

**MPF Waterville
Halbjahresbericht**

30.04.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	10.461.262,84	100,17
1. Aktien	2.027.716,17	19,42
2. Anleihen	1.934.002,61	18,52
Verzinsliche Wertpapiere	1.934.002,61	18,52
3. Zertifikate	530.355,75	5,08
4. Sonstige Beteiligungspapiere	146.448,74	1,40
5. Investmentfonds	4.478.644,34	42,88
6. Derivate	-11.980,00	-0,11
Optionen	-11.980,00	-0,11
7. Forderungen	60.877,30	0,58
8. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	339.040,25	3,24
Geldmarktfonds	339.040,25	3,24
9. Bankguthaben	956.157,68	9,16
II. Verbindlichkeiten	-17.235,87	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.235,87	-0,17
III. Fondsvermögen	10.444.026,97	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								4.108.167,52	39,34
Aktien								2.027.716,17	19,42
Deutschland								602.611,00	5,77
Banken								155.586,00	1,49
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	10.000	0	0	8,3260	EUR	83.260,00	0,80	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	4.300	0	0	16,8200	EUR	72.326,00	0,69	
Chemie								142.737,50	1,37
BASF NA DE000BASF111	Stück	1.250	0	0	73,0900	EUR	91.362,50	0,87	
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	500	0	0	102,7500	EUR	51.375,00	0,49	
Industrie								157.587,50	1,51
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	2.500	0	0	25,9550	EUR	64.887,50	0,62	
Siemens NA DE0007236101	Stück	1.000	0	0	92,7000	EUR	92.700,00	0,89	
Privater Konsum & Haushalt								41.805,00	0,40
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	750	750	0	55,7400	EUR	41.805,00	0,40	
Versicherungen								104.895,00	1,00
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	700	0	0	149,8500	EUR	104.895,00	1,00	

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Dänemark						74.565,20	0,71
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>74.565,20</i>	<i>0,71</i>
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	1.500	1.500	0	370,0000 DKK	74.565,20	0,71
Frankreich						110.220,00	1,06
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>110.220,00</i>	<i>1,06</i>
Sanofi FR0000120578	Stück	1.500	0	0	73,4800 EUR	110.220,00	1,06
Norwegen						62.560,59	0,60
<i>Energie</i>						<i>62.560,59</i>	<i>0,60</i>
StatoilHydro NO0010096985	Stück	4.000	0	0	144,4000 NOK	62.560,59	0,60
Österreich						66.212,50	0,63
<i>Energie</i>						<i>66.212,50</i>	<i>0,63</i>
OMV AT0000743059	Stück	2.500	0	0	26,4850 EUR	66.212,50	0,63
Schweiz						275.168,78	2,64
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>84.219,05</i>	<i>0,81</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	1.250	500	0	73,8500 CHF	84.219,05	0,81
<i>Industrie</i>						<i>92.692,27</i>	<i>0,89</i>
ABB NA CH0012221716	Stück	5.000	0	0	20,3200 CHF	92.692,27	0,89
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>98.257,46</i>	<i>0,94</i>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	1.500	0	0	71,8000 CHF	98.257,46	0,94

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Spanien						48.675,00	0,47
<i>Telekommunikation</i>						<i>48.675,00</i>	<i>0,47</i>
Telefónica ES0178430E18	Stück	5.000	0	0	9,7350 EUR	48.675,00	0,47
USA						787.703,10	7,54
<i>Banken</i>						<i>61.592,20</i>	<i>0,59</i>
Citigroup US1729674242	Stück	1.500	0	0	46,7300 USD	61.592,20	0,59
<i>Energie</i>						<i>119.028,16</i>	<i>1,14</i>
ConocoPhillips US20825C1045	Stück	1.000	0	0	47,6700 USD	41.887,44	0,40
Phillips 66 US7185461040	Stück	1.000	0	0	87,7900 USD	77.140,72	0,74
<i>Industrie</i>						<i>68.318,62</i>	<i>0,65</i>
Caterpillar US1491231015	Stück	1.000	0	0	77,7500 USD	68.318,62	0,65
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>148.851,11</i>	<i>1,42</i>
Archer Daniels Midland Co. US0394831020	Stück	2.000	0	0	40,0700 USD	70.418,70	0,67
Coca-Cola US1912161007	Stück	2.000	0	0	44,6300 USD	78.432,41	0,75
<i>Technologie</i>						<i>138.585,74</i>	<i>1,33</i>
Apple US0378331005	Stück	500	0	0	94,8300 USD	41.663,37	0,40
Intl Business Machines US4592001014	Stück	750	250	0	147,0700 USD	96.922,37	0,93

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Telekommunikation							135.811,26	1,30
AT & T US00206R1023	Stück	4.000	0	0	0	38,6400 USD	135.811,26	1,30
Versicherungen							115.516,01	1,11
Berkshire Hathaway B US0846707026	Stück	900	0	0	0	146,0700 USD	115.516,01	1,11
Verzinsliche Wertpapiere							1.934.002,61	18,52
EUR							1.118.493,40	10,71
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							703.454,84	6,74
6,660% Commerzbank Nachr. MTN 2000(16) DE0002234622	EUR	100.000	0	0	0	101,0990 %	101.099,00	0,97
0,671% Commerzbank Nachr.FLR-MTN 2006(16) DE000CB07899	EUR	250.000	0	0	0	99,8520 %	249.630,00	2,39
5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und) XS0307741917	EUR	100.000	100.000	0	0	100,2833 %	100.283,34	0,96
5,750% Main Capital Fdg II EO-Cap.Sec. 2006(Und.) DE000A0G18M4	EUR	250.000	0	0	0	100,9770 %	252.442,50	2,42
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							415.038,56	3,97
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2014(19) XS1044496203	EUR	85.000	0	0	0	104,3762 %	88.719,80	0,85
2,750% SGL CARBON Wandelschuldv. 2012(18) DE000A1ML4A7	EUR	200.000	0	0	0	90,0500 %	180.100,00	1,72
3,750% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1048428012	EUR	150.000	50.000	0	0	97,4792 %	146.218,76	1,40
AUD							68.037,61	0,65
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							68.037,61	0,65
4,125% Total Capital Intl AD-MTN 2012(17) XS0797449641	AUD	100.000	0	0	0	101,3897 %	68.037,61	0,65

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
NOK						526.676,71	5,04
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>219.587,01</i>	<i>2,10</i>
2,000% Asian Development Bank NK-MTN 2012(17) XS0819754697	NOK	2.000.000	0	0	101,3685 %	219.587,01	2,10
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>307.089,70</i>	<i>2,94</i>
3,000% Daimler MTN 2013(18) XS0949742323	NOK	1.100.000	0	0	103,4597 %	123.264,36	1,18
1,375% Volkswagen Fin. Services NK-MTN 2015(18) XS1292401210	NOK	1.700.000	1.700.000	0	99,8350 %	183.825,34	1,76
USD						220.794,89	2,12
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>220.794,89</i>	<i>2,12</i>
1,125% Johnson & Johnson DL-Notes 2014(17) US478160BL73	USD	250.000	100.000	0	100,5103 %	220.794,89	2,12
Sonstige Beteiligungswertpapiere						146.448,74	1,40
Deutschland						68.600,00	0,66
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>68.600,00</i>	<i>0,66</i>
Dexia Kommunalbank Deutschl.Genussscheine 2006(16) DE000DXA0RM5	EUR	200.000	0	0	34,3000 %	68.600,00	0,66
Schweiz						77.848,74	0,74
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>77.848,74</i>	<i>0,74</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	350	0	0	243,8000 CHF	77.848,74	0,74

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nichtnotierte Wertpapiere						530.355,75	5,08
Zertifikate						530.355,75	5,08
Zertifikate auf Fonds						530.355,75	5,08
<i>Deutschland</i>						<i>530.355,75</i>	<i>5,08</i>
Deutsche Bank London Br. TR STRATEGIE ZERTIFIKAT 2006(Und.) DE000DB1CZE6	Stück	75	0	0	7.071,4100 EUR	530.355,75	5,08
Investmentfonds						4.478.644,34	42,88
Aktienfonds						1.522.927,82	14,58
Gruppenfremde Aktienfonds						1.522.927,82	14,58
De.Inv.I-Global Agribusiness FC LU0273147834	Anteile	500	0	0	132,6700 EUR	66.335,00	0,64
First St.I.-St.I.A.Pac.Lead.Fd Acc. B EUR GB00B62M4K30	Anteile	100.000	0	0	1,3729 EUR	137.290,00	1,31
Invesco-Asia Consumer Demand C Cap. USD LU0334857512	Anteile	11.000	0	0	13,2100 USD	127.683,32	1,22
M&G Global Emerg.Mkts EUR C GB00BK6MC925	Anteile	9.000	0	0	23,4380 EUR	210.942,00	2,02
MPF Aktien Strat.Total Return LU0330557819	Anteile	7.250	0	0	121,5900 EUR	881.527,50	8,44
Nordea 1-Emerging Consumer Fd BI-EUR LU0390857398	Anteile	5.000	0	0	19,8300 EUR	99.150,00	0,95
Rentenfonds						942.781,00	9,03
Gruppenfremde Rentenfonds						942.781,00	9,03
Pictet - Emerg. Local Curr. Debt HI EUR LU0340553600	Anteile	1.000	0	0	107,9900 EUR	107.990,00	1,03
Robeco High Yield Bonds IEH EUR LU0779184851	Anteile	2.300	0	0	105,6100 EUR	242.903,00	2,33
XAIA Credit Basis II I - EUR LU0462885301	Anteile	600	0	0	986,4800 EUR	591.888,00	5,67

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Gemischte Fonds						526.635,00	5,04
Gruppenfremde Gemischte Fonds						526.635,00	5,04
MPF Renten Strategie Chance LU0330568691	Anteile	4.500	0	0	117,0300 EUR	526.635,00	5,04
Immobilienfonds						30.420,00	0,29
Gruppenfremde Immobilienfonds						30.420,00	0,29
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	2.000	0	0	7,1200 EUR	14.240,00	0,14
DEGI EUROPA DE0009807800	Anteile	2.000	0	0	8,0900 EUR	16.180,00	0,15
Indexfonds						1.455.880,52	13,94
Gruppenfremde Indexfonds						1.455.880,52	13,94
ComStage iBOXX EUR Germany Cov. CAP.3-5T.U.ETF I LU0488317370	Anteile	1.100	0	0	201,9100 EUR	222.101,00	2,13
DB Platinum Croci World IIC-E LU0332019586	Anteile	9	0	0	17.948,4700 EUR	161.536,23	1,55
db x-trackers DAX U.ETF(DR) 1D LU0838782315	Anteile	3.250	0	0	92,9700 EUR	302.152,50	2,89
iShares III EO Corp.Bd BBB-BB UCITS ETF (Dt.Zert.) DE000A12HUB1	Anteile	60.000	0	0	5,0100 EUR	300.600,00	2,88
LYXOR ETF EURO STOXX BANKS C-EUR FR0011645647	Anteile	1.000	0	0	88,6200 EUR	88.620,00	0,85
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr. ETF IE00B9CQXS71	Anteile	7.000	0	0	31,0000 USD	190.677,04	1,82
SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF IE00B6YX5D40	Anteile	5.000	0	0	43,2900 USD	190.193,75	1,82
Summe Wertpapiervermögen						9.117.167,61	87,30

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						-11.980,00	-0,11
Optionsrechte						-11.980,00	-0,11
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>-11.980,00</i>	<i>-0,11</i>
CALL ESTX 50 Index 05.16 3175,00	Anzahl	-500				-9.700,00	-0,09
PUT ESTX 50 Index 05.16 2825,00	Anzahl	-400				-2.280,00	-0,02
Forderungen						60.877,30	0,58
Ausschüttung Zielfonds	EUR	14.329,00				14.329,00	0,14
Dividendenansprüche	EUR	4.751,00				4.751,00	0,04
Forderungen Quellensteuer	EUR	6.477,59				6.477,59	0,06
Zinsansprüche	EUR	35.319,71				35.319,71	0,34
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						339.040,25	3,24
Geldmarktfonds						339.040,25	3,24
Gruppenfremde Geldmarktfonds						339.040,25	3,24
Nordea 1-Norwegian Kroner Res. BP-NOK LU0078812822	Anteile	16.000,00	0	0	195,6400	NOK 339.040,25	3,24
Bankguthaben						956.157,68	9,16
Bankguthaben	EUR	671.178,91				671.178,91	6,43
Bankguthaben	AUD	12.393,55				8.316,70	0,08
Bankguthaben	CHF	7.808,62				7.124,00	0,07
Bankguthaben	DKK	7.008,00				941,54	0,01
Bankguthaben	GBP	7.444,05				9.557,13	0,09
Bankguthaben	NOK	1.809.214,33				195.958,29	1,88

MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben	USD	71.789,46				63.081,11	0,60
Verbindlichkeiten						-17.235,87	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-17.235,87	-0,17
Beratervergütung	EUR	-5.883,59				-5.883,59	-0,06
Verwahrstellenvergütung	EUR	-819,67				-819,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.348,61				-2.348,61	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-7.934,00				-7.934,00	-0,08
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	10.444.026,97	100,00*
Anteilwert					EUR	126,39	
Umlaufende Anteile					Stück	82,635	

* 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					
British American Tobacco GB0002875804	Stück	0	2.000		
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	0	5.000		
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	0	3.000		
Samsung Electronics (GDR) US7960502018	Stück	0	150		
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500% Inter-American Dev. Bank NK-MTN 2011(15) XS0699927496	NOK	0	1.600.000		
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte ES06784309A5	Stück	5.000	5.000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5.000% OBI GmbH IHS 2011(16) XS0619703555	EUR	0	100.000		
Zertifikate					
Deutsche Bank DISC.Z 2015(16) DE000XM11UT7	Stück	0	3.500		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 2014(16) DE000DZV8JS5	Stück	0	8.500
Nichtnotierte Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Royal Dutch Shell A Anrechte NL0011683560	Stück	3.000	3.000
Royal Dutch Shell A Anrechte NL0011542568	Stück	3.000	3.000
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
AGIF-Allianz Renminbi Fixed Income I (H2-EUR) LU0631906160	Anteile	0	220
			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		14
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))			
Verkaufte Verkaufsoption	EUR		46
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))			

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	126,39
Umlaufende Anteile					Stück	82.635

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		5,77 %		
	Europa	29.04.2016		6,85 %		
	Nordamerika	28.04.2016		7,54 %		
Renten						
	Inland	28.04.2016		6,92 %		
	Europa	28.04.2016		7,08 %		
	Asien	29.04.2016		2,10 %		
	Nordamerika	28.04.2016		3,08 %		
Investmentanteile						
	Inland	28.04.2016				0,29 %
	Europa	28.04.2016		12,39 %		33,44 %
Zertifikate						
	Inland	29.04.2016			5,08 %	
Derivate - Optionen						
	Europa	28.04.2016		-0,11 %		

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				9,57 %
			51,62 %	5,08 %		43,30 %

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 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		
Dänische Kronen	(DKK)	7,443150	=	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)