

**MPF Waterville  
Halbjahresbericht**

**30.04.2014**

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
Aktien	2.471.236,71	24,86
Verzinsliche Wertpapiere	1.882.765,06	18,93
Zertifikate	594.750,00	5,98
Sonstige Beteiligungswertpapiere	224.847,30	2,26
Investmentfonds	4.268.382,47	42,93
Derivate	-5.280,00	-0,06
Optionen	-5.280,00	-0,06
Liquiditätsanlagen	451.254,02	4,54
Bankguthaben	451.254,02	4,54
Sonstige Vermögensgegenstände	69.001,76	0,69
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.549,10	-0,13
Fondsvermögen	9.944.408,22	100,00

## Vermögensaufstellung

30.04.2014

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.578.849,07</b>	<b>46,05</b>
<b>Aktien</b>								<b>2.471.236,71</b>	<b>24,86</b>
<b>Deutschland</b>								<b>643.304,50</b>	<b>6,48</b>
<i>Banken</i>								<i>178.767,00</i>	<i>1,80</i>
Commerzbank Inhaber-Aktien DE000CBK1001	Stück	5.700	0	0	12,9550	EUR	73.843,50	0,74	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	3.300	0	0	31,7950	EUR	104.923,50	1,06	
<i>Chemie</i>								<i>162.020,00</i>	<i>1,63</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	750	0	500	83,3200	EUR	62.490,00	0,63	
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	500	0	0	99,8200	EUR	49.910,00	0,50	
K+S NA DE000KSAG888	Stück	2.000	0	1.500	24,8100	EUR	49.620,00	0,50	
<i>Industrie</i>								<i>161.802,50</i>	<i>1,63</i>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	2.500	0	1.250	26,8650	EUR	67.162,50	0,68	
Siemens NA DE0007236101	Stück	1.000	0	1.000	94,6400	EUR	94.640,00	0,95	
<i>Technologie</i>								<i>53.530,00</i>	<i>0,54</i>
Software DE0003304002	Stück	2.000	0	0	26,7650	EUR	53.530,00	0,54	

**MPF Waterville**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Versicherungen</b>							<b>87.185,00</b>	<b>0,88</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	700	0	300	124,5500 EUR	87.185,00	0,88	
<b>Frankreich</b>							<b>300.380,00</b>	<b>3,02</b>
<b>Energie</b>							<b>77.070,00</b>	<b>0,77</b>
Total FR0000120271	Stück	1.500	500	0	51,3800 EUR	77.070,00	0,77	
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>117.150,00</b>	<b>1,18</b>
Sanofi FR0000120578	Stück	1.500	1.500	0	78,1000 EUR	117.150,00	1,18	
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>106.160,00</b>	<b>1,07</b>
Groupe Danone FR0000120644	Stück	2.000	2.000	0	53,0800 EUR	106.160,00	1,07	
<b>Großbritannien</b>							<b>335.190,63</b>	<b>3,37</b>
<b>Energie</b>							<b>86.614,72</b>	<b>0,87</b>
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	3.000	0	0	23,7100 GBP	86.614,72	0,87	
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>99.729,31</b>	<b>1,00</b>
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	5.000	5.000	0	16,3800 GBP	99.729,31	1,00	
<b>Handel</b>							<b>44.596,60</b>	<b>0,45</b>
Tesco GB0008847096	Stück	12.500	0	0	2,9299 GBP	44.596,60	0,45	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>							<b>104.250,00</b>	<b>1,05</b>
British American Tobacco GB0002875804	Stück	2.500	1.000	0	34,2450 GBP	104.250,00	1,05	

**MPF Waterville**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Norwegen</b>						<b>88.133,39</b>	<b>0,89</b>
<i>Energie</i>						<b>88.133,39</b>	<b>0,89</b>
StatoilHydro NO0010096985	Stück	4.000	4.500	7.500	182,4000 NOK	88.133,39	0,89
<b>Schweiz</b>						<b>176.975,37</b>	<b>1,78</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<b>93.804,94</b>	<b>0,94</b>
Novartis NA CH0012005267	Stück	1.500	0	0	76,3000 CHF	93.804,94	0,94
<i>Nahrungsmittel</i>						<b>83.170,43</b>	<b>0,84</b>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	1.500	0	0	67,6500 CHF	83.170,43	0,84
<b>Spanien</b>						<b>111.074,41</b>	<b>1,12</b>
<i>Telekommunikation</i>						<b>111.074,41</b>	<b>1,12</b>
Telefónica ES0178430E18	Stück	9.157	0	0	12,1300 EUR	111.074,41	1,12
<b>USA</b>						<b>816.178,41</b>	<b>8,20</b>
<i>Banken</i>						<b>52.317,88</b>	<b>0,53</b>
Citigroup US1729674242	Stück	1.500	0	0	48,1600 USD	52.317,88	0,53
<i>Energie</i>						<b>114.738,66</b>	<b>1,15</b>
ConocoPhillips US20825C1045	Stück	1.000	0	1.000	74,6800 USD	54.084,98	0,54
Phillips 66 US7185461040	Stück	1.000	0	0	83,7500 USD	60.653,68	0,61

**MPF Waterville**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>152.687,95</b>	<b>1,53</b>
Archer Daniels Midland US0394831020	Stück	3.000	0	1.000	43,2300	USD	93.924,49	0,94
Coca-Cola US1912161007	Stück	2.000	0	0	40,5700	USD	58.763,46	0,59
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>73.508,64</b>	<b>0,74</b>
McDonald's US5801351017	Stück	1.000	0	0	101,5000	USD	73.508,64	0,74
<b>Technologie</b>							<b>199.345,30</b>	<b>2,00</b>
Apple US0378331005	Stück	300	0	0	592,3300	USD	128.693,72	1,29
Intl Business Machines US4592001014	Stück	500	250	0	195,1100	USD	70.651,58	0,71
<b>Telekommunikation</b>							<b>102.607,93</b>	<b>1,03</b>
AT & T US00206R1023	Stück	4.000	1.800	0	35,4200	USD	102.607,93	1,03
<b>Versicherungen</b>							<b>120.972,05</b>	<b>1,22</b>
Berkshire Hathaway US0846707026	Stück	1.300	0	300	128,4900	USD	120.972,05	1,22
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.882.765,06</b>	<b>18,93</b>
<b>EUR</b>							<b>1.326.315,69</b>	<b>13,33</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>							<b>104.718,34</b>	<b>1,05</b>
1,500% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl. 2006(16) DE0001030500*	EUR	100.000	0	0	104,0940	%	104.718,34	1,05

**MPF Waterville**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>						<b>507.689,20</b>	<b>5,11</b>
6,660% Commerzbank Nachr. MTN 2000(16) DE0002234622	EUR	100.000	0	0	108,8181 %	108.818,10	1,09
4,125% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk EO-MTN 2012(22) XS0826634874	EUR	100.000	0	0	110,0313 %	110.031,29	1,11
5,956% Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr.Secs 2005(Und.) DE000A0DTY34	EUR	100.000	0	0	101,5400 %	101.540,00	1,02
1,787% DZ BANK Capital Fdg Trust III EO-FLR Tr.Pref.Sec. 2005(Und.) DE000A0DZTE1	EUR	100.000	100.000	0	87,1105 %	87.110,50	0,88
2,850% UniCredit Bank Ireland EO-FLR MTN 2012(16) DE000A1HCES1	EUR	100.000	0	0	100,1893 %	100.189,31	1,01
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>713.908,15</b>	<b>7,17</b>
6,125% Fiat Finance and Trade EO-MTN 2011(14) XS0647263317	EUR	100.000	0	0	100,8212 %	100.821,20	1,01
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2014(19) XS1044496203	EUR	85.000	85.000	0	98,5916 %	83.802,89	0,84
3,875% Otto (GmbH & Co KG) Anleihe 2012(19) XS0847087714	EUR	60.000	0	0	106,2105 %	63.726,31	0,64
3,750% Otto (GmbH & Co KG) MTN 2013(20) XS0972058175	EUR	100.000	0	0	105,8398 %	105.839,81	1,06
2,750% SGL CARBON Wandelschuldv. 2012(18) DE000A1ML4A7	EUR	200.000	0	0	100,2000 %	200.400,00	2,02
3,406% Telefonica Emisiones EO-MTN 2010(15) XS0494547168	EUR	50.000	0	0	102,3561 %	51.178,05	0,51
3,661% Telefonica Emisiones EO-MTN 2010(17) XS0540187894	EUR	100.000	0	0	108,1399 %	108.139,89	1,09

**MPF Waterville**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
<b>AUD</b>							<b>68.346,17</b>	<b>0,69</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>							<i>68.346,17</i>	<i>0,69</i>
4,125% Total Capital Intl AD-MTN 2012(17) XS0797449641	AUD	100.000	0	0	0	101,6634 %	68.346,17	0,69
<b>NOK</b>							<b>488.103,20</b>	<b>4,91</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>							<i>352.019,61</i>	<i>3,54</i>
4,000% European Investment Bank NK-MTN 2009(14) XS0427514137	NOK	1.300.000	0	0	0	100,0506 %	157.115,42	1,58
2,500% Inter-American Dev. Bank NK-MTN 2011(15) XS0699927496	NOK	1.600.000	500.000	0	0	100,8430 %	194.904,19	1,96
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>							<i>136.083,59</i>	<i>1,37</i>
3,000% Daimler MTN 2013(18) XS0949742323	NOK	1.100.000	1.100.000	0	0	102,4136 %	136.083,59	1,37
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>224.847,30</b>	<b>2,26</b>
<b>Deutschland</b>							<b>150.750,00</b>	<b>1,51</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>							<i>150.750,00</i>	<i>1,51</i>
Dexia Kommunalbank Deutschl. Genussschein Ser.8 03/31.12.2013 DE0007269953	EUR	100.000	100.000	0	0	73,7500 %	73.750,00	0,74
Dexia Kommunalbank Deutschl. Genussschein Ser.9 06/31.12.2016 DE000DXA0RM5	EUR	200.000	200.000	0	0	38,5000 %	77.000,00	0,77
<b>Schweiz</b>							<b>74.097,30</b>	<b>0,75</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>							<i>74.097,30</i>	<i>0,75</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	350	0	150	0	258,3000 CHF	74.097,30	0,75



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>79.402,50</b>	<b>0,80</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>79.402,50</b>	<b>0,80</b>
<b>Indexzertifikate</b>						<b>79.402,50</b>	<b>0,80</b>
<b>Schweiz</b>						<b>79.402,50</b>	<b>0,80</b>
Credit Suisse (London Branch) CSEXPZER 12.06.19 ESTX 50 DE000CS8AD42	Stück	750	0	0	105,8700 EUR	79.402,50	0,80
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>515.347,50</b>	<b>5,18</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>515.347,50</b>	<b>5,18</b>
<b>Zertifikate auf Fonds</b>						<b>515.347,50</b>	<b>5,18</b>
<b>Deutschland</b>						<b>515.347,50</b>	<b>5,18</b>
Deutsche Bank, London Br. TR STRATEGIE ZERTIFIKAT UNL. DE000DB1CZE6	Stück	75	0	0	6.871,3000 EUR	515.347,50	5,18
<b>Investmentfonds</b>						<b>4.268.382,47</b>	<b>42,93</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>1.683.103,58</b>	<b>16,93</b>
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>1.683.103,58</b>	<b>16,93</b>
DWS Invest-Erm.Mkts Top Divid. Inhaber-Anteile LU0329760267	Anteile	1.000	0	1.000	96,1400 EUR	96.140,00	0,97
DWS Invest-Global Agribusiness LU0273147834	Anteile	500	0	0	136,9400 EUR	68.470,00	0,69
GAM STAR - China Equity IE00B3SRXD75	Anteile	19.000	19.000	0	12,0670 USD	166.044,80	1,67
INVECO-Asia Consumer Demand LU0334857512	Anteile	22.000	0	0	14,1600 USD	225.609,98	2,27
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Euro-Class C GB0030932783	Anteile	4.000	0	0	26,9222 EUR	107.688,80	1,08
MPF Aktien Strat. Total Return LU0330557819	Anteile	7.250	0	0	119,0000 EUR	862.750,00	8,68

## MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nordea 1-Emerging Consumer Fd LU0390857398	Anteile	8.500	0	0	18,4000 EUR	156.400,00	1,57
<b>Rentenfonds</b>						<b>856.229,01</b>	<b>8,61</b>
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>						<b>856.229,01</b>	<b>8,61</b>
AGIF-All.Renminbi Fixed Income LU0631906160	Anteile	220	0	0	1.469,4505 USD	234.126,20	2,35
Fidelity Fds-US High Yield Fd. LU0132282301	Anteile	10.000	10.000	0	12,6900 USD	91.903,91	0,92
UBS (Lux)Em.Eco.-GI Short Term Inh.-Ant. LU0509218086	Anteile	1.000	250	750	100,3100 EUR	100.310,00	1,01
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile LU0462885301	Anteile	350	0	0	1.024,9100 EUR	358.718,50	3,61
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile LU0644384843	Anteile	70	0	0	1.016,7200 EUR	71.170,40	0,72
<b>Gemischte Fonds</b>						<b>542.880,00</b>	<b>5,46</b>
<b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>						<b>542.880,00</b>	<b>5,46</b>
MPF Renten Strategie Chance LU0330568691	Anteile	4.500	0	0	120,6400 EUR	542.880,00	5,46
<b>Immobilienfonds</b>						<b>71.740,00</b>	<b>0,72</b>
<b>Gruppenfremde Immobilienfonds</b>						<b>71.740,00</b>	<b>0,72</b>
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	2.000	0	0	21,9200 EUR	43.840,00	0,44
DEGI EUROPA Inhaber-Anteile DE0009807800	Anteile	2.000	0	0	13,9500 EUR	27.900,00	0,28

## MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Indexfonds</b>						<b>1.059.985,88</b>	<b>10,66</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>1.059.985,88</b>	<b>10,66</b>
C.-iBOXX EO.G.C.CAP.3-5T. Inhaber-Anteile LU0488317370	Anteile	1.400	0	0	194,7800 EUR	272.692,00	2,74
DB Platinum - Croci World Inhaber-Anteile LU0332019586	Anteile	9	0	0	15.319,3100 EUR	137.873,79	1,39
iShares DJ Asia Pa.S.D.30 DE Inhaber-Anteile DE000A0H0744	Anteile	3.500	3.500	0	30,0000 EUR	105.000,00	1,06
iShares DivDAX DE Inhaber-Anteile DE0002635273	Anteile	8.000	0	0	15,1500 EUR	121.200,00	1,22
LYXOR EURO STOXX BANKS FR0011645647	Anteile	1.000	1.000	0	117,5400 EUR	117.540,00	1,18
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr. IE00B9CQXS71	Anteile	7.000	7.000	0	33,5900 USD	170.286,58	1,71
SPDR S&P US Divid.Aristocr. IE00B6YX5D40	Anteile	5.000	5.000	0	37,3900 USD	135.393,51	1,36
<b>Sonstige Anlagefonds</b>						<b>54.444,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Gruppenfremde Sonstige Anlagefonds</b>						<b>54.444,00</b>	<b>0,55</b>
ZKB Silver Inhaber-Anteile CH0183135992	Anteile	400	0	0	136,1100 EUR	54.444,00	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>9.441.981,54</b>	<b>94,96</b>

\* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>-5.280,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Optionsrechte</b>						<b>-5.280,00</b>	<b>-0,06</b>
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>							
CALL ESTX 50 Index 06.14 3325,00	Anzahl	-400			11,7000 EUR	-4.680,00	-0,05
PUT ESTX 50 Index 05.14 2825,00	Anzahl	-400			1,5000 EUR	-600,00	-0,01
<b>Liquiditätsanlagen</b>						<b>451.254,02</b>	<b>4,54</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>451.254,02</b>	<b>4,54</b>
Bankguthaben	EUR	210.867,49				210.867,49	2,12
Bankguthaben	AUD	4.130,56				2.776,89	0,03
Bankguthaben	CHF	9.608,87				7.875,57	0,08
Bankguthaben	GBP	4.165,50				5.072,31	0,05
Bankguthaben	NOK	1.072.134,73				129.510,51	1,30
Bankguthaben	USD	131.383,89				95.151,25	0,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>69.001,76</b>	<b>0,69</b>
Dividendenansprüche	EUR	6.689,68				6.689,68	0,07
Forderungen Quellensteuer	EUR	9.270,01				9.270,01	0,09
Sonstige Forderungen	EUR	1.394,64				1.394,64	0,01
Zinsansprüche	EUR	51.647,43				51.647,43	0,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-12.549,10</b>	<b>-0,13</b>
Beratervergütung	EUR	-5.843,47				-5.843,47	-0,07
Depotbankvergütung	EUR	-835,62				-835,62	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.420,01				-2.420,01	-0,02

## MPF Waterville

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2014	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Prüfungskosten	EUR	-3.200,00				-3.200,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>9.944.408,22</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	121,48	
Umlaufende Anteile					Stück	81.860	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-0,06

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§23 Bewertung mit handelbaren Kursen	§24 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§25 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§26 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	30.04.2014	6,47 %			
	Europa	30.04.2014	10,92 %			
	Nordamerika	29.04.2014	8,21 %			
<b>Renten</b>						
		29.04.2014	1,96 %			
	Inland	29.04.2014	8,75 %			
	Europa	29.04.2014	6,83 %	1,01 %		
	Nordamerika	29.04.2014	1,90 %			
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	29.04.2014	2,27 %			0,72 %
	Europa	29.04.2014	7,55 %			32,38 %
<b>Zertifikate</b>						
	Inland	30.04.2014		5,18 %		
	Europa	30.04.2014	0,80 %			
<b>Derivate - Optionen</b>						
	Europa	29.04.2014	-0,06 %			
<b>Liquiditätsanlagen</b>						
		30.04.2014				5,11 %
			<b>55,60 %</b>	<b>6,19 %</b>		<b>38,21 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalanlagegesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Depotbank unter Mitwirkung der Kapitalanlagegesellschaft. 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

<b>Devisenkurse</b>	<b>per</b>	<b>30.04.2014</b>				
Australische Dollar	(AUD)	1,487477	=	1 EUR		
Britische Pfund	(GBP)	0,821223	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	8,278361	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,220085	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,380790	=	1 EUR		
<b>Terminbörse</b>						
Eurex - Frankfurt/Zürich						

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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Carrefour FR0000120172	Stück	0	2.500		
Electricité de France FR0010242511	Stück	0	2.000		
INDUS Holding DE0006200108	Stück	0	2.000		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,250% Daimler Intl Finance NK-MTN 2011(14) XS0618875479	NOK	0	1.000.000		
4,875% ENEL Finance Intl EO-MTN 2012(20) XS0827692269	EUR	0	100.000		
3,875% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-MTN 2011(14) XS0586466798	EUR	0	100.000		
4,625% Renault EO-MTN 2011(16) FR0011052117	EUR	0	100.000		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. R.BON.Z 27.02.14 DAX DE000BP77RC9	Stück	0	1.200		



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
<b>Investmentfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DWS Invest - New Resources Inhaber-Anteile LU0237015887	Anteile	0	600	
INVESCO Asia Infrastructure C LU0243956009	Anteile	0	17.500	
				<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>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>				
<b>Verkaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>			<b>13</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index)				
<b>Verkaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>			<b>17</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index)				

## Angaben zu den Kosten gem. § 41 Abs. 5 und 6 InvG

## Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

## Verwaltungsvergütungen\* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
AGIF-All.Renminbi Fixed Income	0,40
AXA Immoselect	0,60
C.-iBOXX EO.G.C.CAP.3-5T. Inhaber-Anteile	0,17
DB Platinum - Croci World Inhaber-Anteile	0,75
DEGI EUROPA Inhaber-Anteile	0,65
DWS Invest - New Resources Inhaber-Anteile	0,75
DWS Invest-Em.Mkts Top Divid. Inhaber-Anteile	0,75
DWS Invest-Global Agribusiness	0,75
Fidelity Fds-US High Yield Fd.	1,00
GAM STAR - China Equity	1,00
INVESCO Asia Infrastructure C	1,00
INVESCO-Asia Consumer Demand	1,00
iShares DJ Asia Pa.S.D.30 DE Inhaber-Anteile	0,30
iShares DivDAX DE Inhaber-Anteile	0,30
LYXOR EURO STOXX BANKS	0,30
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Euro-Class C	0,75
MPF Aktien Strat. Total Return	1,54
MPF Renten Strategie Chance	0,29
Nordea 1-Emerging Consumer Fd	0,85
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.	0,45

SPDR S&P US Divid.Aristocr.	0,35
UBS (Lux)Em.Eco.-GI Short Term Inh.-Ant.	1,20
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile	0,80
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile	0,50
ZKB Silver Inhaber-Anteile	0,60

\* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Frankfurt am Main, den 30. April 2014

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)