MPF Abakus
Jahresbericht

30.06.2015

BNY MELLON

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Der Beginn des Berichtszeitraums war geprägt durch die angespannte politische Lage in der Ukraine, den Sturz des amtierenden Präsidenten sowie Russlands Interventionen. Der weitere Kapitalmarktverlauf war geprägt durch zwei Korrekturen an den Aktienmärkten mit anschließender Gegenbewegung. Vor allem die scharfe Korrektur im Oktober, kurz nach den etwas schwächeren Schätzungen des IWF für das Weltwirtschaftswachstum, sowie den noch ausstehenden Ergebnissen des EZB Stresstestes bzw. Asset Quality Review (AQR) hat gezeigt, wie fragil der Markt sein kann. Trotz des planmäßigen Ende des FED Kaufprogramms bleiben die internationalen Kapitalmärkte seitens der Notenbanken weiterhin gut unterstützt, weil die Bank of England, die EZB und die Bank of Japan ihr Engagement beibehalten bzw. ausweiten.

Nachdem der deutsche Aktienindex Anfang Dezember erneut ein neues Allzeithoch markierte, nahm die Nervosität jedoch wieder spürbar zu. Wichtige Belastungsfaktoren waren weiterhin die Ukraine Krise, die Sanktionen gegen Russland sowie der stark fallende Ölpreis.

Unmittelbar nach dem Jahreswechsel nahmen die Turbulenzen am Deutschen Aktienmarkt deutlich zu. Allein in den ersten zwei Wochen des Jahres gab es bereits drei Tage mit einer Tagesschwankung von über 3%. Grund für die starken Kursbewegungen waren die Parlamentswahl in Griechenland sowie die Aufgabe der Wechselkursuntergrenze für den Schweizer Franken von 1,20 gegenüber dem Euro, was zu einer schlagartigen Aufwertung des Schweizer Franken führte.

Der weitere Verlauf der europäischen Aktienmärkte war geprägt von dem ungebrochenen Vertrauen der Finanzmarktakteure in die Macht der Zentralbanken. Vor allem die EZB setzte u.a. mit umfassenden Anleihekäufen weiter auf Deflations- und Krisenbekämpfung und überraschte die Märkte mit einem angekündigten Gesamtvolumen der avisierten quantitativen Lockerung von mindestens 1.140 Mrd. Euro. Mit dieser neuen Stufe der monetären Lockerung war das marktbeherrschende Thema gesetzt und der deutsche Aktienindex erreichte neue Höchststände während die Renditen deutscher Bundesanleihen spürbar nachgaben.

Zwischen Ende April und Mitte Juni kam es zu einem massiven Kursrückgang bei Bundesanleihen. Die seit Jahren anhaltende Talfahrt der Zinsen kam damit vorläufig zu einem abrupten Ende. Der deutsche Aktienmarkt konnte sich dieser heftigen Bewegung an den Rentenmärkten nicht entziehen und startete - nachdem er Mitte April ein neues Allzeithoch erreicht hatte - eine Konsolidierungsbewegung.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der MPF Abakus ist ein sonstiges Sondervermögen. Neben einer breiten Risikostreuung durch Aufteilung des Fondsvermögens auf verschiedene Anlagestrategien versucht der Fonds langfristig eine attraktive Rendite bei gleichzeitig reduziertem Aktienmarktrisiko sowie eine attraktive Rendite im Rentenbereich zu erzielen. Als Anlageinstrumente werden festverzinsliche Wertpapiere, strukturierte Produkte und Investmentfonds eingesetzt. Der MPF Abakus versucht die Wertentwicklung seiner Benchmark (10% EURO STOXX 50, 90% IBOXX Euro Germany Covered 3-5Y) zu übertreffen. Im Berichtszeitraum wurde ein Ergebnis von 1,84% erzielt. Damit wurde die Benchmark um 0,46% verfehlt.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum beruht auf einer defensiven Portfoliostruktur. Der Schwerpunkt liegt im Bereich der festverzinslichen Anlagen, mit Pfandbriefen und Anleihen der öffentlichen Hand. Ein weiterer wesentlicher Bestandteil des Fondsvermögens sind ausgewählte nachrangige Bankschuldverschreibungen und Genussscheine. Zu Diversifikationszwecken beinhaltet das Sondervermögen Investitionen in einen Fonds, der schwerpunktmäßig in festverzinsliche Anlagen im Fremdwährungssektor investiert, in einen Aktienanteil auf Basis von strukturierten Produkten sowie in zwei ETC auf physisches Gold und in offene Immobilienfonds.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Die Risiken einer Anlage in den MPF Abakus sind im Wesentlichen:

- Kursverluste und Wertschwankungen an den Aktien-, Renten- und Währungsmärkten
- schwächere Wertentwicklung einzelner Anlageklassen
- Veränderung des Goldpreises
- Liquiditätsrisiken

4. Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des MPF Abakus hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Der MPF Abakus investiert unverändert schwerpunktmäßig in festverzinsliche Anlagen, in einen Aktienanteil auf Basis von strukturierten Produkten sowie in zwei ETC auf physisches Gold und in offene Immobilienfonds.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum fanden keine wesentlichen Veränderungen statt. Das Fondsmanagement liegt unverändert bei der Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraumes gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

Das per Saldo positive Veräußerungsergebnis erzielte der MPF Abakus durch Umschichtungen in den Segmenten strukturierte Produkte (Zertifikate), Anleihen und durch den Teilverkauf eines Gold-ETC.

7. Performance

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete der Fonds einen Ertrag von 32,85%. Das Sondervermögen übertraf damit seine Benchmark seit der Auflage bis zum 30.06.2015 um 0,73%. Im abgelaufenen Berichtszeitraum betrug die Wertentwicklung 1,84%.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Frankfurt am Main, den 29.09.2015

BNY MELLON

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	35.924.550,21	100,07
1. Anleihen	21.651.400,87	60,31
Verzinsliche Wertpapiere	21.651.400,87	60,31
2. Zertifikate	5.316.565,00	14,81
3. Investmentfonds	8.029.115,50	22,36
4. Forderungen	565.808,66	1,58
5. Bankguthaben	361.660,18	1,01
II. Verbindlichkeiten	-24.342,98	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.342,98	-0,07
III. Fondsvermögen	35.900.207,23	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2015

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge (im Berichtszeitraum)	Verkäufe/ Abgänge (im Berichtszeitraum)	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							**24.857.425,87**	**69,24**
Verzinsliche Wertpapiere							**21.146.850,87**	**58,90**
EUR							**21.146.850,87**	**58,90**
Öffentliche Anleihen							***1.788.810,00***	***4,98***
3,850% Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21) PTOTEYOE0007	EUR	500.000	650.000	150.000	110,0220	%	550.110,00	1,53
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	1.250.000	1.250.000	0	99,0960	%	1.238.700,00	3,45
Pfandbriefe / Kommunalobligationen							***992.100,00***	***2,76***
0,833% Dexia Kommunalbank Deutschl.FLR-ÖPF 2005(20) DE000DXA0M06	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,2100	%	992.100,00	2,76
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							***15.232.042,71***	***42,43***
7,125% Aareal Bank Capital Fdg Tr.EO-Pref.Sec. 2001(Und.) XS0138973010	EUR	25.000	5.000	0	25,9000	%	647.500,00	1,80
1,375% Allied Irish Banks EO-MTN 2015(20) XS1202664386	EUR	500.000	500.000	0	97,5065	%	487.532,38	1,36
2,268% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.) DE0007070088	EUR	800.000	800.000	0	86,9823	%	695.858,19	1,94
6,660% Commerzbank Nachr. MTN 2000(16) DE0002234622	EUR	450.000	0	0	104,9010	%	472.054,50	1,32
0,886% Commerzbank Nachr. FLR-MTN 2006(16) DE000CB07899	EUR	600.000	0	0	99,5000	%	597.000,00	1,66
6,635% Commerzbank Nachr. MT 2008(18) XS0369543706	EUR	1.000.000	0	0	110,2645	%	1.102.645,00	3,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
3,750% Dt. Postbank Fdg Tr.II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DHUM0	EUR	1.100.000	400.000	0	99,4200	%	1.093.620,00	3,05
1,487% DZ BANK Cap.Fdg Tr.III EO-FLR Pref.Sec. 2005(Und.) DE000A0DZTE1	EUR	300.000	0	200.000	91,9240	%	275.772,00	0,77
5,625% Fürstenberg Capital II Subord.-Notes 2005(unb.) DE000A0EUBN9	EUR	600.000	0	0	100,1500	%	600.900,00	1,67
3,000% Hypothekenbank Frankfurt FLR-MTN-IHS 2011(16) DE000EH1ABX4	EUR	500.000	0	0	101,1489	%	505.744,50	1,41
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	750.000	0	0	115,7930	%	868.447,80	2,42
5,750% Main Capital Fdg II EO-Cap.Sec. 2006(Und.) DE000A0G18M4	EUR	2.000.000	1.600.000	0	102,1875	%	2.043.750,00	5,69
5,500% Main Capital Funding EO-Cap. Sec. 2005(Und.) DE000A0E4657	EUR	2.000.000	600.000	0	100,5789	%	2.011.578,00	5,60
4,668% ProSecure Funding EO-Securities 2006(16) XS0249466730	EUR	3.000.000	1.000.000	1.000.000	102,2000	%	3.066.000,00	8,54
2,850% UniCredit Bank Ireland EO-FLR MTN 2012(16) DE000A1HCES1	EUR	750.000	0	0	101,8187	%	763.640,34	2,13
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							***3.133.898,16***	***8,73***
1,300% AT & T EO-Notes 2015(23) XS1196373507	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,9403	%	949.403,25	2,65
3,000% Bayer FLR-Sub. Anl. 2014(20/75) DE000A11QR65	EUR	500.000	500.000	0	101,4211	%	507.105,63	1,41
3,000% K+S Anleihe 2012(22) DE000A1PGZ82	EUR	400.000	0	0	108,6621	%	434.648,34	1,21
3,125% ThyssenKrupp MTN 2014(19/19) DE000A1R0410	EUR	200.000	0	0	103,0923	%	206.184,69	0,57
3,750% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1048428012	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,6556	%	1.036.556,25	2,89

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Zertifikate							**3.710.575,00**	**10,34**
Indexzertifkate							**640.500,00**	**1,79**
Deutschland							***640.500,00***	***1,79***
Société Générale Effekten Express ZT.25.06.21 ESTX 50 DE000SG604J3	Stück	6.000	6.000	0	106,7500	EUR	640.500,00	1,79
Zertifikate auf Rohstoffe							**3.070.075,00**	**8,55**
Jersey							***3.070.075,00***	***8,55***
DB ETC P GOLD EUR H60 DE000A1EK0G3	Stück	22.500	0	10.000	90,3100	EUR	2.031.975,00	5,66
DB ETC ETC Z 27.08.60 Gold DE000A1E0HR8	Stück	10.000	10.000	0	103,8100	EUR	1.038.100,00	2,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**2.110.540,00**	**5,88**
Verzinsliche Wertpapiere							**504.550,00**	**1,41**
EUR							**504.550,00**	**1,41**
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							***504.550,00***	***1,41***
3,250% SG Issuer EO-MTN 2014(20) DE000A1HSK85	EUR	500.000	500.000	0	100,9100	%	504.550,00	1,41
Zertifikate							**1.605.990,00**	**4,47**
Indexzertifkate							**1.605.990,00**	**4,47**
Deutschland							***1.605.990,00***	***4,47***
Commerzbank EUR.EXPR.Z 07.07.20 ESTX 50 DE000CZ35LK0	Stück	5.000	0	0	106,5000	EUR	532.500,00	1,48
Société Générale Effekten Express ZT. 31.08.20 SX7E DE000SG42EK7	Stück	7.500	3.500	0	105,4600	EUR	790.950,00	2,20
UniCredit Bank HVB Best EXP 21.12.21 ESTX50 DE000HVB1XX5	Stück	3.000	3.000	0	94,1800	EUR	282.540,00	0,79

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Investmentfonds							**8.029.115,50**	**22,36**
Aktienfonds							**1.139.400,00**	**3,17**
Gruppenfremde Aktienfonds							**1.139.400,00**	**3,17**
MPF Aktien Strat.Total Return LU0330557819	Anteile	9.000	0	0	126,6000	EUR	1.139.400,00	3,17
Rentenfonds							**395.300,50**	**1,10**
Gruppenfremde Rentenfonds							**395.300,50**	**1,10**
XAIA Credit Basis I EUR LU0418282934	Anteile	350	0	0	1.129,4300	EUR	395.300,50	1,10
Gemischte Fonds							**5.610.085,00**	**15,63**
Gruppenfremde Gemischte Fonds							**5.610.085,00**	**15,63**
MPF Renten Strategie Chance LU0330568691	Anteile	17.500	4.000	0	120,7300	EUR	2.112.775,00	5,89
MPF Renten Strategie Plus LU0330572701	Anteile	27.000	2.000	0	129,5300	EUR	3.497.310,00	9,74
Immobilienfonds							**884.330,00**	**2,46**
Gruppenfremde Immobilienfonds							**884.330,00**	**2,46**
AXA Immoselect DE0009846451	Anteile	9.000	0	0	11,1400	EUR	100.260,00	0,28
CS EUROREAL DE0009805002	Anteile	12.000	0	0	30,7300	EUR	368.760,00	1,03
KanAm grundinvest Fonds DE0006791809	Anteile	6.000	0	0	34,6500	EUR	207.900,00	0,58
SEB ImmoInvest DE0009802306	Anteile	7.000	0	0	29,6300	EUR	207.410,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen							**34.997.081,37**	**97,48**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
			im Berichtszeitraum					
Forderungen							**565.808,66**	**1,58**
Zinsansprüche	EUR	565.808,66					565.808,66	1,58
Bankguthaben							**361.660,18**	**1,01**
Bankguthaben	EUR	361.660,18					361.660,18	1,01
Verbindlichkeiten							**-24.342,98**	**-0,07**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-24.342,98**	**-0,07**
Beratervergütung	EUR	-7.603,11					-7.603,11	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.211,17					-1.211,17	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.028,70					-9.028,70	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-6.000,00					-6.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen						**EUR**	**35.900.207,23**	**100,00***
Anteilwert						EUR	128,83	
Umlaufende Anteile						Stück	278.670	

* 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			
2,750% Allied Irish Banks EO-MTN 2014(19) XS1057481084	EUR	500.000	500.000
1,750% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl. 2009(20) DE0001030526	EUR	0	1.000.000
1,500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-MTN 2013(20) EU000A1G0A81	EUR	0	1.500.000
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF 2015(18) DE000HSH4XT6	EUR	200.000	200.000
1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. EO-Mortg.Covered MTN 2014(19) IT0005028052	EUR	0	1.000.000
0,137% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch. 2014(19) DE000NRW23R2	EUR	2.000.000	2.000.000
1,875% Philip Morris Internat. EO-MTN 2014(21) XS1040104231	EUR	0	1.000.000
1,125% Pohjola Pankki EO-MTN 2014(19) XS1077588017	EUR	0	500.000
4,625% RWE FLR-Nachr. Anl. 2010(15/unb.) XS0542298012	EUR	500.000	500.000
0,179% Saarland FLR-Landesobl. 2011(15) DE000A1H3K64	EUR	0	1.000.000
2,750% Spanien EO-Bonos 2014(19) ES00000124V5	EUR	0	500.000
4,500% Telecom Italia EO-MTN 2014(21) XS1020952435	EUR	0	300.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
3,000% UniCredit Bank Ireland EO-MTN 2012(15) DE000A1HAT94	EUR	0	500.000
Zertifikate			
Leonteq Secs Express Z.06.07.20 ESTX 50 CH0228509151	Stück	2.500	2.500
Leonteq Secs Express Z.19.06.20 ESTX 50 CH0222933647	Stück	0	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,000% Commerzbank FLR-Floored Anleihe 2010(16) DE000CZ30VH6	EUR	0	450.000
2,000% Commerzbank FLR-Floored Anleihe 2010(16) DE000CZ30VK0	EUR	0	800.000
2,000% Commerzbank FLR-Floored Anleihe 2010(16) DE000CZ30VR5	EUR	0	500.000
5,956% Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr.Secs 2005(15) DE000A0DTY34	EUR	0	400.000
Zertifikate			
Commerzbank EUR.EXPR.Z 30.09.19 ESTX 50 DE000CZ35KN6	Stück	0	3.000
Société Générale Effekten BEST Express Z.03.01.20 ESTX50 DE000SG41AY8	Stück	0	3.500
Société Générale Effekten Stuf.EXPR. Z 30.12.19 Basket DE000SG4F095	Stück	0	1.500
Société Générale Effekten Stuf.EXPR.Z03.1.20ESTX Utility DE000SG38RZ5	Stück	0	4.000

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 1,22 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 400.611,12 EUR von insgesamt 32.897.405,22 EUR Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 1.7.2014 bis 30.6.2015

		Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		293.753,81	1,05
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		528.333,92	1,90
3. Erträge aus Investmentanteilen		305.696,09	1,10
4. Abzug ausländischer Quellensteuer*		446,16	0,00
5. Sonstige Erträge		2.062,76	0,01
Summe der Erträge		**1.130.292,74**	**4,06**
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		173.003,90	0,62
davon:			
Verwaltungsvergütung	101.892,52		
Beratervergütung	71.111,38		
2. Verwahrstellenvergütung		7.150,41	0,03
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		8.860,87	0,03
4. Sonstige Aufwendungen		7.175,25	0,03
Summe der Aufwendungen		**196.190,43**	**0,71**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**934.102,31**	**3,35**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		845.410,12	3,04
2. Realisierte Verluste		-200.526,28	-0,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**644.883,84**	**2,32**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**1.578.986,15**	**5,67**
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne		-923.608,77	-3,31
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste		-7.439,41	-0,03

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-931.048,18**	**-3,34**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**647.937,97**	**2,33**

* Der positive Abzug ausländischer Quellensteuer resultiert aus Rückerstattungen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.578.986,15	5,67
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-261.949,80	-0,94
II. Wiederanlage	**1.317.036,35**	**4,73**

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**35.561.704,64**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-273.374,92
2. Mittelzufluss (netto)		-41.264,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	158.838,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-200.103,17	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.203,72
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		647.937,97
davon nichtrealisierte Gewinne	-923.608,77	
davon nichtrealisierte Verluste	-7.439,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**35.900.207,23**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.6.2012	32.124.798	121,36
30.6.2013	32.488.452	121,26
30.6.2014	35.561.705	127,48
30.6.2015	35.900.207	128,83

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**0,00 EUR**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten	**0,00 EUR**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)			
Euro STOXX50	10 %	01.07.2014 bis	30.06.2015
eb rexx Jumbo Pfand	70 %	01.07.2014 bis	30.06.2015
S&P GSCI Precious	20 %	01.07.2014 bis	30.06.2015

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV		
Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,23 %	(18.07.2014)
Größter potenzieller Risikobetrag	1,83 %	(24.04.2015)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,58 %	

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015 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 derivatefreien 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	128,83
Umlaufende Anteile					Stück	278.670

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs-datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs-modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment-anteilen, Bankgut-haben und Verbind-lichkeiten
Renten						
	Inland	29.06.2015	17,51 %	1,94 %		
	Europa	29.06.2015	30,47 %	2,13 %		
	Nordamerika	29.06.2015	8,26 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.06.2015				2,46 %
	Europa	29.06.2015				19,90 %
Zertifikate						
	Inland	30.06.2015	6,26 %			
	Europa	30.06.2015	8,55 %			
Übriges Vermögen						
		30.06.2015				2,52 %
			71,05 %	**4,07 %**		**24,88 %**

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.

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %	0,55

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 Aufwandserstattungen. 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.
AXA Immoselect	0,60
CS EUROREAL	0,75
KanAm grundinvest Fonds	1,20
MPF Aktien Strat.Total Return	0,29
MPF Renten Strategie Chance	0,29
MPF Renten Strategie Plus	0,29
SEB ImmoInvest	0,65
XAIA Credit Basis I EUR	0,60

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 4.419,86 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.439.149,22 EUR
Davon feste Vergütung	6.841.774,97 EUR
Davon variable Vergütung	597.374,25 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	115

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	**1.628.833,18 EUR**
Davon Führungskräfte	746.654,82 EUR
Davon andere Risikoträger	882.178,36 EUR

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

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

Schwer liquidierbare Vermögensgenstände:

Zum Berichtszeitpunkt besaß der Fonds keine liquidierbaren Vermögensgegenstände.
Im Berichtszeitraum wurde das Liquiditätrisiko durch die KVG bewertungstäglich gemessen und limitiert. In diesem Zeitraum 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 -4.717,72 EUR. Die Zinssensitivität DV01 beschreibt dabei die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Marktzinsen um einen Basispunkt.

Der CS01 lag bei -11.382,02 EUR. Die Spreadsensitivität CS01 ist die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Credit Spreads um einen Basispunkt.

Das Net Equity Delta lag bei +100.337,61 EUR. Die Aktiensensitivität beschreibt dabei die Änderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Aktienkurse um einen Basispunkt.

Das Net Currency Delta lag bei 0,00 EUR. Die Fremdwährungssensitivität Net Currency Delta ist die Änderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg aller Fremdwährungskurse um 1%.

Das Net Commodity Delta lag bei +30.700,75 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 hatte zum Bestandsstichtag kein Kontrahentenrisiko.

(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
2,12%	0%	53,35%	23,55%	5,3%	1,31%	14,37%

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 fortflaufenden 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 Stresstets 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 gem. § 300 Abs.2 Nr.1 KAGB

Keine

Gesamthöhe des Leverage:

Brutto Methode	0,99
Commitment Methode	0,99

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

Frankfurt am Main, den 29. September 2015

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 MPF Abakus für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2014 bis 30. Juni 2015 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 2014 bis 30. Juni 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 29. September 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler	Seiwert
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer