

# DBC Opportunity Halbjahresbericht

**31.05.2016**

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	15.608.965,88	100,20
1. Investmentfonds	15.244.683,82	97,86
2. Derivate	60.162,50	0,39
Futures	60.162,50	0,39
3. Forderungen	8.142,09	0,05
4. Bankguthaben	295.977,47	1,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-31.054,02	-0,20
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-53,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.000,11	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	15.577.911,86	100,00

## Vermögensaufstellung

31.05.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>15.244.683,82</b>	<b>97,86</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>10.958.024,82</b>	<b>70,35</b>
<b>KVG - eigene Aktienfonds</b>						<b>1.369.125,00</b>	<b>8,79</b>
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T DE000A0M8HD2	Anteile	11.250	4.850	0	121,7000 EUR	1.369.125,00	8,79
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>9.588.899,82</b>	<b>61,56</b>
ACATIS Champions Sel.-ACATIS Aktien Deutschland LU0158903558	Anteile	4.850	950	0	273,3200 EUR	1.325.602,00	8,51
AGIF-Allianz Europe Equity Growth I (EUR) LU0256880153	Anteile	320	0	85	2.363,5600 EUR	756.339,20	4,86
Alken Fund - Small Cap Europe EU1 LU0953331096	Anteile	3.300	6.700	3.400	152,3200 EUR	502.656,00	3,23
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. A2 EUR LU0313923228	Anteile	1.100	1.100	0	290,0900 EUR	319.099,00	2,05
DWS Akt.Strategie Deutschl. DE0009769869	Anteile	1.450	0	1.375	330,3000 EUR	478.935,00	3,07
H2O MultiEquities FCP IC EUR FR0011008770	Anteile	4	0	3	117.586,0500 EUR	470.344,20	3,02
Jupiter Europ. Opport. Trust GB0000197722	Anteile	195.000	43.000	0	5,2992 GBP	1.354.674,82	8,70
Lupus alpha Fds-Sma.German Ch. C LU0129233507	Anteile	4.350	675	825	306,5900 EUR	1.333.666,50	8,56
Mainfirst - Germany Fund C LU0390221926	Anteile	4.250	0	5.050	118,4700 EUR	503.497,50	3,23
MFS Mer. - European Small.Cos Fd I1 EUR LU0219424305	Anteile	3.700	1.450	750	339,0100 EUR	1.254.337,00	8,05

## DBC Opportunity

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Thes. 2 GB0030810245	Anteile	147.000	42.000	15.000	8,7738 EUR	1.289.748,60	8,28
<b>Rentenfonds</b>						<b>476.931,28</b>	<b>3,06</b>
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>						<b>476.931,28</b>	<b>3,06</b>
H2O Multibonds I-C FR0010930438	Anteile	4	6	2	119.232,8200 EUR	476.931,28	3,06
<b>Indexfonds</b>						<b>3.809.727,72</b>	<b>24,45</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>3.809.727,72</b>	<b>24,45</b>
DB Platinum IV - Platow I1C LU1239760371	Anteile	168	415	247	2.983,0400 EUR	501.150,72	3,22
Deka MDAX UCITS ETF DE000ETFL441	Anteile	8.100	8.100	0	204,3200 EUR	1.654.992,00	10,62
iShares V S&P 500 UCITS ETF Month.EUR-H.(Dt.Zert.) DE000A1H53N5	Anteile	34.500	34.500	0	47,9300 EUR	1.653.585,00	10,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>15.244.683,82</b>	<b>97,86</b>

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>60.162,50</b>	<b>0,39</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>60.162,50</b>	<b>0,39</b>
FUTURE DAX Performance-Index 06.16	Anzahl	26				60.162,50	0,39
<b>Forderungen</b>						<b>8.142,09</b>	<b>0,05</b>
Forderungen Quellensteuer	EUR	8.142,09				8.142,09	0,05
<b>Bankguthaben</b>						<b>295.977,47</b>	<b>1,90</b>
Bankguthaben	EUR	289.198,83				289.198,83	1,86
Bankguthaben	CHF	393,53				356,35	0,00
Bankguthaben	NOK	59.904,20				6.422,29	0,04
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-31.054,02</b>	<b>-0,20</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-53,91</b>	<b>-0,00</b>
Bankguthaben	GBP	-32,69				-42,86	0,00
Bankguthaben	USD	-12,30				-11,05	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-31.000,11</b>	<b>-0,20</b>
Beratervergütung	EUR	-19.794,70				-19.794,70	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.633,33				-1.633,33	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-3.448,23				-3.448,23	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-3.123,85				-3.123,85	-0,02

**DBC Opportunity**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>15.577.911,86</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	62,27	
Umlaufende Anteile					Stück	250,172	

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

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>Investmentfonds</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Amundi ETF Lev.MSCI USA Daily FR0010755611	Anteile	615	615
Assenagon Substanz - Europa 4,5% I EO LU0819201509	Anteile	700	700
DB Platinum III Platow I1C LU0247468878	Anteile	0	415
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C LU0411075376	Anteile	0	12.800
DWS Top Dividende FD DE000DWS1VB9	Anteile	4.800	4.800
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	0	3.450
iShares TecDAX UCITS ETF (DE) DE0005933972	Anteile	0	22.000
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth L EUR Acc. LU0260085492	Anteile	11.500	30.000
Lyxor ETF Lever. EURO STOXX 50 FR0010468983	Anteile	0	22.500
SEB European Equity Small Caps LU0099984899	Anteile	0	2.700
UniDeutschland XS I DE000A0RPAV6	Anteile	0	2.500
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Focus Thes. 2 EUR GB00B01HLJ59	Anteile	0	314.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
					Volumen in 1.000
<b>Umsätze in Derivaten</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>				<b>9.444</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 DVP Index)					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>				<b>30.591</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>					
<b>Gekaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>				<b>844</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
<b>Gekaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>				<b>2.166</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,39

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	62,27
Umlaufende Anteile	Stück	250.172

**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
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	30.05.2016	10,62 %			11,86 %
	Europa	30.05.2016	10,61 %			64,77 %
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	30.05.2016	0,39 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.05.2016				1,75 %
			21,62 %			78,38 %

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	31.05.2016		
Britische Pfund	(GBP)	0,762800	=	1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,327550	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,104350	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,112700	=	1 EUR
<b>Terminbörse</b>				
Eurex - Frankfurt/Zürich				

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)