

**MPF Allegro
Halbjahresbericht**

30.04.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	19.299.617,19	100,10
1. Aktien	961.557,22	4,99
2. Anleihen	2.281.769,19	11,83
Verzinsliche Wertpapiere	2.281.769,19	11,83
3. Zertifikate	7.514.982,35	38,98
4. Investmentfonds	7.598.541,45	39,41
5. Derivate	7.260,00	0,04
Optionen	7.260,00	0,04
6. Forderungen	64.593,00	0,33
7. Bankguthaben	870.913,98	4,52
II. Verbindlichkeiten	-19.705,95	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.705,95	-0,10
III. Fondsvermögen	19.279.911,24	100,00

Vermögensaufstellung

30.04.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						5.313.569,41	27,56
Aktien						961.557,22	4,99
Deutschland						841.778,00	4,37
<i>Automobil</i>						<i>155.475,00</i>	<i>0,81</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	2.500	0	0	62,1900 EUR	155.475,00	0,81
<i>Banken</i>						<i>167.108,00</i>	<i>0,87</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	13.000	0	0	8,3260 EUR	108.238,00	0,56
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	3.500	0	0	16,8200 EUR	58.870,00	0,31
<i>Chemie</i>						<i>73.090,00</i>	<i>0,38</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	1.000	0	0	73,0900 EUR	73.090,00	0,38
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>123.680,00</i>	<i>0,64</i>
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	1.600	0	0	77,3000 EUR	123.680,00	0,64
<i>Industrie</i>						<i>157.590,00</i>	<i>0,82</i>
Siemens NA DE0007236101	Stück	1.700	0	0	92,7000 EUR	157.590,00	0,82
<i>Versicherungen</i>						<i>164.835,00</i>	<i>0,85</i>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	1.100	0	0	149,8500 EUR	164.835,00	0,85

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz						119.779,22	0,62
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>67.375,24</i>	<i>0,35</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	1.000	0	0	73,8500 CHF	67.375,24	0,35
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>52.403,98</i>	<i>0,27</i>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	800	0	0	71,8000 CHF	52.403,98	0,27
Verzinsliche Wertpapiere						2.281.769,19	11,83
EUR						1.728.709,88	8,96
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>248.550,00</i>	<i>1,29</i>
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	250.000	0	150.000	99,4200 %	248.550,00	1,29
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>1.333.084,88</i>	<i>6,91</i>
2,268% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.) DE0007070088	EUR	200.000	200.000	0	66,7197 %	133.439,31	0,69
5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und) XS0307741917	EUR	100.000	100.000	0	100,2833 %	100.283,34	0,52
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(18/Und.) DE000A0TU305	EUR	200.000	0	0	104,2067 %	208.413,33	1,08
5,625% Fürstenberg Capital II Subord.-Notes 2005(unb.) DE000A0EUBN9	EUR	250.000	0	0	100,4255 %	251.063,75	1,30
0,621% HSH Nordbank NACH.FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H23	EUR	200.000	200.000	0	92,9400 %	185.880,00	0,97
5,750% Main Capital Fdg II EO-Cap.Sec. 2006(Und.) DE000A0G18M4	EUR	100.000	0	0	100,9770 %	100.977,00	0,52
5,500% Main Capital Funding EO-Cap. Sec. 2005(Und.) DE000A0E4657	EUR	200.000	0	0	101,2497 %	202.499,40	1,05
4,668% ProSecure Funding EO-Securities 2006(16) XS0249466730	EUR	150.000	0	0	100,3525 %	150.528,75	0,78

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						147.075,00	0,76
4,625% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(26/Und.) XS1048428442	EUR	150.000	150.000	0	98,0500 %	147.075,00	0,76
USD						553.059,31	2,87
Öffentliche Anleihen						553.059,31	2,87
1,000% FMS Wertmanagement DL IHS 2012(17) US30254WAA71	USD	400.000	0	0	99,9040 %	351.140,81	1,82
0,625% United States of America DL-Notes 2012(17) US912828TS94	USD	230.000	0	0	99,9102 %	201.918,50	1,05
Zertifikate						2.070.243,00	10,74
Indexzertifikate						2.070.243,00	10,74
Deutschland						2.070.243,00	10,74
Commerzbank UNL.Zert. 2008(Und.) DE000CB77NU8	Stück	11.500	0	0	150,7900 EUR	1.734.085,00	9,00
Société Générale Effekten Express Zert. 2015(21) DE000SG604J3	Stück	3.400	0	0	98,8700 EUR	336.158,00	1,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.717.171,35	24,47
Zertifikate						4.717.171,35	24,47
Indexzertifikate						4.717.171,35	24,47
Deutschland						2.942.192,16	15,26
HSBC Trinkaus & Burkhardt ENDL.Zert. 2008(Und.) DE000TB2P852	Stück	5	0	0	158.534,6321 EUR	792.673,16	4,11
Société Générale Effekten OPEN END Zert. 2008(Und.) DE000SG00DG5	Stück	1.150	0	0	1.571,8600 EUR	1.807.639,00	9,38
UniCredit Bank HVB Best EXP 2015(21) DE000HVB1XX5	Stück	4.000	0	0	85,4700 EUR	341.880,00	1,77

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Großbritannien						1.126.005,19	5,84
Credit Suisse International Ro.A.Call.Z 2008(22) DE000CS0MH34	Stück	15	0	0	75.067,0124 EUR	1.126.005,19	5,84
Guernsey						456.614,00	2,37
Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 2016(22) CH0315255478	Nominal	300.000	300.000	0	100,7800 %	302.340,00	1,57
Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 2016(22) CH0303242769	Nominal	100.000	100.000	0	101,7500 %	101.750,00	0,53
Notenstein Finance (Guernsey) EXPRESS Z. 2016(22) CH0283714779	Stück	600	600	0	87,5400 EUR	52.524,00	0,27
Luxemburg						192.360,00	1,00
SG Issuer EO-MTN 2014(20) DE000A1HSK85	Nominal	200.000	0	0	96,1800 %	192.360,00	1,00
Nichtnotierte Wertpapiere						727.568,00	3,77
Zertifikate						727.568,00	3,77
Zertifikate auf Fonds						727.568,00	3,77
Deutschland						727.568,00	3,77
Deutsche Bank London Br. TR Konzept Zert. 2007(Und.) DE000DB6GKK5	Stück	100	0	0	7.275,6800 EUR	727.568,00	3,77
Investmentfonds						7.598.541,45	39,41
Aktienfonds						2.039.992,97	10,58
Gruppenfremde Aktienfonds						2.039.992,97	10,58
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. I (EUR) LU1211504847	Anteile	1.100	1.100	0	135,8900 EUR	149.479,00	0,78
MPF Aktien Strat.Total Return LU0330557819	Anteile	12.500	0	0	121,5900 EUR	1.519.875,00	7,88
Nordea 1-North Amer.All Cap Fd BI USD LU0772957808	Anteile	1.352	0	0	159,9800 USD	190.103,84	0,99

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Pictet - Biotech I USD LU0112497283	Anteile	300	0	0	684,8600 USD	180.535,13	0,94
Rentenfonds						377.040,00	1,96
Gruppenfremde Rentenfonds						377.040,00	1,96
MPF Renten Strategie Basis LU0330567537	Anteile	3.000	0	0	125,6800 EUR	377.040,00	1,96
Gemischte Fonds						3.727.205,00	19,33
KVG - eigene Gemischte Fonds						1.107.760,00	5,74
MPF Andante DE000A0RKY11	Anteile	8.000	0	0	138,4700 EUR	1.107.760,00	5,74
Gruppenfremde Gemischte Fonds						2.619.445,00	13,59
MPF Aktien Strat.Zertifikate LU0330566059	Anteile	15.000	0	0	98,1800 EUR	1.472.700,00	7,64
MPF Renten Strategie Chance LU0330568691	Anteile	5.500	0	0	117,0300 EUR	643.665,00	3,34
MPF Renten Strategie Plus LU0330572701	Anteile	4.000	0	0	125,7700 EUR	503.080,00	2,61
Immobilienfonds						121.720,00	0,63
Gruppenfremde Immobilienfonds						121.720,00	0,63
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	2.500	0	0	7,1200 EUR	17.800,00	0,09
CS EUROREAL DE0009805002	Anteile	2.000	0	0	23,8500 EUR	47.700,00	0,25
KanAm grundinvest Fonds DE0006791809	Anteile	1.000	0	0	31,3300 EUR	31.330,00	0,16
SEB ImmoInvest DE0009802306	Anteile	1.000	0	0	24,8900 EUR	24.890,00	0,13

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Indexfonds						1.332.583,48	6,91
Gruppenfremde Indexfonds						1.332.583,48	6,91
ComStage DJ Industrial Average U.ETF I LU0378437502	Anteile	2.600	0	1.200	176,1400 EUR	457.964,00	2,37
DB Platinum Croci World I1C-E LU0332019586	Anteile	12	0	0	17.948,4700 EUR	215.381,64	1,12
iShares MSCI Wo. UCITS ETF DIS IE00B0M62Q58	Anteile	10.000	0	0	24,4400 GBP	313.775,84	1,63
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) DE000A0F5UF5	Anteile	5.500	0	2.500	38,2200 EUR	210.210,00	1,09
iShares V MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF B (Dt. Zert.) DE000A1H53P0	Anteile	3.600	0	0	37,5700 EUR	135.252,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						18.356.850,21	95,21

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						7.260,00	0,04
Optionsrechte						7.260,00	0,04
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>7.260,00</i>	<i>0,04</i>
PUT ESTX 50 Index 06.16 2800,00	Anzahl	300				7.260,00	0,04
Forderungen						64.593,00	0,33
Forderungen Quellensteuer	EUR	1.616,64				1.616,64	0,01
Zinsansprüche	EUR	62.976,36				62.976,36	0,32
Bankguthaben						870.913,98	4,52
Bankguthaben	EUR	805.190,59				805.190,59	4,18
Bankguthaben	AUD	19.147,51				12.848,95	0,07
Bankguthaben	CAD	7.091,66				4.974,86	0,02
Bankguthaben	CHF	6.593,00				6.014,96	0,03
Bankguthaben	NOK	11.606,60				1.257,13	0,01
Bankguthaben	USD	46.236,12				40.627,49	0,21
Verbindlichkeiten						-19.705,95	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-19.705,95	-0,10
Beratervergütung	EUR	-6.400,05				-6.400,05	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-819,67				-819,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-4.302,23				-4.302,23	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-7.934,00				-7.934,00	-0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Fondsvermögen					EUR	19.279.911,24	100,00*
Anteilwert					EUR	131,18	
Umlaufende Anteile					Stück	146.975	

* 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			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,700% Canada Housing Trust CD-Notes 2012(17) CA13509PDM29	CAD	0	145.000
4,125% Total Capital Intl AD-MTN 2012(17) XS0797449641	AUD	0	150.000
2,850% UniCredit Bank Ireland EO-FLR MTN 2012(16) DE000A1HCES1	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Zertifikate			
SG Issuer O.END Zert. 2014(Und.) DE000A12V1Y8	Stück	0	10.000
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Aberdeen Global-Emerg.Mkts Eq. I2 USD LU0231479717	Anteile	0	700
Franklin Templeton Inv.Fds-As.Gr. Fd I (acc.) EUR LU0195950992	Anteile	0	4.500
LYXOR ETF EURO STOXX BANKS C-EUR FR0011645647	Anteile	0	550
M&G Global Emerg. Mkts Cl. C acc.(EUR) GB00B3FFY088	Anteile	0	2.000
Nordea 1-Emerging Consumer Fd BI-EUR LU0390857398	Anteile	0	5.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
PowerShs Glo.Buyback Achievers IE00BLSNMW37	Anteile	0	5.000	
RP Rend.Pl.All.Hgh Div.As.Pac. 1 (EUR) LU0229176689	Anteile	0	1.100	
				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			6
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoption	EUR			5
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	131,18
Umlaufende Anteile					Stück	146.975

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	4,37 %			
	Europa	29.04.2016	0,62 %			
Renten						
	Inland	28.04.2016	4,09 %	0,69 %		
	Europa	28.04.2016	4,40 %			
	Nordamerika	28.04.2016	2,65 %			
Investmentanteile						
	Inland	28.04.2016	1,09 %			6,38 %
	Europa	28.04.2016	4,70 %			27,24 %
Zertifikate						
	Inland	29.04.2016	21,89 %	7,88 %		
	Europa	29.04.2016	3,37 %	5,84 %		
Derivate - Optionen						
	Europa	28.04.2016	0,04 %			

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
Übriges Vermögen						
		29.04.2016				4,75 %
			47,22 %	14,41 %		38,37 %

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				
Australische Dollar	(AUD)	1,490200	=	1 EUR		
Britische Pfund	(GBP)	0,778900	=	1 EUR		
Kanadische Dollar	(CAD)	1,425500	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,232650	=	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)