück	7.000	0	0	85,4700 EUR	598.290,00	4,09
<i>Großbritannien</i>						1.126.005,19	7,70
Credit Suisse International Ro.A.Call.Z 2008(22) DE000CS0MH34	Stück	15	0	0	75.067,0124 EUR	1.126.005,19	7,70

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Guernsey							78.786,00	0,54
Notenstein Finance (Guernsey) EXPRESS Z.2015(22) CH0283714779	Stück	900	900	0	87,5400 EUR	78.786,00	0,54	
Investmentfonds							6.652.801,78	45,50
Aktienfonds							2.542.370,93	17,39
Gruppenfremde Aktienfonds							2.542.370,93	17,39
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. I (EUR) LU1211504847	Anteile	1.450	1.450	0	135,8900 EUR	197.040,50	1,35	
MPF Aktien Strat.Total Return LU0330557819	Anteile	18.200	0	300	121,5900 EUR	2.212.938,00	15,14	
Pictet - Biotech I USD LU0112497283	Anteile	220	0	80	684,8600 USD	132.392,43	0,90	
Gemischte Fonds							2.130.506,00	14,57
Gruppenfremde Gemischte Fonds							2.130.506,00	14,57
MPF Aktien Strat.Zertifikate LU0330566059	Anteile	21.700	0	300	98,1800 EUR	2.130.506,00	14,57	
Immobilienfonds							89.326,00	0,61
Gruppenfremde Immobilienfonds							89.326,00	0,61
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	1.300	0	0	7,1200 EUR	9.256,00	0,06	
CS EUROREAL DE0009805002	Anteile	1.000	0	0	23,8500 EUR	23.850,00	0,16	
KanAm grundinvest Fonds DE0006791809	Anteile	1.000	0	0	31,3300 EUR	31.330,00	0,22	
SEB ImmoInvest DE0009802306	Anteile	1.000	0	0	24,8900 EUR	24.890,00	0,17	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Indexfonds						1.890.598,85	12,93
Gruppenfremde Indexfonds						1.890.598,85	12,93
ComStage DJ Industrial Average U.ETF I LU0378437502	Anteile	3.700	0	0	176,1400 EUR	651.718,00	4,46
DB Platinum Croci World I1C-E LU0332019586	Anteile	15	0	3	17.948,4700 EUR	269.227,05	1,84
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) DE000A0F5UF5	Anteile	9.800	0	0	38,2200 EUR	374.556,00	2,56
iShares MSCI Wo. UCITS ETF DIS IE00B0M62Q58	Anteile	12.500	0	4.000	24,4400 GBP	392.219,80	2,68
iShares V MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF B (Dt. Zert.) DE000A1H53P0	Anteile	5.400	0	0	37,5700 EUR	202.878,00	1,39
Summe Wertpapiervermögen						13.647.302,78	93,34

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	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						9.680,00	0,07
Optionsrechte						9.680,00	0,07
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>9.680,00</i>	<i>0,07</i>
PUT ESTX 50 Index 06.16 2800,00	Anzahl	400				9.680,00	0,07
Forderungen						2.150,35	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	2.150,35				2.150,35	0,01
Bankguthaben						978.612,36	6,70
Bankguthaben	EUR	933.767,60				933.767,60	6,39
Bankguthaben	CHF	24.042,91				21.934,96	0,15
Bankguthaben	USD	26.072,50				22.909,80	0,16
Verbindlichkeiten						-17.398,09	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						-17.398,09	-0,12
Beratervergütung	EUR	-5.137,34				-5.137,34	-0,04
Verwahrstellenvergütung	EUR	-819,67				-819,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-3.253,67				-3.253,67	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-7.934,00				-7.934,00	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-253,41				-253,41	0,00
Fondsvermögen						EUR 14.620.347,40	100,00*
Anteilwert						EUR 125,18	
Umlaufende Anteile						Stück 116.790	

* 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)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
SAP DE0007164600	Stück	0	1.400		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
SG Issuer O.END Zert. 2014(Und.) DE000A12V1Y8	Stück	0	15.000		
Société Générale Effekten Express Zert. 2015(21) DE000SG63TE4	Stück	0	2.500		
Nichtnotierte Wertpapiere					
Zertifikate					
Deutsche Bank London Br. TR Konzept Zert. 2007(Und.) DE000DB6GKK5	Stück	0	100		
Investmentfonds					
KVG - eigene Investmentanteile					
MPF Andante DE000A0RKY11	Anteile	0	2.000		
Gruppenfremde Investmentanteile					
Aberdeen Global-Emerg.Mkts Eq. I2 USD LU0231479717	Anteile	0	1.300		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
				im Berichtszeitraum	
Franklin Templeton Inv.Fds-As.Gr. Fd I (acc.) EUR LU0195950992	Anteile	0	7.500		
LYXOR ETF EURO STOXX BANKS C-EUR FR0011645647	Anteile	0	850		
M&G Global Emerg. Mkts Cl. C acc.(EUR) GB00B3FFY088	Anteile	0	3.600		
Nordea 1-Emerging Consumer Fd BI-EUR LU0390857398	Anteile	0	7.500		
PowerShs Glo.Buyback Achievers IE00BLSNMW37	Anteile	0	7.000		
RP Rend.Pl.All.Hgh Div.As.Pac. I (EUR) LU0229176689	Anteile	0	1.450		
					Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Verkaufte Kaufoption	EUR				11
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				7
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	125,18
Umlaufende Anteile					Stück	116.790

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
Aktien						
	Inland	29.04.2016	6,81 %			
	Europa	29.04.2016	1,09 %			
Investmentanteile						
	Inland	28.04.2016	2,56 %			0,61 %
	Europa	28.04.2016	8,53 %			33,80 %
Zertifikate						
	Inland	29.04.2016	27,36 %	4,34 %		
	Europa	29.04.2016	0,54 %	7,70 %		
Derivate - Optionen						
	Europa	28.04.2016	0,07 %			
Übriges Vermögen						
		29.04.2016				6,59 %
			46,96 %	12,04 %		41,00 %

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	29.04.2016					
Britische Pfund	(GBP)	0,778900	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,096100	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,138050	=	1 EUR			
Terminbörse							
Eurex - Frankfurt/Zürich							

Frankfurt am Main, den 30. April 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)