

Vermögensstrategie FT Jahresbericht

30.06.2016

Kündigung der Verwaltung über das Sonstige Investmentvermögen

Vermögensstrategie FT ISIN DE000A0NEBN4

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sonstigen Investmentvermögen Vermögensstrategie FT, ISIN DE000A0NEBN4, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 30. November 2016.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Frankfurt am Main, Mai 2016

Die Geschäftsführung

Marktbericht

Die dominierenden Themen an den globalen Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums waren politisch geprägt. So spielten die Zentralbankpolitik in den USA und Europa, die Entwicklung des Ölpreises und der Brexit eine zentrale Rolle. Dementsprechend reagierten die Finanzmärkte auf diese Entwicklungen: Der globale Aktienmarkt in Form des MSCI ACWI GR Index hat -2,88 Prozent an Wert verloren. Der FSE DAX TR (-11,56 %) hatte zweistellige Verluste realisiert, während der US-Markt deutlich besser performte: S&P 500 TR (+4,30 %). Der japanische Aktienmarktindex (Nikkei 225 Average PR) verzeichnete einen Verlust von -7,92 Prozent.

Bei den Anleihen war das Bild einheitlicher: Sowohl europäische Staatsanleihen (Markt iBoxx EUR Sovereigns TR: +8,88 %), europäische Unternehmensanleihen (Markt iBoxx EUR Corp TR: +5,02 %) als auch deutsche Staatsanleihen (FSE Eb.Rexx Government TR: +4,33 %) konnten allesamt ein Plus verzeichnen. Weniger gut lief es dagegen für Rohstoffe (Bloomberg Commodity TR), die 13,07 Prozent an Wert verloren haben.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist es, einen langfristig attraktiven und risikoadjustierten Ertrag in Euro zu erwirtschaften. Das Sondervermögen investiert in Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere oder Zertifikate. Durch die Anlage in internationale Aktien sollen die Ertragschancen dieser Märkte, unter der Vorgabe einer strikten Risikobegrenzung, genutzt werden. Der Fonds wird von der Reimann Investors Asset Management GmbH beraten. Im Berichtszeitraum betrug die Wertentwicklung des Fonds +0,05 Prozent.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die oben geschilderte Lage zeigt die Kapitalmarktsituation, die die Wertentwicklung des Vermögensstrategie FT im Berichtszeitraum maßgeblich prägte. Unser Aktienanteil – gehalten über Aktien- und Aktienindexfonds - schwankte zwischen ca. 24 Prozent und 58 Prozent. Innerhalb dieses Rahmens setzten wir zur kurzfristigen Steuerung der Aktienquote hauptsächlich Futures auf Aktienindizes wie beispielsweise den DAX 30, Nikkei 225, Eurostoxx 50 oder S&P 500 ein, die wir anhand unseres Risikomanagements steuerten. Die regionale Allokation entsprach der Benchmark in Nordamerika, hier schwankte der prozentuale Anteil zwischen 48 Prozent und 58 Prozent. Das Anleihenportfolio bestand zum größten Teil aus europäischen Staatsanleihen mit einer geringeren Duration als die Benchmark. Aufgrund der aus unserer Sicht mangelnden Attraktivität von Rohstoffen haben wir im Berichtszeitraum kein Investment in Rohstoffe getätigt. Die relativ schlechtere Wertentwicklung des Vermögensstrategie FT (+0,05 %) im Vergleich zur Benchmark (50 % MSCI AC World und 50 % iBoxx EURO Eurozone Sovereigns TR: +3,14 %) liegt vornehmlich in der obersten Zielsetzung begründet, das Vermögen zu erhalten. Damit verbunden ist die geringere Risikoneigung des Sondervermögens, die sich entsprechend in einer im Vergleich zur Benchmark oftmals vorsichtigeren Allokation äußert.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken: Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden, aber da der Fonds ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität (überwiegend Investment Grade) hält, sind die Auswirkungen als eher gering anzusehen.

Zinsänderungsrisiken: Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Da der Fokus auf Anleihen mit einer kürzeren Restlaufzeit als in der Anleihenbenchmark liegt, ist das Zinsänderungsrisiko eher als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken: Während des Berichtszeitraums bestanden im Fonds Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktienkurs- und Anleihepreisrisiken.

Währungsrisiken: Der Fonds investierte fast ausschließlich in eurodenominierte Wertpapiere, so dass Währungsrisiken moderat sind.

¹ Alle folgenden Performancedaten sind auf Eurobasis berechnet; Quelle: Morningstar.

Liquiditätsrisiken: Da der Großteil der Anlagen in Anleihen einzelner Schuldner mit guter Bonität sowie in Exchange Traded Funds (ETFs) erfolgt ist, ist eine hohe Liquidierbarkeit der Produkte gewährleistet.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Anlagen in Renten und Aktien bleiben Bestandteil der Strategie.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das per Saldopositive Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus Verkäufen aus Fondsanteilen (ETFs) und Termingeschäften.

7. Performance

Seit Auflegung am 11.08.2008 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 12,46 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 30. Juni 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung +0,05 Prozent.

Wertentwicklung (BVI-Methode) in %

| lfd. Monat | lfd. Kalenderjahr | lfd. Geschäftsjahr seit 30.06.2015 | seit Auflegung am 11.08.2008 | |
|---------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------|
| -0,23 | 0,63 | 0,05 | Gesamt: | 12,46 |
| | | | p.a. | 1,50 |

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse | Betrag | Anteil in % |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| I. Vermögensgegenstände | 8.310.334,70 | 100,55 |
| 1. Anleihen | 568.611,71 | 6,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 568.611,71 | 6,88 |
| 2. Investmentfonds | 6.018.884,71 | 72,83 |
| 3. Derivate | -20.911,24 | -0,26 |
| Devisentermingeschäfte | -29.361,24 | -0,36 |
| Futures | 8.450,00 | 0,10 |
| 4. Forderungen | 1.141,97 | 0,01 |
| 5. Bankguthaben | 1.742.607,55 | 21,09 |
| II. Verbindlichkeiten | -45.599,63 | -0,55 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -45.599,63 | -0,55 |
| III. Fondsvermögen | 8.264.735,07 | 100,00 |

Vermögensaufstellung

30.06.2016

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2016 | im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 568.611,71 | 6,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 568.611,71 | 6,88 |
| EUR | | | | | | 568.611,71 | 6,88 |
| <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | <i>568.611,71</i> | <i>6,88</i> |
| 4,750% Portugal, Republik EO-Obr. 2009(19) PTOTEMOE0027 | EUR | 516.183 | 516.183 | 0 | 110,1570 % | 568.611,71 | 6,88 |
| Investmentfonds | | | | | | 6.018.884,71 | 72,83 |
| Indexfonds | | | | | | 6.018.884,71 | 72,83 |
| Gruppenfremde Indexfonds | | | | | | 6.018.884,71 | 72,83 |
| C.S.-iBOXX EO L.S.D.O.TR U.ETF I LU0444605645 | Anteile | 2.124 | 2.124 | 0 | 162,8290 EUR | 345.848,80 | 4,19 |
| db x-trackers II-IBO.S0.Eu.Z.U.ETF 1C LU0290355717 | Anteile | 3.884 | 2.670 | 2.075 | 234,3710 EUR | 910.296,96 | 11,01 |
| db x-trackers II-IBOXX EO Sov.E.7-10 1C LU0290357259 | Anteile | 1.038 | 3.864 | 7.059 | 259,9200 EUR | 269.796,96 | 3,26 |
| db x-trackers II-iBoxx S.Eu.5-7 ETF 1C LU0290357176 | Anteile | 6.035 | 1.956 | 245 | 235,6200 EUR | 1.421.966,70 | 17,21 |
| db x-trackers II-iBoxx S.EUR 1-3 ETF 1C LU0290356871 | Anteile | 1.289 | 8.576 | 14.753 | 170,0100 EUR | 219.142,89 | 2,65 |
| iShares II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF IE00B4PY7Y77 | Anteile | 1.854 | 1.854 | 0 | 100,8800 USD | 168.261,90 | 2,04 |
| iShares VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. EUR (Dt. Zert.) DE000A1KB2D9 | Anteile | 9.151 | 9.151 | 0 | 38,0706 USD | 313.421,75 | 3,79 |
| Source GS Equ.Fact.Idx Euro. (Dt. Zert.) DE000A1161M1 | Anteile | 1.436 | 1.436 | 0 | 111,6500 EUR | 160.329,40 | 1,94 |

Vermögensstrategie FT

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2016 | im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | |
| Source GS Equ.Fact.Idx World A (Dt. Zert.) DE000A1XES75 | Anteile | 14.752 | 3.803 | 0 | 112,8112 USD | 1.497.180,48 | 18,12 |
| SPDR MSCI ACWI UCITS ETF IE00B44Z5B48 | Anteile | 8.251 | 473 | 8.763 | 96,0046 USD | 712.638,87 | 8,62 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 6.587.496,42 | 79,71 |

Vermögensstrategie FT

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2016 | 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 | | | | | | 8.450,00 | 0,10 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | 8.450,00 | 0,10 |
| FUTURE ESTX 50 DVP Index 12.16 | Anzahl | 14 | | | | 1.890,00 | 0,02 |
| FUTURE ESTX 50 DVP Index 12.17 | Anzahl | 16 | | | | 6.000,00 | 0,07 |
| FUTURE ESTX 50 DVP Index 12.18 | Anzahl | 8 | | | | 560,00 | 0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | -29.361,24 | -0,36 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | -29.361,24 | -0,36 |
| EUR USD 21.09.16 | EUR | 790.000 | | | | -29.361,24 | -0,36 |
| Forderungen | | | | | | 1.141,97 | 0,01 |
| Zinsansprüche | EUR | 1.141,97 | | | | 1.141,97 | 0,01 |
| Bankguthaben | | | | | | 1.742.607,55 | 21,09 |
| Bankguthaben | EUR | 1.428.426,56 | | | | 1.428.426,56 | 17,29 |
| Bankguthaben | AUD | 0,04 | | | | 0,03 | 0,00 |
| Bankguthaben | GBP | 1.773,57 | | | | 2.147,44 | 0,03 |
| Bankguthaben | JPY | 1.906.497,00 | | | | 16.699,96 | 0,20 |
| Bankguthaben | USD | 328.278,02 | | | | 295.333,56 | 3,57 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -45.599,63 | -0,55 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -45.599,63 | -0,55 |
| Depotbankvergütung | EUR | -5.000,00 | | | | -5.000,00 | -0,06 |
| DPG-Gebühren | EUR | -2.000,00 | | | | -2.000,00 | -0,02 |

Vermögensstrategie FT

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2016 | im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | -846,99 | | | | -846,99 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | EUR | -678,15 | | | | -678,15 | -0,01 |
| Prüfungskosten | EUR | -17.500,00 | | | | -17.500,00 | -0,21 |
| übrige Spesen | EUR | -1.250,00 | | | | -1.250,00 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | EUR | -3.324,49 | | | | -3.324,49 | -0,04 |
| Verwaltungsvergütung | EUR | -15.000,00 | | | | -15.000,00 | -0,18 |
| Fondsvermögen | | | | | EUR | 8.264.735,07 | 100,00* |
| Anteilwert | | | | | EUR | 55,76 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | Stück | 148.209 | |

* 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 2,250% United States of America DL-Notes 2014(24) US912828G385 | USD | 0 | 181.900 |
| Zertifikate | | | |
| DB ETC P GOLD EUR H60 DE000A1EK0G3 | Stück | 1.958 | 1.958 |
| Investmentanteile | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | |
| ComStage S.E.600Food+Bev.NR U.ETF I LU0378435803 | Anteile | 746 | 746 |
| ComStage STX Eu.600 P+HG N.U.ETF I LU0378436520 | Anteile | 591 | 591 |
| db x-trackers MSCI EM Asia Idx. ETF 1C LU0292107991 | Anteile | 4.879 | 4.879 |
| db x-trackers MSCI EM Energy Idx. ETF 1C-USD LU0592216633 | Anteile | 0 | 19.359 |
| db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C LU0292107645 | Anteile | 6.630 | 6.630 |
| db x-trackers MSCI EM Latam Idx. ETF 1C LU0292108619 | Anteile | 5.356 | 5.356 |
| db x-trackers MSCI Eur.Ind.ETF DR 1C LU0274209237 | Anteile | 1.566 | 3.120 |
| db x-trackers MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C LU0322252502 | Anteile | 4.805 | 4.805 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | | im Berichtszeitraum | |
| db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C LU0274210672 | Anteile | 3.414 | 3.414 |
| db x-trackers MSCI Wld.Cons.Dis.I.ETF 1C USD LU0540979720 | Anteile | 3.898 | 7.721 |
| db x-trackers MSCI Wld.Cons.S.I.ETF 1C USD LU0540980066 | Anteile | 3.292 | 3.292 |
| db x-trackers MSCI Wld.Heal.C.I.ETF 1C USD LU0540980223 | Anteile | 0 | 3.341 |
| db x-trackers MSCI Wld.Inf.Tec.I.ETF 1C USD LU0540980496 | Anteile | 5.880 | 11.541 |
| db x-trackers MSCI W.Utilities I.ETF 1C USD LU0540980652 | Anteile | 4.771 | 4.771 |
| db x-trackers MSCI Wd.Tel.Svcs.I.ETF 1C USD LU0540980579 | Anteile | 8.079 | 8.079 |
| ETFS-ETFX Daxglobal Gold Min. (Dt. Zert.) DE000A0Q8NC8 | Anteile | 12.201 | 12.201 |
| iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923 | Anteile | 894 | 894 |
| iShares TecDAX UCITS ETF (DE) DE0005933972 | Anteile | 10.452 | 10.452 |
| iShares V MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF B (Dt. Zert.) DE000A1H53P0 | Anteile | 1.673 | 3.435 |
| Lyxor ETF ST. 600 Health C. FR0010344879 | Anteile | 1.815 | 1.815 |
| Source Care S+P US Sel.Sect. A IE00B3WMTH43 | Anteile | 591 | 591 |
| Source Cons.Stpl.S+P US Sel. A IE00B435BG20 | Anteile | 526 | 526 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | im Berichtszeitraum | | Volumen in 1.000 |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | |
| Umsätze in Derivaten | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | | |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | | | 5.555 |
| (Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index, Dow Jones Industrial Average (DJIA) Index, MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index (Close - Official), S&P 500 Index, VSTOXX Volatilitätsindex) | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | | | 376 |
| (Basiswert[e]: MSCI Emerging Markets Index) | | | | |
| Zinsindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | | | 542 |
| (Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig , Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures) | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | | | 434 |
| (Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig , Euro-Schatz-Future (1,75-2,25 J.) kurzfristig) | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| EUR - USD | EUR | | | 2.977 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | |
| EUR - USD | EUR | | | 2.665 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | im Berichtszeitraum | | | |
|--|--------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--|--|-----------|
| | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | | | |
| Gekaufte Kaufoption | EUR | | | | | | 22 |
| (Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | | | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoption | EUR | | | | | | 2 |
| (Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | | | | | | | |

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.07.2015 bis 30.06.2016

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 7.505,72 | 0,05 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | 4.635,09 | 0,03 |
| 3. Sonstige Erträge | 11,76 | 0,00 |
| Summe der Erträge | 12.152,57 | 0,08 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen* | 1.140,44 | 0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 50.378,85 | 0,34 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 14.054,69 | 0,09 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 20.142,58 | 0,14 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 9.358,05 | 0,06 |
| Summe der Aufwendungen | 95.074,61 | 0,64 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -82.922,04 | -0,56 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 527.309,84 | 3,56 |
| 2. Realisierte Verluste | -348.067,16 | -2,35 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 179.242,68 | 1,21 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 96.320,64 | 0,65 |
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | -86.167,80 | -0,58 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | -8.245,20 | -0,06 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -94.413,00 | -0,64 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.907,64 | 0,01 |

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|----------------------|---------------------|
| Berechnung der Ausschüttung | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 1.340.589,98 | 9,04 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.244.269,34 | 8,39 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 96.320,64 | 0,65 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | 1.299.091,46 | 8,76 |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | 1.239.710,26 | 8,36 |
| 2. Der Wiederanlage zugeführt | 59.381,20 | 0,40 |
| III. Gesamtausschüttung | 41.498,52 | 0,28 |
| 1. Endausschüttung | 41.498,52 | 0,28 |

Entwicklungsrechnung

| | in EUR | in EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 8.140.933,98 |
| 1. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -34.908,96 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | 154.702,20 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 257.214,41 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -102.512,21 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 2.100,21 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.907,64 |
| davon nichtrealisierte Gewinne | -86.167,80 | |
| davon nichtrealisierte Verluste | -8.245,20 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 8.264.735,07 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilswert in EUR |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 30.6.2013 | 6.672.854 | 45,74 |
| 30.6.2014 | 7.279.326 | 50,08 |
| 30.6.2015 | 8.140.934 | 55,97 |
| 30.6.2016 | 8.264.735 | 55,76 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

427.000,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Eurex - Frankfurt/Zürich
The Bank of New York Mellon SA/NV, Brussels

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 79,71 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,26 |

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

| | | | |
|--------------------------------------|-------|----------------|------------|
| MSCI AC WORLD US\$ - NET RETURN (-E) | 100 % | 01.07.2015 bis | 30.06.2016 |
|--------------------------------------|-------|----------------|------------|

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

| | | |
|--|--------|--------------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 2,15 % | (25.08.2015) |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 5,34 % | (22.04.2016) |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 4,01 % | |

Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Sonstige Angaben

| | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|-------|---------|
| Anteilwert | | | | | EUR | 55,76 |
| Umlaufende Anteile | | | | | Stück | 148.209 |

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 |
|--|--------|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| Renten | | | | | | |
| | Europa | 29.06.2016 | 6,88 % | | | |
| Investmentanteile | | | | | | |
| | Europa | 29.06.2016 | 72,83 % | | | |
| Derivate - Futures | | | | | | |
| | Europa | 29.06.2016 | 0,10 % | | | |
| Derivate - Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| | | 30.06.2016 | -0,36 % | | | |
| Übriges Vermögen | | | | | | |
| | | 30.06.2016 | | | | 20,55 % |
| | | | 79,45 % | | | 20,55 % |

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 börsenhandelten 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 | 30.06.2016 | | | | |
|--------------------------|-------|------------|---|-------|--|--|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,496400 | = | 1 EUR | | |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,825900 | = | 1 EUR | | |
| Japanische Yen | (JPY) | 114,161750 | = | 1 EUR | | |
| US-Dollar | (USD) | 1,111550 | = | 1 EUR | | |
| Terminbörse | | | | | | |
| Eurex - Frankfurt/Zürich | | | | | | |
| Over-the-Counter | | | | | | |

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

1,39

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

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. |
|--|--------|
| C.S.-iBOXX EO L.S.D.O.TR U.ETF I | 0,12 |
| ComStage S.E.600Food+Bev.NR U.ETF I | 0,25 |
| ComStage STX Eu.600 P+HG N.U.ETF I | 0,25 |
| db x-trackers MSCI EM Energy Idx. ETF 1C-USD | 0,45 |
| db x-trackers MSCI W.Utilities I.ETF 1C USD | 0,45 |
| db x-trackers II-IBO.So.Eu.Z.U.ETF 1C | 0,05 |
| db x-trackers II-IBOXX EO Sov.E.7-10 1C | 0,05 |
| db x-trackers II-iBoxx S.Eu.5-7 ETF 1C | 0,05 |
| db x-trackers II-iBoxx S.EUR 1-3 ETF 1C | 0,05 |
| db x-trackers MSCI EM Asia Idx. ETF 1C | 0,45 |
| db x-trackers MSCI EM Latam Idx. ETF 1C | 0,45 |
| db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C | 0,45 |
| db x-trackers MSCI Eur.Ind.ETF DR 1C | 0,20 |
| db x-trackers MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C | 0,45 |
| db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C | 0,20 |
| db x-trackers MSCI Wd.Tel.Svcs.I.ETF 1C USD | 0,00 |
| db x-trackers MSCI Wld.Cons.Dis.I.ETF 1C USD | 0,45 |
| db x-trackers MSCI Wld.Cons.S.I.ETF 1C USD | 0,45 |
| db x-trackers MSCI Wld.Heal.C.I.ETF 1C USD | 0,45 |
| db x-trackers MSCI Wld.Inf.Tec.I.ETF 1C USD | 0,45 |

| | |
|---|------|
| ETFS-ETFX Daxglobal Gold Min. (Dt. Zert.) | 0,65 |
| iShares MDAX UCITS ETF (DE) | 0,50 |
| iShares TecDAX UCITS ETF (DE) | 0,50 |
| iShares V MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF B (Dt. Zert.) | 0,64 |
| iShares II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF | 0,50 |
| iShares VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. EUR (Dt. Zert.) | 0,30 |
| Lyxor ETF DJ ST. 600 Health C. | 0,30 |
| Source H.Care S+P US Sel.Sect. A | 0,30 |
| Source Cons.Stpl.S+P US Sel. A | 0,30 |
| Source GS Equ.Fact.Idx Euro. (Dt. Zert.) | 0,55 |
| Source GS Equ.Fact.Idx World A (Dt. Zert.) | 0,65 |
| SPDR MSCI ACWI UCITS ETF | 0,40 |

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 12.894,57 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | |
|---|-------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 7.744.107,46 EUR |
| Davon feste Vergütung | 6.932.181,07 EUR |
| Davon variable Vergütung | 811.926,39 EUR |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 134 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe | 2.319.935,17 EUR |
| Davon Geschäftsführer | 1.166.062,92 EUR |
| Davon andere Führungskräfte | 0,00 EUR |
| Davon andere Risikoträger | 0,00 EUR |
| Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 117.499,98 EUR |
| Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | 1.036.372,27 EUR |

*Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, vermögenswirksame Leistungen, Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung, Essenschecks, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom 18. März 2016.

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. §101 Abs.3 Nr.3 KAGB

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sonstigen Investmentvermögen Vermögensstrategie FT, ISIN DE000A0NEBN4, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 30. November 2016. Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB.

Schwer liquidierbare Vermögensgegenstände:

Zum Berichtszeitpunkt besaß der Fonds keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände. Im Berichtszeitraum wurde das Liquiditätsrisiko durch die KVG bewertungstäglich gemessen und limitiert. Im Berichtszeitraum gab es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 KAGB:

Für die Bewertung der Hauptrisiken wurden zum Bestandsstichtag folgende Größen gemessen:

(a) Marktrisiko:

Der DV01 lag bei -1.776,27 EUR. Die Zinssensitivität DV01 beschreibt dabei die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Marktzinsen um einen Basispunkt.

Der CS01 lag bei 0 EUR. Die Spreadsensitivität CS01 ist die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Credit Spreads um einen Basispunkt.

Das Net Equity Delta lag bei +44.963,45 EUR. Die Aktiensensitivität beschreibt dabei die Änderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Aktienkurse um einen Basispunkt.

Das Net Currency Delta lag bei +21.984,77 EUR. Die Fremdwährungssensitivität Net Currency Delta ist die Änderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg aller Fremdwährungskurse um 1%.

Das Net Commodity Delta lag bei 0,00 EUR. Die Rohstoffsensitivität Net Commodity Delta ist die Änderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg aller Rohstoffpreise um 1%.

Das gesetzliche Limit (200%) für das Marktrisiko nach qualifiziertem Ansatz wurde nicht überschritten. Im Berichtszeitraum gab es keine Verletzung der internen Limite für das Marktrisiko.

(b) Kontrahentenrisiko:

Der Fonds hat zum Bestandsstichtag kein Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten.

(c) Liquiditätsrisiko:

Der Anteil des Portfolios, der innerhalb der folgenden Zeitspannen marktschonend liquidiert werden kann, liegt zum Bestandsstichtag bei:

| 1 Tag oder weniger | 2-7 Tage | 8-30 Tage | 31-90 Tage | 91-180 Tage | 181-365 Tage | Mehr als 365 Tage |
|--------------------|----------|-----------|------------|-------------|--------------|-------------------|
| 20,20% | 0,00% | 79,80% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

Die Ermittlung der Aktienliquidität leitet sich dabei direkt aus den am Markt beobachteten durchschnittlichen Handelsumsätzen ab. Übrige Wertpapiere wie Anleihen, Zielfonds oder strukturierte Wertpapiere werden über eine reine Modellbetrachtung hinsichtlich ihres Liquiditätsrisikos eingestuft.

Eingesetzte Risikomanagementsysteme:

Das Risikocontrolling erfolgt durch eine vom Portfoliomanagement unabhängige Abteilung auf Basis interner Risikomanagementrichtlinien. Das Risikocontrolling umfasst insbesondere den fortlaufenden Risikomanagementprozess für die Erkennung und Überwachung von Markt-, Liquiditäts-, und Kontrahentenrisiken als auch die Überwachung des Leverage. Bei der Einschätzung der Auswirkung der mit den einzelnen Anlagepositionen verbundenen Risiken auf den Fonds werden zusätzlich die Ergebnisse angemessener monatlicher Stresstests für das Markt- und Liquiditätsrisiko im Risikocontrolling und Portfoliomanagement berücksichtigt.

Zur börsentäglichen Messung von Marktrisiken wird ein relativer Value-at-Risk-Ansatz mittels Varianz-Kovarianz-Ansatz angewandt.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs.2 Nr.1 KAGB

Keine

Gesamthöhe des Leverage:

| | |
|--------------------|------|
| Brutto Methode | 0,98 |
| Commitment Methode | 0,87 |

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 31. Oktober 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Vermögensstrategie FT für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. Oktober 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer