

# Wachstum Global I Halbjahresbericht

31.12.2016

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse                          | Betrag        | Anteil in % |
|--------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>       | 52.220.735,47 | 100,66      |
| 1. Aktien                            | 27.323.103,30 | 52,67       |
| 2. Anleihen                          | 14.346.401,04 | 27,65       |
| Verzinsliche Wertpapiere             | 14.346.401,04 | 27,65       |
| 3. Zertifikate                       | 1.762.825,00  | 3,40        |
| 4. Investmentfonds                   | 4.082.418,56  | 7,87        |
| 5. Derivate                          | 4.641,70      | 0,01        |
| Devisentermingeschäfte               | 4.641,70      | 0,01        |
| 6. Forderungen                       | 297.447,64    | 0,58        |
| 7. Bankguthaben                      | 4.401.091,77  | 8,48        |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände     | 2.806,46      | 0,00        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>         | -343.708,62   | -0,66       |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | -40,50        | 0,00        |
| Sonstige Verbindlichkeiten           | -343.668,12   | -0,66       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>            | 51.877.026,85 | 100,00      |

## Vermögensaufstellung

31.12.2016

| Gattungsbezeichnung                 | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |       | Verkäufe/<br>Abgänge |              | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|----------------------|--------------|------------|----------------------|------------------------------|
|                                     |                                   |                       | im Berichtszeitraum |       |                      |              |            |                      |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <b>41.645.384,34</b> | <b>80,28</b>                 |
| <b>Aktien</b>                       |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <b>27.093.313,30</b> | <b>52,23</b>                 |
| <b>Deutschland</b>                  |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <b>16.179.817,33</b> | <b>31,19</b>                 |
| <i>Automobil</i>                    |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <i>1.456.104,20</i>  | <i>2,81</i>                  |
| Continental<br>DE0005439004         | Stück                             | 2.750                 | 750                 | 0     | 0                    | 184,3000 EUR | 506.825,00 | 0,98                 |                              |
| Daimler NA<br>DE0007100000          | Stück                             | 7.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 70,1700 EUR  | 491.190,00 | 0,95                 |                              |
| Delticom NA<br>DE0005146807         | Stück                             | 10.748                | 0                   | 0     | 0                    | 17,9000 EUR  | 192.389,20 | 0,37                 |                              |
| VW Vorzugsaktien<br>DE0007664039    | Stück                             | 2.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 132,8500 EUR | 265.700,00 | 0,51                 |                              |
| <i>Banken</i>                       |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <i>511.200,00</i>    | <i>0,99</i>                  |
| Deutsche Bank NA<br>DE0005140008    | Stück                             | 30.000                | 12.000              | 5.000 | 0                    | 17,0400 EUR  | 511.200,00 | 0,99                 |                              |
| <i>Bau &amp; Materialien</i>        |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <i>265.404,00</i>    | <i>0,51</i>                  |
| HeidelbergCement<br>DE0006047004    | Stück                             | 3.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 88,4680 EUR  | 265.404,00 | 0,51                 |                              |
| <i>Chemie</i>                       |                                   |                       |                     |       |                      |              |            | <i>1.492.500,00</i>  | <i>2,88</i>                  |
| BASF NA<br>DE000BASF111             | Stück                             | 5.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 87,3900 EUR  | 436.950,00 | 0,84                 |                              |
| Bayer NA<br>DE000BAY0017            | Stück                             | 5.000                 | 1.000               | 0     | 0                    | 98,1600 EUR  | 490.800,00 | 0,95                 |                              |
| K+S NA<br>DE000KSAG888              | Stück                             | 25.000                | 7.000               | 0     | 0                    | 22,5900 EUR  | 564.750,00 | 1,09                 |                              |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                               | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |   | Kurs        | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---|-------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |   |             |                     |                              |
| <b>Finanzdienstleister</b>                        |                                   |                       |                     |   |             | <b>1.326.520,00</b> | <b>2,56</b>                  |
| Aareal Bank<br>DE0005408116                       | Stück                             | 15.000                | 0                   | 0 | 35,7700 EUR | 536.550,00          | 1,03                         |
| Deutsche Börse NA<br>DE0005810055                 | Stück                             | 3.000                 | 0                   | 0 | 75,9900 EUR | 227.970,00          | 0,44                         |
| Schaeffler Inhaber-Vorzugsaktien<br>DE000SHA0159  | Stück                             | 40.000                | 40.000              | 0 | 14,0500 EUR | 562.000,00          | 1,08                         |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                        |                                   |                       |                     |   |             | <b>1.496.997,80</b> | <b>2,89</b>                  |
| Biotest Vorzugsaktien<br>DE0005227235             | Stück                             | 15.000                | 0                   | 0 | 13,4250 EUR | 201.375,00          | 0,39                         |
| Fresenius<br>DE0005785604                         | Stück                             | 3.000                 | 3.000               | 0 | 73,9100 EUR | 221.730,00          | 0,43                         |
| MorphoSys<br>DE0006632003                         | Stück                             | 9.000                 | 2.000               | 0 | 48,6100 EUR | 437.490,00          | 0,84                         |
| Rhön-Klinikum<br>DE0007042301                     | Stück                             | 7.580                 | 0                   | 0 | 25,6600 EUR | 194.502,80          | 0,37                         |
| STADA Arzneimittel vinkulierte NA<br>DE0007251803 | Stück                             | 9.000                 | 0                   | 0 | 49,1000 EUR | 441.900,00          | 0,85                         |
| <b>Handel</b>                                     |                                   |                       |                     |   |             | <b>154.800,00</b>   | <b>0,30</b>                  |
| Celesio NA<br>DE000CLS1001                        | Stück                             | 6.000                 | 0                   | 0 | 25,8000 EUR | 154.800,00          | 0,30                         |
| <b>Immobilien</b>                                 |                                   |                       |                     |   |             | <b>1.281.011,33</b> | <b>2,47</b>                  |
| DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.<br>DE000A0XFSF0         | Stück                             | 63.872                | 0                   | 0 | 3,4400 EUR  | 219.719,68          | 0,42                         |
| Deutsche Wohnen<br>DE000A0HN5C6                   | Stück                             | 16.000                | 0                   | 0 | 29,9650 EUR | 479.440,00          | 0,92                         |
| HAMBORNER REIT<br>DE0006013006                    | Stück                             | 64.293                | 14.286              | 0 | 9,0500 EUR  | 581.851,65          | 1,12                         |
| <b>Industrie</b>                                  |                                   |                       |                     |   |             | <b>2.701.182,50</b> | <b>5,21</b>                  |
| Berentzen-Gruppe<br>DE0005201602                  | Stück                             | 25.000                | 25.000              | 0 | 7,6000 EUR  | 190.000,00          | 0,37                         |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                           | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |       | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|--------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |       |              |                     |                              |
| Deutsche Post NA<br>DE0005552004              | Stück                             | 17.000                | 0                   | 0     | 30,9850 EUR  | 526.745,00          | 1,02                         |
| EUROKAI Inhaber-Vorzugsaktien<br>DE0005706535 | Stück                             | 13.500                | 0                   | 1.500 | 35,2050 EUR  | 475.267,50          | 0,92                         |
| FrancoTyp-Postalia Holding<br>DE000FPH9000    | Stück                             | 50.000                | 0                   | 0     | 5,4250 EUR   | 271.250,00          | 0,52                         |
| MAN<br>DE0005937007                           | Stück                             | 4.000                 | 0                   | 0     | 94,4000 EUR  | 377.600,00          | 0,73                         |
| Pfeiffer Vacuum Technology<br>DE0006916604    | Stück                             | 2.500                 | 0                   | 0     | 88,3900 EUR  | 220.975,00          | 0,43                         |
| Siemens<br>DE0007236101                       | Stück                             | 4.500                 | 0                   | 0     | 115,6500 EUR | 520.425,00          | 1,00                         |
| Vossloh<br>DE0007667107                       | Stück                             | 2.000                 | 0                   | 0     | 59,4600 EUR  | 118.920,00          | 0,23                         |
| <b>Nahrungsmittel</b>                         |                                   |                       |                     |       |              | <b>409.117,50</b>   | <b>0,79</b>                  |
| KWS SAAT<br>DE0007074007                      | Stück                             | 1.450                 | 0                   | 0     | 282,1500 EUR | 409.117,50          | 0,79                         |
| <b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>         |                                   |                       |                     |       |              | <b>1.356.140,00</b> | <b>2,61</b>                  |
| adidas NA<br>DE000A1EWWW0                     | Stück                             | 1.500                 | 0                   | 2.500 | 149,3000 EUR | 223.950,00          | 0,43                         |
| Beiersdorf<br>DE0005200000                    | Stück                             | 5.000                 | 0                   | 0     | 81,2200 EUR  | 406.100,00          | 0,78                         |
| Henkel Inhaber-Vorzugsaktien<br>DE0006048432  | Stück                             | 2.300                 | 0                   | 0     | 113,5000 EUR | 261.050,00          | 0,50                         |
| HUGO BOSS NA<br>DE000A1PHFF7                  | Stück                             | 8.000                 | 4.000               | 0     | 58,1300 EUR  | 465.040,00          | 0,90                         |
| <b>Technologie</b>                            |                                   |                       |                     |       |              | <b>1.272.060,00</b> | <b>2,45</b>                  |
| MOBOTIX<br>DE0005218309                       | Stück                             | 20.000                | 0                   | 0     | 14,3850 EUR  | 287.700,00          | 0,55                         |
| QHB<br>DE0005936124                           | Stück                             | 22.000                | 0                   | 0     | 18,5000 EUR  | 407.000,00          | 0,78                         |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                                       | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |   | Kurs         | Kurswert in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---|--------------|-------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |   |              |                   |                              |
|   |                                   |                       |                     |   |              |                   |                              |
| SAP<br>DE0007164600                                       | Stück                             | 7.000                 | 0                   | 0 | 82,4800 EUR  | 577.360,00        | 1,11                         |
| <b>Telekommunikation</b>                                  |                                   |                       |                     |   |              | <b>996.270,00</b> | <b>1,92</b>                  |
| Deutsche Telekom NA<br>DE0005557508                       | Stück                             | 30.000                | 5.000               | 0 | 16,2800 EUR  | 488.400,00        | 0,94                         |
| freenet<br>DE000A0Z2ZZ5                                   | Stück                             | 19.000                | 0                   | 0 | 26,7300 EUR  | 507.870,00        | 0,98                         |
| <b>Versicherungen</b>                                     |                                   |                       |                     |   |              | <b>990.600,00</b> | <b>1,91</b>                  |
| Allianz vinkulierte NA<br>DE0008404005                    | Stück                             | 3.500                 | 500                 | 0 | 155,6000 EUR | 544.600,00        | 1,05                         |
| Münchener Rückversicherung vinkulierte NA<br>DE0008430026 | Stück                             | 2.500                 | 0                   | 0 | 178,4000 EUR | 446.000,00        | 0,86                         |
| <b>Versorger</b>  |                                   |                       |                     |   |              | <b>469.910,00</b> | <b>0,91</b>                  |
| E.ON NA<br>DE000ENAG999                                   | Stück                             | 70.000                | 20.000              | 0 | 6,7130 EUR   | 469.910,00        | 0,91                         |
| <b>Dänemark</b>   |                                   |                       |                     |   |              | <b>307.750,25</b> | <b>0,59</b>                  |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                                |                                   |                       |                     |   |              | <b>307.750,25</b> | <b>0,59</b>                  |
| Novo-Nordisk B<br>DK0060534915                            | Stück                             | 9.000                 | 9.000               | 0 | 254,2000 DKK | 307.750,25        | 0,59                         |
| <b>Finnland</b>   |                                   |                       |                     |   |              | <b>269.600,00</b> | <b>0,52</b>                  |
| <b>Finanzdienstleister</b>                                |                                   |                       |                     |   |              | <b>269.600,00</b> | <b>0,52</b>                  |
| Ferratum<br>FI4000106299                                  | Stück                             | 16.000                | 16.000              | 0 | 16,8500 EUR  | 269.600,00        | 0,52                         |
| <b>Frankreich</b>   |                                   |                       |                     |   |              | <b>296.500,00</b> | <b>0,57</b>                  |
| <b>Versicherungen</b>                                     |                                   |                       |                     |   |              | <b>296.500,00</b> | <b>0,57</b>                  |
| AXA<br>FR0000120628                                       | Stück                             | 12.500                | 12.500              | 0 | 23,7200 EUR  | 296.500,00        | 0,57                         |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |       | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|----------------------|-----|------|---------------------|------------------------------|
|                                       |                                   |                       | im Berichtszeitraum |       |                      |     |      |                     |                              |
| <b>Großbritannien</b>                 |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>822.814,78</b>   | <b>1,59</b>                  |
| <i>Energie</i>                        |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>371.141,59</b>   | <b>0,72</b>                  |
| ROYAL DUTCH SHELL A<br>GB00B03MLX29   | Stück                             | 14.265                | 265                 | 0     | 22,2750              | GBP |      | 371.141,59          | 0,72                         |
| <i>Rohstoffe</i>                      |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>451.673,19</b>   | <b>0,87</b>                  |
| BHP Billiton<br>GB0000566504          | Stück                             | 30.000                | 0                   | 0     | 12,8900              | GBP |      | 451.673,19          | 0,87                         |
| <b>Italien</b>                        |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>537.950,00</b>   | <b>1,04</b>                  |
| <i>Energie</i>                        |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>537.950,00</b>   | <b>1,04</b>                  |
| ENI<br>IT0003132476                   | Stück                             | 35.000                | 12.000              | 0     | 15,3700              | EUR |      | 537.950,00          | 1,04                         |
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>497.937,85</b>   | <b>0,96</b>                  |
| <i>Technologie</i>                    |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>497.937,85</b>   | <b>0,96</b>                  |
| Alibaba Group Holding<br>US01609W1027 | Stück                             | 6.000                 | 0                   | 1.000 | 87,3300              | USD |      | 497.937,85          | 0,96                         |
| <b>Kanada</b>                         |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>405.185,29</b>   | <b>0,78</b>                  |
| <i>Rohstoffe</i>                      |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>405.185,29</b>   | <b>0,78</b>                  |
| Barrick Gold<br>CA0679011084          | Stück                             | 26.000                | 0                   | 0     | 16,3991              | USD |      | 405.185,29          | 0,78                         |
| <b>Schweiz</b>                        |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>2.776.968,47</b> | <b>5,35</b>                  |
| <i>Chemie</i>                         |                                   |                       |                     |       |                      |     |      | <b>579.600,39</b>   | <b>1,12</b>                  |
| Clariant NA<br>CH0012142631           | Stück                             | 24.000                | 0                   | 0     | 17,4700              | CHF |      | 390.554,70          | 0,75                         |
| Syngenta NA<br>CH0011037469           | Stück                             | 500                   | 500                 | 0     | 405,9000             | CHF |      | 189.045,69          | 0,36                         |

| Gattungsbezeichnung                           | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |       | Verkäufe/<br>Abgänge |   | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|----------------------|---|--------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |       |                      |   |              |                     |                              |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                    |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>482.511,29</b>   | <b>0,93</b>                  |
| Novartis NA<br>CH0012005267                   | Stück                             | 7.000                 | 1.500               | 0     | 0                    | 0 | 74,0000 CHF  | 482.511,29          | 0,93                         |
| <b>Industrie</b>                              |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>343.104,09</b>   | <b>0,66</b>                  |
| Schindler Holding NA<br>CH0024638212          | Stück                             | 2.067                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 178,2000 CHF | 343.104,09          | 0,66                         |
| <b>Nahrungsmittel</b>                         |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>943.959,30</b>   | <b>1,82</b>                  |
| HOCHDORF Holding NA<br>CH0024666528           | Stück                             | 1.750                 | 0                   | 1.250 | 0                    | 0 | 307,7500 CHF | 501.665,04          | 0,97                         |
| Nestlé NA<br>CH0038863350                     | Stück                             | 6.500                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 73,0500 CHF  | 442.294,26          | 0,85                         |
| <b>Telekommunikation</b>                      |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>249.639,05</b>   | <b>0,48</b>                  |
| Sunrise Communications Gr. NA<br>CH0267291224 | Stück                             | 4.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 67,0000 CHF  | 249.639,05          | 0,48                         |
| <b>Versorger</b>                              |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>178.154,35</b>   | <b>0,34</b>                  |
| Energiedienst Holding<br>CH0039651184         | Stück                             | 7.936                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 24,1000 CHF  | 178.154,35          | 0,34                         |
| <b>USA</b>                                    |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>4.998.789,33</b> | <b>9,64</b>                  |
| <b>Energie</b>                                |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>429.297,73</b>   | <b>0,83</b>                  |
| Exxon Mobil<br>US30231G1022                   | Stück                             | 5.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 90,3500 USD  | 429.297,73          | 0,83                         |
| <b>Finanzdienstleister</b>                    |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>265.817,73</b>   | <b>0,51</b>                  |
| PayPal Holdings<br>US70450Y1038               | Stück                             | 7.000                 | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 39,9600 USD  | 265.817,73          | 0,51                         |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                    |                                   |                       |                     |       |                      |   |              | <b>401.377,93</b>   | <b>0,77</b>                  |
| Pfizer<br>US7170811035                        | Stück                             | 13.000                | 0                   | 0     | 0                    | 0 | 32,4900 USD  | 401.377,93          | 0,77                         |



## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung  | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| <u>im Berichtszeitraum</u>                                   |                                   |                       |                   |                      |              |                      |                              |
| <b>Industrie</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>512.277,87</b>    | <b>0,99</b>                  |
| General Electric<br>US3696041033                             | Stück                             | 17.000                | 0                 | 0                    | 31,7100 USD  | 512.277,87           | 0,99                         |
| <b>Medien</b>  |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.066.935,29</b>  | <b>2,06</b>                  |
| Alphabet<br>US02079K3059                                     | Stück                             | 700                   | 0                 | 0                    | 802,8800 USD | 534.083,44           | 1,03                         |
| Comcast A<br>US20030N1019                                    | Stück                             | 8.000                 | 0                 | 0                    | 70,0900 USD  | 532.851,85           | 1,03                         |
| <b>Nahrungsmittel</b>  |                                   |                       |                   |                      |              | <b>499.382,31</b>    | <b>0,96</b>                  |
| Monsanto<br>US61166W1018                                     | Stück                             | 5.000                 | 2.000             | 0                    | 105,1000 USD | 499.382,31           | 0,96                         |
| <b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>                        |                                   |                       |                   |                      |              | <b>436.700,56</b>    | <b>0,84</b>                  |
| NIKE -B-<br>US6541061031                                     | Stück                             | 9.000                 | 0                 | 0                    | 51,0600 USD  | 436.700,56           | 0,84                         |
| <b>Rohstoffe</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>234.619,41</b>    | <b>0,45</b>                  |
| Newmont Mining<br>US6516391066                               | Stück                             | 7.000                 | 0                 | 0                    | 35,2700 USD  | 234.619,41           | 0,45                         |
| <b>Technologie</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.152.380,50</b>  | <b>2,22</b>                  |
| Apple<br>US0378331005  | Stück                             | 5.000                 | 0                 | 0                    | 116,7300 USD | 554.642,21           | 1,07                         |
| Microsoft<br>US5949181045                                    | Stück                             | 10.000                | 0                 | 0                    | 62,9000 USD  | 597.738,29           | 1,15                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                              |                                   |                       |                   |                      |              | <b>12.789.246,04</b> | <b>24,65</b>                 |
| <b>EUR</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>11.295.110,68</b> | <b>21,77</b>                 |
| <b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>            |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.558.433,50</b>  | <b>3,00</b>                  |
| 4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26)<br>DE000A1TNC94 | EUR                               | 200.000               | 0                 | 0                    | 107,5795 %   | 215.159,00           | 0,41                         |

| Gattungsbezeichnung   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       |                   |                      |            |                     |                              |
| 0,658% Dt.Postbank Fdg Tr.III EO-FLR Pref.Sec. 2005(Und.)<br>DE000A0D24Z1 | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 64,0000 %  | 192.000,00          | 0,37                         |
| 3,750% Dt. Postbank Fdg Tr.II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.)<br>DE000A0DHUM0 | EUR                               | 350.000               | 0                 | 0                    | 98,5500 %  | 344.925,00          | 0,66                         |
| 5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und)<br>XS0307741917    | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 97,8440 %  | 293.532,00          | 0,57                         |
| 1,500% Grenke Finance EO-MTN 2016(21)<br>XS1377248635                     | EUR                               | 500.000               | 0                 | 0                    | 102,5635 % | 512.817,50          | 0,99                         |
| <b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>                           |                                   |                       |                   |                      |            | <b>9.736.677,18</b> | <b>18,77</b>                 |
| 1,125% Bayer MTN-Anleihe 2014(17/18)<br>XS1023268490                      | EUR                               | 400.000               | 0                 | 0                    | 101,0585 % | 404.233,80          | 0,78                         |
| 3,000% Bertelsmann FLR-Sub.Anl. 2015(23)<br>XS1222591023                  | EUR                               | 500.000               | 0                 | 0                    | 100,5967 % | 502.983,33          | 0,97                         |
| 0,125% BMW Finance EO-MTN 2016(20)<br>XS1396260520                        | EUR                               | 400.000               | 0                 | 0                    | 100,4883 % | 401.953,26          | 0,77                         |
| 0,021% Danone EO-FLR MTN 2015(20)<br>FR0012432904                         | EUR                               | 400.000               | 0                 | 0                    | 100,2318 % | 400.927,20          | 0,77                         |
| 5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75)<br>XS1271836600        | EUR                               | 450.000               | 0                 | 0                    | 104,9506 % | 472.277,61          | 0,91                         |
| 0,600% Deutsche Post Wandelschuldv. 2012(19)<br>DE000A1R0VM5              | EUR                               | 200.000               | 0                 | 0                    | 148,7500 % | 297.500,00          | 0,57                         |
| 4,500% Dufry Finance EO-Notes 2014(17/22)<br>XS1087753353                 | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 105,3536 % | 316.060,71          | 0,61                         |
| 4,125% Electricité de France EO-FLR MTN 2014(22/Und.)<br>FR0011697010     | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 98,8647 %  | 296.594,10          | 0,57                         |
| 7,375% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 2011(17/72)<br>XS0674277933   | EUR                               | 250.000               | 0                 | 0                    | 101,7510 % | 254.377,50          | 0,49                         |
| 3,625% EnBW Energie Baden-Württem.FLR-Anleihe 2014(21/76)<br>XS1044811591 | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 101,3471 % | 304.041,24          | 0,59                         |
| 6,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013(19)<br>XS0953215349       | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 115,1332 % | 345.399,60          | 0,67                         |
| 4,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21)<br>XS1048568452       | EUR                               | 250.000               | 0                 | 0                    | 110,1232 % | 275.307,95          | 0,53                         |

| Gattungsbezeichnung  | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|-----------------|------------------------------|
|  |                                   |                       |                   |                      |            |                 |                              |
| 1,125% Fresenius Medical Care Wandelschuldv. 2014(20)<br>DE000A13R491    | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 126,3845 % | 379.153,50      | 0,73                         |
| 0,000% Fresenius Unverz.Wandelschv. 2014(19)<br>DE000A1YC3T6             | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 151,3400 % | 454.020,00      | 0,88                         |
| 1,250% GBL Verwaltung EO-Exchangeable Bonds 2013(17)<br>XS0882243453     | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 100,1730 % | 300.519,00      | 0,58                         |
| 2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2014(19)<br>XS1044496203         | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 104,6590 % | 313.976,99      | 0,61                         |
| 5,875% MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2010(17)<br>XS0503453275 | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 101,6375 % | 304.912,50      | 0,59                         |
| 6,750% Nokia EO-MTN 2009(19)<br>XS0411735482                             | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 113,2175 % | 339.652,50      | 0,65                         |
| 0,000% RAG-Stiftung Umtauschanl. 2014(18)<br>DE000A11QGV1                | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 102,7765 % | 308.329,50      | 0,59                         |
| 2,500% Schaeffler Finance EO-Notes 2015(20)<br>XS1212469966              | EUR                               | 350.000               | 0                 | 0                    | 102,3482 % | 358.218,75      | 0,69                         |
| 2,750% SGL CARBON Wandelschuldv. 2012(18)<br>DE000A1ML4A7                | EUR                               | 500.000               | 0                 | 0                    | 100,6000 % | 503.000,00      | 0,97                         |
| 4,125% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2013(20)<br>XS0880132989      | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 110,3750 % | 331.125,00      | 0,64                         |
| 5,000% Telefónica Europe EO-FLR Secs 2014(20/Und.)<br>XS1050460739       | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 104,0250 % | 312.075,00      | 0,60                         |
| 5,625% Telekom Austria EO-FLR Notes 2013(18/Und.)<br>XS0877720986        | EUR                               | 250.000               | 0                 | 0                    | 104,8000 % | 262.000,00      | 0,51                         |
| 4,450% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2013(18/Und.)<br>FR0011391820   | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 104,5304 % | 313.591,14      | 0,60                         |
| 0,000% Volkswagen Intl Finance EO-FLR MTN 2015(18)<br>XS1167637294       | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 99,9225 %  | 299.767,50      | 0,58                         |
| 5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20/UND.)<br>XS1172297696              | EUR                               | 350.000               | 0                 | 0                    | 103,2600 % | 361.410,00      | 0,70                         |
| 5,250% Württemb.Lebensvers. FLR-Nachr.-Anl. 2014(24/44)<br>XS1064049767  | EUR                               | 300.000               | 0                 | 0                    | 107,7565 % | 323.269,50      | 0,62                         |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                     |                              |
| <b>MXN</b>  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>274.097,37</b>   | <b>0,53</b>                  |
| <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>               |                                   |                       |                     |                      |              | <i>274.097,37</i>   | <i>0,53</i>                  |
| 4,125% General Electric MN-MTN 2013(17)<br>XS0927127372       | MXN                               | 6.000.000             | 0                   | 0                    | 99,5645 %    | 274.097,37          | 0,53                         |
| <b>NOK</b>  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>333.007,27</b>   | <b>0,64</b>                  |
| <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>               |                                   |                       |                     |                      |              | <i>333.007,27</i>   | <i>0,64</i>                  |
| 3,625% Deutsche Telekom NK-MTN 2012(17)<br>XS0783811671       | NOK                               | 3.000.000             | 0                   | 0                    | 100,8235 %   | 333.007,27          | 0,64                         |
| <b>RUB</b>  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>231.566,50</b>   | <b>0,45</b>                  |
| <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>               |                                   |                       |                     |                      |              | <i>231.566,50</i>   | <i>0,45</i>                  |
| 8,300% RZD Capital RL/DL L.Prnt.Nts 2012(19)<br>XS0764253455  | RUB                               | 15.000.000            | 0                   | 0                    | 98,9980 %    | 231.566,50          | 0,45                         |
| <b>USD</b>  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>655.464,22</b>   | <b>1,26</b>                  |
| <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>               |                                   |                       |                     |                      |              | <i>655.464,22</i>   | <i>1,26</i>                  |
| 9,750% Hapag-Lloyd Anleihe 2010(17)<br>USD33048AA36           | USD                               | 149.500               | 0                   | 0                    | 101,0000 %   | 143.490,45          | 0,28                         |
| 6,500% T-Mobile USA DL-Notes 2013(24)<br>US87264AAJ43         | USD                               | 500.000               | 0                   | 0                    | 107,7500 %   | 511.973,77          | 0,99                         |
| <b>Zertifikate</b>  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.762.825,00</b> | <b>3,40</b>                  |
| <b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>                              |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.762.825,00</b> | <b>3,40</b>                  |
| <i>Jersey</i>   |                                   |                       |                     |                      |              | <i>1.762.825,00</i> | <i>3,40</i>                  |
| ETFs Metal Securities DT.ZT07/Und.Physical Go<br>DE000A0N62G0 | Stück                             | 12.500                | 0                   | 0                    | 105,8900 EUR | 1.323.625,00        | 2,55                         |
| ETFs Metal Securities DT.ZT07/Und.Silber/Troy<br>DE000A0N62F2 | Stück                             | 30.000                | 0                   | 0                    | 14,6400 EUR  | 439.200,00          | 0,85                         |

| Gattungsbezeichnung   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |   | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---|----------------------|-----|------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |   |                      |     |            |                     |                              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>1.786.945,00</b> | <b>3,44</b>                  |
| <b>Aktien</b>   |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>229.790,00</b>   | <b>0,44</b>                  |
| <b>Deutschland</b>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>229.790,00</b>   | <b>0,44</b>                  |
| <i>Finanzdienstleister</i>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <i>229.790,00</i>   | <i>0,44</i>                  |
| Scherzer & Co.<br>DE0006942808  | Stück                             | 110.000               | 0                   | 0 | 2,0890               | EUR | 229.790,00 | 0,44                |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>1.557.155,00</b> | <b>3,00</b>                  |
| <b>EUR</b>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>1.557.155,00</b> | <b>3,00</b>                  |
| <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>                                   |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <i>1.557.155,00</i> | <i>3,00</i>                  |
| 1,000% AURELIUS Wandelanleihe 2015(20)<br>DE000A168544                            | EUR                               | 200.000               | 0                   | 0 | 119,4750             | %   | 238.950,00 | 0,46                |                              |
| 0,875% CANCOM Wandelschuldv. 2014(19)<br>DE000A11QF36                             | EUR                               | 200.000               | 0                   | 0 | 114,4400             | %   | 228.880,00 | 0,44                |                              |
| 1,750% Deutsche EuroShop Wandelschuldv. 2012(17)<br>DE000A1R0W05                  | EUR                               | 300.000               | 0                   | 0 | 126,5500             | %   | 379.650,00 | 0,73                |                              |
| 5,500% Katjes Intern. IHS 2015(18/20)<br>DE000A161F97                             | EUR                               | 400.000               | 0                   | 0 | 106,0750             | %   | 424.300,00 | 0,82                |                              |
| 3,500% SGL CARBON Wandelschuldv. 2015(20)<br>DE000A168YY5                         | EUR                               | 300.000               | 0                   | 0 | 95,1250              | %   | 285.375,00 | 0,55                |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>4.082.418,56</b> | <b>7,87</b>                  |
| <b>Aktienfonds</b>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>1.508.753,09</b> | <b>2,91</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>  |                                   |                       |                     |   |                      |     |            | <b>1.508.753,09</b> | <b>2,91</b>                  |
| Classic Value Equity Fund EUR<br>LI0304884534                                     | Anteile                           | 2.000                 | 0                   | 0 | 253,0143             | CHF | 471.360,00 | 0,91                |                              |
| Fidelity Fds-China Consumer Fd Y Acc.EUR<br>LU0605514057                          | Anteile                           | 50.000                | 0                   | 0 | 13,2500              | EUR | 662.500,00 | 1,28                |                              |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                                     | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | im Berichtszeitraum |                      | Kurs           | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |                |                      |                              |
| G.Sachs Fds-N11 Equity Portfolio USD I<br>LU0385346027  | Anteile                           | 50.000                | 0                   | 0                    | 7,8900 USD     | 374.893,09           | 0,72                         |
| <b>Rentenfonds</b>                                      |                                   |                       |                     |                      |                | <b>696.545,66</b>    | <b>1,34</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>                        |                                   |                       |                     |                      |                | <b>696.545,66</b>    | <b>1,34</b>                  |
| MainFirst - Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. D USD<br>LU0816910458 | Anteile                           | 7.500                 | 0                   | 0                    | 97,7300 USD    | 696.545,66           | 1,34                         |
| <b>Gemischte Fonds</b>                                  |                                   |                       |                     |                      |                | <b>948.730,00</b>    | <b>1,83</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>                    |                                   |                       |                     |                      |                | <b>948.730,00</b>    | <b>1,83</b>                  |
| ME Fonds-Special Values A<br>LU0150613833               | Anteile                           | 200                   | 0                   | 0                    | 2.291,8500 EUR | 458.370,00           | 0,88                         |
| Tiger German Opportunit.Fd UI B<br>DE000A0Q86C1         | Anteile                           | 4.000                 | 0                   | 0                    | 122,5900 EUR   | 490.360,00           | 0,95                         |
| <b>Indexfonds</b>                                       |                                   |                       |                     |                      |                | <b>928.389,81</b>    | <b>1,79</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Indexfonds</b>                         |                                   |                       |                     |                      |                | <b>928.389,81</b>    | <b>1,79</b>                  |
| iShares ATX UCITS ETF (DE)<br>DE000A0D8Q23              | Anteile                           | 15.000                | 0                   | 0                    | 26,8000 EUR    | 402.000,00           | 0,78                         |
| iShares III Core MSCI Jp.IMI U.ETF<br>IE00B4L5YX21      | Anteile                           | 16.000                | 0                   | 0                    | 34,6200 USD    | 526.389,81           | 1,01                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                         |                                   |                       |                     |                      |                | <b>47.514.747,90</b> | <b>91,59</b>                 |

| Gattungsbezeichnung                          | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                          |                                   |                       |                   |                      |      |                     |                              |
| <b>Derivate</b>                              |                                   |                       |                   |                      |      |                     |                              |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen |                                   |                       |                   |                      |      |                     |                              |
| handelt es sich um verkaufte Positionen.     |                                   |                       |                   |                      |      |                     |                              |
| <b>Devisen-Derivate</b>                      |                                   |                       |                   |                      |      | <b>4.641,70</b>     | <b>0,01</b>                  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                |                                   |                       |                   |                      |      |                     |                              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>      |                                   |                       |                   |                      |      | <b>4.641,70</b>     | <b>0,01</b>                  |
| CHF EUR 15.09.17                             | CHF                               | -1.000.000            |                   |                      |      | 4.641,70            | 0,01                         |
| <b>Forderungen</b>                           |                                   |                       |                   |                      |      | <b>297.447,64</b>   | <b>0,58</b>                  |
| Dividendenansprüche                          | EUR                               | 4.604,20              |                   |                      |      | 4.604,20            | 0,01                         |
| Forderungen Quellensteuer                    | EUR                               | 13.925,23             |                   |                      |      | 13.925,23           | 0,03                         |
| Zinsansprüche                                | EUR                               | 278.918,21            |                   |                      |      | 278.918,21          | 0,54                         |
| <b>Bankguthaben</b>                          |                                   |                       |                   |                      |      | <b>4.401.091,77</b> | <b>8,48</b>                  |
| Bankguthaben                                 | EUR                               | 4.114.120,81          |                   |                      |      | 4.114.120,81        | 7,93                         |
| Bankguthaben                                 | CHF                               | 19.336,51             |                   |                      |      | 18.011,75           | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | GBP                               | 6.808,25              |                   |                      |      | 7.952,17            | 0,02                         |
| Bankguthaben                                 | MXN                               | 310,28                |                   |                      |      | 14,24               | 0,00                         |
| Bankguthaben                                 | NOK                               | 83,58                 |                   |                      |      | 9,20                | 0,00                         |
| Bankguthaben                                 | USD                               | 274.633,04            |                   |                      |      | 260.983,60          | 0,50                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>         |                                   |                       |                   |                      |      | <b>2.806,46</b>     | <b>0,00</b>                  |
| Forderungen aus Anteilschneingeschäften*     | EUR                               | 2.806,46              |                   |                      |      | 2.806,46            | 0,00                         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                     |                                   |                       |                   |                      |      | <b>-343.708,62</b>  | <b>-0,66</b>                 |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>  |                                   |                       |                   |                      |      | <b>-40,50</b>       | <b>0,00</b>                  |
| Bankguthaben                                 | DKK                               | -301,05               |                   |                      |      | -40,50              | 0,00                         |

## Wachstum Global I

| Gattungsbezeichnung                       | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2016 | im Berichtszeitraum |                      | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |            |                      |                              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>         |                                   |                       |                     |                      |            | <b>-343.668,12</b>   | <b>-0,66</b>                 |
| Beratervergütung                          | EUR                               | -94.794,26            |                     |                      |            | -94.794,26           | -0,18                        |
| Verwahrstellenvergütung                   | EUR                               | -4.138,35             |                     |                      |            | -4.138,35            | -0,01                        |
| Verwaltungsvergütung                      | EUR                               | -12.151,72            |                     |                      |            | -12.151,72           | -0,02                        |
| Performanceabhängige Verwaltungsvergütung | EUR                               | -229.333,79           |                     |                      |            | -229.333,79          | -0,44                        |
| Prüfungskosten                            | EUR                               | -3.000,00             |                     |                      |            | -3.000,00            | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten                   | EUR                               | -250,00               |                     |                      |            | -250,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                      |                                   |                       |                     |                      | <b>EUR</b> | <b>51.877.026,85</b> | <b>100,00**</b>              |
| <b>Fondsvermögen Anteilsklasse A</b>      |                                   |                       |                     |                      | <b>EUR</b> | <b>49.832.139,30</b> |                              |
| Anteilwert Anteilsklasse A                |                                   |                       |                     |                      | EUR        | 79,22                |                              |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse A        |                                   |                       |                     |                      | Stück      | 629,061              |                              |
| <b>Fondsvermögen Anteilsklasse T</b>      |                                   |                       |                     |                      | <b>EUR</b> | <b>2.044.887,55</b>  |                              |
| Anteilwert Anteilsklasse T                |                                   |                       |                     |                      | EUR        | 53,17                |                              |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse T        |                                   |                       |                     |                      | Stück      | 38.457,822           |                              |

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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



Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.  
Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

**Anteilklasse A hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| WKN                            | A0NJGU  |
| ISIN                           | DE000A0NJGU7  |
| Auflagedatum                   | 24.11.2008  |
| Ausgabeaufschlag               | Bis zu 5 %  |
| Rücknahmeabschlag              | wird nicht erhoben  |
| Verwaltungsvergütung           | Bis zu 0,33 % p.a Zzt. 0,29 % p.a.  |
| Performanceabhängige Vergütung | Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 10 % der 4 % p.a. übersteigenden Wertentwicklung des Investmentvermögens. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip. |
| Vergütung des Fondsmanagers    | Bis zu 1,20 % p.a Zzt. 0,75 % p.a.  |
| Verwahrstellenvergütung        | Bis zu 0,05 % p.a Zzt. 0,05 % p.a. mindestens jedoch 12.500 EUR p.a   |
| Mindestanlagesumme             | 50 EUR  |
| Ertragsverwendung              | ausschüttend  |
| Währung                        | EUR   |

**Anteilklasse T hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| WKN                            | A12BPS  |
| ISIN                           | DE000A12BPS8  |
| Auflagedatum                   | 15.07.2015  |
| Ausgabeaufschlag               | Bis zu 5 %  |
| Rücknahmeabschlag              | wird nicht erhoben  |
| Verwaltungsvergütung           | Bis zu 0,33 % p.a Zzt. 0,29 % p.a.                                  |
| Performanceabhängige Vergütung | Keine   |
| Vergütung des Fondsmanagers    | Bis zu 1,20 % p.a Zzt. 1,20 % p.a.                                  |
| Verwahrstellenvergütung        | Bis zu 0,05 % p.a Zzt. 0,05 % p.a. mindestens jedoch 12.500 EUR p.a |
| Mindestanlagesumme             | 50 EUR  |
| Ertragsverwendung              | thesaurierend   |
| Währung                        | EUR   |

| Gattungsbezeichnung  | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>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<br/>Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b> |                                      |                     |                      |  |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| <b>Aktien</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| H&R<br>DE0007757007  | Stück                                | 0                   | 20.000               |  |  |
| Uniper<br>DE000UNSE018   | Stück                                | 5.000               | 5.000                |  |  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| 5,500% FMC Finance VI EO-Notes 2010(16)<br>XS0477568637  | EUR                                  | 0                   | 250.000              |  |  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| 1,125% Salzgitter Finance EO-Conv. Bonds 2009(16)<br>DE000A1AM3Y2  | EUR                                  | 0                   | 400.000              |  |  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>  |                                      |                     |                      |  |  |
| HAMBORNER REIT Inhaber-Bezugsrechte<br>DE000A2BPLV3  | Stück                                | 50.007              | 50.007               |  |  |

| Gattungsbezeichnung   | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   |  | Verkäufe/<br>Abgänge |  | Volumen in 1.000 |
|---|--------------------------------------|---------------------|--|----------------------|--|------------------|
|   |                                      | im Berichtszeitraum |  |                      |  |                  |
| Umsätze in Derivaten  |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| <b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b> |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| Terminkontrakte   |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf)  |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| CHF - EUR   | EUR                                  |                     |  |                      |  | 939              |
| Optionsrechte   |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| Wertpapier-Optionsrechte  |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| Optionsrechte auf Aktien  |                                      |                     |  |                      |  |                  |
| Verkaufte Kaufoption  | EUR                                  |                     |  |                      |  | 13               |
| (Basiswert[e]: Deutsche Börse)  |                                      |                     |  |                      |  |                  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 91,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,01  |

## Sonstige Angaben

|                                    |       |            |
|------------------------------------|-------|------------|
| Anteilwert Anteilsklasse A         | EUR   | 79,22      |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse A | Stück | 629.061    |
| Anteilwert Anteilsklasse T         | EUR   | 53,17      |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse T | Stück | 38.457,822 |

## 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>Aktien</b>                            |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  | Inland      | 30.12.2016      | 31,63 %                              |                                      |  |   |
|  | Europa      | 30.12.2016      | 9,66 %                               |                                      |  |   |
|  | Nordamerika | 29.12.2016      | 11,38 %                              |                                      |  |   |
| <b>Renten</b>                            |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  | Inland      | 29.12.2016      | 12,43 %                              |                                      |  |   |
|  | Europa      | 29.12.2016      | 12,10 %                              |                                      |  |   |
|  | Nordamerika | 29.12.2016      | 3,12 %                               |                                      |  |   |
| <b>Investmentanteile</b>                 |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  | Inland      | 29.12.2016      | 0,78 %                               |                                      |  | 0,95 %  |
|  | Europa      | 29.12.2016      | 1,01 %                               |                                      |  | 5,13 %  |
| <b>Zertifikate</b>                       |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  | Europa      | 30.12.2016      | 3,40 %                               |                                      |  |   |
| <b>Derivate - Devisentermingeschäfte</b> |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  |             | 30.12.2016      |                                      | 0,01 %                               |  |   |
| <b>Übriges Vermögen</b>                  |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|  |             | 30.12.2016      |                                      |                                      |  | 8,40 %  |
|  |             |                 | <b>85,51 %</b>                       | <b>0,01 %</b>                        |  | <b>14,48 %</b>  |

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 Verwahrstelle unter Mitwirkung der 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.

| <b>Devisenkurse</b>     | <b>per</b> | <b>30.12.2016</b> |   |       |  |  |
|-------------------------|------------|-------------------|---|-------|--|--|
| Britische Pfund         | (GBP)      | 0,856150          | = | 1 EUR |  |  |
| Dänische Kronen         | (DKK)      | 7,433950          | = | 1 EUR |  |  |
| Neue Mexikanische Pesos | (MXN)      | 21,794700         | = | 1 EUR |  |  |
| Norwegische Kronen      | (NOK)      | 9,083000          | = | 1 EUR |  |  |
| Rubel (Russische Föd.)  | (RUB)      | 64,127150         | = | 1 EUR |  |  |
| Schweizer Franken       | (CHF)      | 1,073550          | = | 1 EUR |  |  |
| US-Dollar               | (USD)      | 1,052300          | = | 1 EUR |  |  |
| <b>Terminbörse</b>      |            |                   |   |       |  |  |
| Over-the-Counter        |            |                   |   |       |  |  |

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)