

**Vermögensrefugium
Halbjahresbericht**

30.09.2016

Hinweis für unsere Anleger

Wechsel der Verwahrstelle

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main wird ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen Vermögensrefugium ISIN DE000A1CXU08 gemäß § 100b des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 01. November 2016 auf die Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, übertragen.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat darüber hinaus die Genehmigung erteilt, dass die Verwahrstellenfunktion zum gleichen Tag von der Donner & Reuschel AG, Ballindamm 27, 20095 Hamburg, übernommen wird.

Aus dem Wechsel der Verwahrstelle entstehen den Anteilinhabern keine Kosten.

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	11.116.508,88	100,23
1. Aktien	2.334.984,10	21,05
2. Anleihen	6.888.952,93	62,11
Verzinsliche Wertpapiere	6.888.952,93	62,11
3. Zertifikate	298.620,00	2,69
4. Investmentfonds	662.769,82	5,98
5. Derivate	-57.599,65	-0,52
Futures	-24.826,32	-0,22
Optionen	-32.773,33	-0,30
6. Forderungen	113.682,47	1,02
7. Bankguthaben	875.099,21	7,90
II. Verbindlichkeiten	-25.543,69	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.543,69	-0,23
III. Fondsvermögen	11.090.965,19	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								9.433.300,60	85,05
Aktien								2.334.984,10	21,05
Deutschland								323.678,30	2,92
<i>Banken</i>								<i>53.226,00</i>	<i>0,48</i>
Deutsche Beteiligungs NA DE000A1TNUT7	Stück	1.800	1.800	0	0	29,5700	EUR	53.226,00	0,48
<i>Industrie</i>								<i>156.792,30</i>	<i>1,41</i>
DEUTZ DE0006305006	Stück	8.800	0	0	0	4,4910	EUR	39.520,80	0,36
INDUS Holding DE0006200108	Stück	1.100	1.100	0	0	50,6900	EUR	55.759,00	0,50
Wirecard DE0007472060	Stück	1.330	1.330	0	0	46,2500	EUR	61.512,50	0,55
<i>Technologie</i>								<i>113.660,00</i>	<i>1,03</i>
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	4.100	4.100	0	0	15,8800	EUR	65.108,00	0,59
SAP DE0007164600	Stück	600	0	0	0	80,9200	EUR	48.552,00	0,44
Belgien								41.976,00	0,38
<i>Nahrungsmittel</i>								<i>41.976,00</i>	<i>0,38</i>
Anheuser-Busch InBev BE0003793107	Stück	360	0	0	0	116,6000	EUR	41.976,00	0,38

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Vermögensrefugium	
						Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum	
Dänemark						148.736,13	1,34
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>88.029,97</i>	<i>0,79</i>
Christian Hansen Holding DK0060227585	Stück	930	930	0	394,0000 DKK	49.201,39	0,44
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	1.050	1.050	0	275,4000 DKK	38.828,58	0,35
<i>Industrie</i>						<i>60.706,16</i>	<i>0,55</i>
DSV DK0060079531	Stück	1.370	1.370	0	330,0000 DKK	60.706,16	0,55
Frankreich						158.178,00	1,43
<i>Chemie</i>						<i>60.147,00</i>	<i>0,54</i>
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	900	900	0	66,8300 EUR	60.147,00	0,54
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>45.920,00</i>	<i>0,42</i>
Essilor Intl.-Cie Genle Opt FR0000121667	Stück	400	0	0	114,8000 EUR	45.920,00	0,42
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>52.111,00</i>	<i>0,47</i>
L Oreal FR0000120321	Stück	310	310	0	168,1000 EUR	52.111,00	0,47
Großbritannien						355.523,98	3,21
<i>Banken</i>						<i>18.094,92</i>	<i>0,16</i>
Standard Chartered GB0004082847	Stück	2.486	0	0	6,2830 GBP	18.094,92	0,16
<i>Energie</i>						<i>42.203,24</i>	<i>0,38</i>
BP GB0007980591	Stück	4.880	0	0	4,5000 GBP	25.440,22	0,23
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	756	0	0	22,1733 EUR	16.763,02	0,15

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Gesundheit / Pharma						43.249,54	0,39
Hikma Pharmaceuticals GB00B0LCW083	Stück	1.850	1.850	0	20,1800 GBP	43.249,54	0,39
Handel						24.882,22	0,22
Tesco GB0008847096	Stück	11.740	0	0	1,8295 GBP	24.882,22	0,22
Nahrungsmittel						56.338,04	0,51
Diageo GB0002374006	Stück	2.200	2.200	0	22,1050 GBP	56.338,04	0,51
Privater Konsum & Haushalt						105.326,69	0,95
British American Tobacco GB0002875804	Stück	960	960	0	49,3000 GBP	54.828,54	0,49
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	600	600	0	72,6500 GBP	50.498,15	0,46
Rohstoffe						20.470,34	0,19
BHP Billiton GB0000566504	Stück	1.520	0	0	11,6250 GBP	20.470,34	0,19
Versicherungen						44.958,99	0,41
Prudential GB0007099541	Stück	2.840	2.840	0	13,6650 GBP	44.958,99	0,41
Irland						67.094,34	0,60
Nahrungsmittel						19.689,84	0,18
C&C Group IE00B010DT83	Stück	5.336	0	0	3,6900 EUR	19.689,84	0,18
Reise & Freizeit						47.404,50	0,42
Ryanair Holdings IE00BYTBXV33	Stück	3.900	3.900	0	12,1550 EUR	47.404,50	0,42

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Italien								84.892,84	0,77
<i>Industrie</i>								43.689,60	0,40
Interpump Group IT0001078911	Stück	2.880	800	0	15,1700	EUR	43.689,60	0,40	
<i>Nahrungsmittel</i>								41.203,24	0,37
Davide Campari-Milano IT0003849244	Stück	4.108	0	0	10,0300	EUR	41.203,24	0,37	
Jersey								52.110,75	0,47
<i>Gesundheit / Pharma</i>								52.110,75	0,47
Shire JE00B2QKY057	Stück	900	900	0	49,9800	GBP	52.110,75	0,47	
Kanada								55.731,35	0,50
<i>Reise & Freizeit</i>								55.731,35	0,50
Restaurant Brands Intl CA76131D1033	Stück	1.400	0	0	58,5000	CAD	55.731,35	0,50	
Luxemburg								62.674,25	0,56
<i>Gesundheit / Pharma</i>								62.674,25	0,56
Eurofins Scientific FR0000038259	Stück	155	155	0	404,3500	EUR	62.674,25	0,56	
Russland								16.254,86	0,15
<i>Energie</i>								16.254,86	0,15
Gazprom PJSC (Sp.ADRs) US3682872078	Stück	4.328	0	0	4,2100	USD	16.254,86	0,15	
Schweiz								569.512,80	5,13
<i>Banken</i>								44.025,73	0,40
Credit Suisse Group NA CH0012138530	Stück	2.000	0	0	12,7100	CHF	23.358,60	0,21	

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
UBS Group NA CH0244767585	Stück	1.700	0	0	0	0	13,2300 CHF	20.667,13	0,19
Bau & Materialien								87.319,09	0,79
AFG Arbonia-Forster-Holding NA CH0110240600	Stück	3.500	0	0	0	0	15,1500 CHF	48.725,02	0,44
LafargeHolcim NA CH0012214059	Stück	800	0	0	0	0	52,5000 CHF	38.594,07	0,35
Chemie								38.410,29	0,34
Clariant NA CH0012142631	Stück	2.500	0	0	0	0	16,7200 CHF	38.410,29	0,34
Gesundheit / Pharma								34.504,20	0,31
Roche Holding CH0012032113	Stück	156	0	0	0	0	240,7000 CHF	34.504,20	0,31
Handel								34.183,32	0,31
Orell Füssli Holding NA CH0003420806	Stück	300	0	0	0	0	124,0000 CHF	34.183,32	0,31
Industrie								81.575,93	0,73
Bobst Group NA CH0012684657	Stück	1.100	0	0	0	0	54,2500 CHF	54.835,75	0,49
OC Oerlikon NA CH0000816824	Stück	3.000	1.000	0	0	0	9,7000 CHF	26.740,18	0,24
Nahrungsmittel								37.422,10	0,34
Nestlé NA CH0038863350	Stück	532	0	0	0	0	76,5500 CHF	37.422,10	0,34
Privater Konsum & Haushalt								48.959,34	0,44
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	900	900	0	0	0	59,2000 CHF	48.959,34	0,44

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Technologie						163.112,80	1,47
Ascom Holding NA CH0011339204	Stück	2.000	0	0	17,5000 CHF	32.161,73	0,29
Myriad Group NA CH0019624805	Stück	4.000	0	0	2,8200 CHF	10.365,27	0,09
Temenos Group CH0012453913	Stück	1.000	0	0	61,2000 CHF	56.237,08	0,51
u-blox Holding NA CH0033361673	Stück	200	0	0	209,9000 CHF	38.575,69	0,35
Zehnder Group NA CH0276534614	Stück	650	0	0	43,1500 CHF	25.773,03	0,23
Spanien						115.546,90	1,04
Handel						59.070,00	0,53
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	1.790	1.790	0	33,0000 EUR	59.070,00	0,53
Industrie						56.476,90	0,51
Amadeus IT ES0109067019	Stück	1.270	1.270	0	44,4700 EUR	56.476,90	0,51
USA						283.073,60	2,55
Energie						33.474,71	0,30
EOG Resources US26875P1012	Stück	388	0	0	96,7100 USD	33.474,71	0,30
Gesundheit / Pharma						47.633,49	0,43
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	452	0	0	118,1300 USD	47.633,49	0,43
Nahrungsmittel						33.374,26	0,30
Coca-Cola US1912161007	Stück	884	0	0	42,3200 USD	33.374,26	0,30

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Technologie						168.591,14	1,52
Apple US0378331005	Stück	400	0	0	113,0500 USD	40.340,78	0,36
Cisco Systems US17275R1023	Stück	1.648	0	0	31,7200 USD	46.634,16	0,42
Microsoft US5949181045	Stück	800	0	0	57,6000 USD	41.107,99	0,37
Oracle US68389X1054	Stück	1.156	0	0	39,2800 USD	40.508,21	0,37
Verzinsliche Wertpapiere						6.799.696,50	61,31
EUR						3.557.607,68	32,08
Öffentliche Anleihen						316.606,00	2,86
11,000% Brasilien EO-Notes 1997(17) XS0077157575	EUR	200.000	100.000	0	107,5295 %	215.059,00	1,94
5,500% Türkei, Republik EO-Notes 2005(17) XS0212694920	EUR	100.000	0	0	101,5470 %	101.547,00	0,92
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						255.582,50	2,30
5,625% 3i Group EO-MTN 2010(17) XS0495913229	EUR	50.000	0	0	102,4595 %	51.229,75	0,46
4,000% ING Bank EO-MTN 2011(16) XS0725405228	EUR	50.000	0	0	100,9055 %	50.452,75	0,45
5,625% Renault S.A. EO-MTN 2010(17) FR0010871541	EUR	150.000	100.000	0	102,6000 %	153.900,00	1,39
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						2.985.419,18	26,92
4,375% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 2010(17) XS0563106730	EUR	100.000	100.000	0	104,9996 %	104.999,60	0,95
2,500% ACCOR EO-Notes 2013(19) FR0011452291	EUR	100.000	0	0	106,0480 %	106.048,00	0,96
4,625% Amcor EO-MTN 2011(19) XS0604462704	EUR	100.000	0	0	111,6773 %	111.677,32	1,01

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,375% Anglo American Capital EO-MTN 2009(16) XS0470632646	EUR	150.000	0	0	100,8260 %	151.239,00	1,36
3,375% Carlsberg Breweries EO-MTN 2010(17) XS0548805299	EUR	100.000	0	0	103,5267 %	103.526,72	0,93
4,250% Coca Cola HBC Finance EO-MTN 2009(16) XS0466300257	EUR	50.000	0	0	100,5065 %	50.253,25	0,45
4,125% Daimler MTN 2010(17) DE000A1C9VQ4	EUR	100.000	0	0	101,2025 %	101.202,50	0,91
4,250% Delta Lloyd EO-MTN 2010(17) XS0559434351	EUR	100.000	0	0	104,7615 %	104.761,49	0,94
4,250% Fresenius EO-Notes 2012(19) XS0759200321	EUR	131.000	131.000	0	109,8253 %	143.871,08	1,30
5,250% Glencore Finance (Canada) EO-MTN 2007(17) XS0305188533	EUR	100.000	0	0	103,4763 %	103.476,30	0,93
4,125% Heathrow Funding EO-MTN 2010(18) XS0548105559	EUR	100.000	0	0	100,0900 %	100.090,00	0,90
8,000% HeidelbergCement Fin.Lux. MTN 2009(17) XS0458230322	EUR	50.000	0	0	102,4305 %	51.215,25	0,46
4,625% Heineken EO-MTN 2009(16) XS0456567055	EUR	75.000	0	0	100,0775 %	75.058,13	0,68
3,125% K+S Anleihe 2013(18) XS0997941199	EUR	200.000	100.000	0	106,0753 %	212.150,66	1,91
5,250% Koninklijke DSM EO-MTN 2007(17) XS0326230181	EUR	100.000	0	0	105,6430 %	105.643,03	0,95
2,125% Microsoft EO-Notes 2013(21) XS1001749107	EUR	100.000	0	0	110,7939 %	110.793,89	1,00
4,430% N.V. Luchthaven Schiphol EO-MTN 2011(21) XS0621167732	EUR	100.000	0	0	119,8955 %	119.895,50	1,08
4,375% Repsol Intl Finance EO-MTN 2012(18) XS0831370613	EUR	100.000	0	0	105,9764 %	105.976,37	0,96
2,250% STADA 2013(18) XS0938218400	EUR	189.000	100.000	0	102,9790 %	194.630,31	1,76
0,875% TenneT Holding EO-MTN 2015(21) XS1241581179	EUR	100.000	0	0	104,1917 %	104.191,68	0,94

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,375% Tesco Treas. Serv. EO-MTN 2014(19) XS1082970853	EUR	100.000	100.000	0	101,1830 %	101.183,03	0,91
3,250% Thames Water Util. KY Fin. EO-MTN 2010(16) XS0557312922	EUR	100.000	0	0	100,3235 %	100.323,50	0,90
4,375% ThyssenKrupp MTN 2012(17) DE000A1MA9H4	EUR	50.000	0	0	101,5185 %	50.759,25	0,46
3,125% ThyssenKrupp MTN 2014(19) DE000A1R0410	EUR	100.000	100.000	0	106,0308 %	106.030,82	0,96
4,000% Voestalpine EO-MTN 2012(18) XS0838764685	EUR	200.000	100.000	0	106,7890 %	213.578,00	1,93
5,375% Voith Notes 2007(17) XS0306488627	EUR	50.000	0	0	103,4040 %	51.702,00	0,47
1,875% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2012(17) XS0782708456	EUR	100.000	0	0	101,1425 %	101.142,50	0,91
USD						3.242.088,82	29,23
Öffentliche Anleihen						1.722.057,56	15,53
1,200% British Columbia, Provinz DL-Bonds 2012(17) US11070TAA60	USD	200.000	0	0	100,2016 %	178.779,70	1,61
0,875% Canada DL-Bonds 2012(17) US427028AA35	USD	300.000	100.000	0	100,0694 %	267.815,87	2,42
6,875% Indonesien, Republik DL-Bonds 2006(17) USY20721AF61	USD	100.000	0	0	102,4991 %	91.439,49	0,83
6,550% Katar, Staat DL-Notes 2009(19) XS0423038875	USD	100.000	100.000	0	112,4363 %	100.304,47	0,90
5,950% Mexiko DL-Med.-Term Notes 2008(19) US91086QAW87	USD	100.000	100.000	0	111,0250 %	99.045,45	0,89
1,650% Ontario, Provinz DL-Bonds 2012(19) US68323ABL70	USD	200.000	200.000	0	100,9279 %	180.075,56	1,62
5,125% Quebec, Provinz DL-Notes 2006(16) US748148RS48	USD	150.000	0	0	100,4767 %	134.452,90	1,21
0,875% United States of America DL-Notes 2012(17) US912828SC51	USD	450.000	150.000	0	100,1855 %	402.189,88	3,63

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,875% United States of America DL-Notes 2015(18) US912828H375	USD	150.000	150.000	0	100,2188 %	134.107,79	1,21
0,750% United States of America DL-Notes 2016(18) US912828Q947	USD	150.000	150.000	0	100,0235 %	133.846,45	1,21
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						361.812,70	3,26
5,750% Bank of America DL-Notes 2007(17) US060505DP69	USD	100.000	0	0	104,8039 %	93.495,61	0,84
3,750% Bank of China (Hongkong) DL-Notes 2011(16) USY1391CDU28	USD	200.000	0	0	100,2492 %	178.864,62	1,61
1,500% Royal Bank of Canada DL-MTN 2013(18) US78008SVD51	USD	100.000	0	0	100,2718 %	89.452,47	0,81
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						1.158.218,56	10,44
5,625% América Móvil DL-Notes 2007(17) US02364WAN56	USD	100.000	0	0	104,9195 %	93.598,69	0,84
4,500% Amgen DL-Notes 2010(20) US031162BB54	USD	150.000	150.000	0	109,2993 %	146.258,87	1,32
1,875% BHP Billiton Fin. (USA) DL-Notes 2011(16) US055451AK46	USD	150.000	0	0	100,0905 %	133.936,10	1,21
6,750% Deutsche Telekom Intl Fin. DL-Notes 2008(18) US25156PAL76	USD	100.000	0	0	109,8264 %	97.976,18	0,88
6,000% Du Pont Nemours & Co., E.I. DL-Notes 2008(18) US263534BT54	USD	100.000	0	0	108,0867 %	96.424,19	0,87
2,550% Hyundai Capital America DL-Notes 2014(19) USU44886AG10	USD	100.000	100.000	0	101,7944 %	90.810,83	0,82
1,250% Intl Business Machines DL-Notes 2012(17) US459200HC88	USD	150.000	0	0	100,1504 %	134.016,33	1,21
6,500% Rio Tinto Finance USA Ltd. DL-Notes 2008(18) US767201AC07	USD	100.000	0	0	108,6956 %	96.967,39	0,87
1,750% Sinopec Grp Over.Dev. DL-Notes 2014(17) USG82003AA54	USD	200.000	0	0	100,2068 %	178.789,06	1,61
1,200% VISA DL-Notes 2015(17) US92826CAA09	USD	100.000	0	0	100,2588 %	89.440,92	0,81

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Zertifikate						298.620,00	2,69
Zertifikate auf Rohstoffe						298.620,00	2,69
<i>Deutschland</i>						<i>298.620,00</i>	<i>2,69</i>
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	7.900	7.900	0	37,8000 EUR	298.620,00	2,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						89.256,43	0,80
Verzinsliche Wertpapiere						89.256,43	0,80
USD						89.256,43	0,80
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>89.256,43</i>	<i>0,80</i>
1,050% Westpac Banking DL-Notes 2013(16) US961214CD32	USD	100.000	0	0	100,0520 %	89.256,43	0,80
Investmentfonds						662.769,82	5,98
Indexfonds						662.769,82	5,98
Gruppenfremde Indexfonds						662.769,82	5,98
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF IE00B6R52036	Anteile	2.544	2.544	0	10,9825 USD	24.924,82	0,23
SSGA SPDR ETF EU.II-EO St.L.V. IE00BFTWP510	Anteile	19.500	19.500	0	32,7100 EUR	637.845,00	5,75
Summe Wertpapiervermögen						10.185.326,85	91,83

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-393,33	0,00
Wertpapier-Optionsrechte						-393,33	0,00
<i>Optionsrechte auf Aktien</i>						<i>-393,33</i>	<i>0,00</i>
PUT Randgold Resources 10.16 85,00	Anzahl	-1.000				-133,82	0,00
PUT Rio Tinto 10.16 21,00	Anzahl	-2.000				-81,09	0,00
PUT Royal Gold 10.16 67,50	Anzahl	-800				-178,42	0,00
Aktienindex-Derivate						-61.099,21	-0,55
Aktienindex-Terminkontrakte						-28.299,21	-0,25
FUTURE ESTX 50 Index 12.16	Anzahl	-46				-16.790,00	-0,15
FUTURE MSCI World Index 12.16	Anzahl	-33				-13.200,00	-0,12
FUTURE Swiss Market Index 12.16	Anzahl	-4				1.690,79	0,02
Optionsrechte						-32.800,00	-0,30
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>-32.800,00</i>	<i>-0,30</i>
PUT ESTX 50 Index 10.16 2750,00	Anzahl	4.000				21.200,00	0,19
PUT ESTX 50 Index 10.16 2850,00	Anzahl	-4.000				-54.000,00	-0,49
Zins-Derivate						420,00	0,00
Optionsrechte						420,00	0,00
<i>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</i>						<i>420,00</i>	<i>0,00</i>
PUT FUTURE Euro-Bund-Future 12.16 10.16 161,50	Anzahl	3				-750,00	-0,01
PUT FUTURE Euro-Bund-Future 12.16 10.16 162,50	Anzahl	-3				1.170,00	0,01

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Devisen-Derivate						3.472,89	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte auf Devisen (Kauf)						3.472,89	0,03
FUTURE Cross Rate EO/SF 12.16	Anzahl	2				-1.171,61	-0,01
FUTURE EUR/USD Future 12.16	Anzahl	17				4.644,50	0,04
Forderungen						113.682,47	1,02
Dividendenansprüche	EUR	1.366,55				1.366,55	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	2.036,60				2.036,60	0,02
Zinsansprüche	EUR	110.279,32				110.279,32	0,99
Bankguthaben						875.099,21	7,90
Bankguthaben	EUR	577.143,32				577.143,32	5,21
Bankguthaben	CHF	42.871,39				39.394,80	0,35
Bankguthaben	DKK	70.969,93				9.529,55	0,09
Bankguthaben	GBP	86.233,21				99.899,46	0,90
Bankguthaben	USD	167.169,61				149.132,08	1,35
Verbindlichkeiten						-25.543,69	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten						-25.543,69	-0,23
Beratervergütung	EUR	-11.214,53				-11.214,53	-0,10
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.506,85				-2.506,85	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.876,71				-2.876,71	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,03
übrige Spesen	EUR	-5.700,00				-5.700,00	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-245,60				-245,60	0,00
Fondsvermögen					EUR	11.090.965,19	100,00*

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Anteilwert					EUR	100,81	
Umlaufende Anteile					Stück	110.023	

*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					
Aktien					
Airbus Group NL0000235190	Stück	0	2.000		
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	200	800		
BASF NA DE000BASF111	Stück	0	900		
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	0	800		
Coach US1897541041	Stück	0	772		
Daimler NA DE0007100000	Stück	0	400		
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	0	3.500		
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	0	5.000		
Engie FR0010208488	Stück	0	3.000		
K+S NA DE000KSAG888	Stück	0	4.500		
Kon. Boskalis Westminster NL0000852580	Stück	0	3.600		
Koninklijke Vopak NL0009432491	Stück	0	4.500		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Linde DE0006483001	Stück	0	1.000
Novartis NA CH0012005267	Stück	0	500
Orange FR0000133308	Stück	0	3.000
Sanofi FR0000120578	Stück	0	600
Swatch Group CH0012255151	Stück	0	150
Swisscom NA CH00008742519	Stück	140	240
Syngenta NA CH0011037469	Stück	0	150
Unilever NL0000009355	Stück	0	1.000
VINCI FR0000125486	Stück	0	2.000
Voestalpine AT0000937503	Stück	0	1.500
Wal-Mart Stores US9311421039	Stück	0	476
Verzinsliche Wertpapiere			
2,400% AT & T DL-Notes 2011(16) US00206RAY80	USD	0	150.000
6,500% Deutsche Lufthansa MTN 2009(16) XS0438813536	EUR	0	50.000
4,750% Deutsche Telekom Intl Fin. EO-MTN 2006(16) DE000A0GTCB9	EUR	0	100.000
4,000% ENEL Finance Intl EO-MTN 2009(16) XS0452187759	EUR	0	50.000
1,000% International Bank Rec. Dev. DL-Bonds 2011(16) US459058BS14	USD	0	150.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
4,875% IPIC GMTN EO-MTN 2011(16) XS0605558856	EUR	0	150.000
5,750% Italien, Republik EO-MTN 2001(16) XS0133144898	EUR	0	150.000
3,250% John Deere Bank EO-MTN 2011(16) XS0640936067	EUR	0	100.000
5,625% Mexiko DL-MTN 2006(17) US91086QAU22	USD	0	100.000
4,750% National Australia Bank EO-MTN 2009(16) XS0440279338	EUR	0	150.000
1,000% Ontario, Provinz DL-Bonds 2013(16) US68323ACE29	USD	0	200.000
4,500% Sanofi EO-MTN 2009(16) XS0428037740	EUR	0	100.000
1,250% Sinopec Capital DL-Notes 2013(16) USG81877AC99	USD	0	200.000
4,500% South Africa, Republic of... EO-MTN 2006(16) XS0250007498	EUR	0	100.000
5,875% Tesco EO-MTN 2008(16) XS0386772684	EUR	0	50.000
6,250% Vale Overseas DL-Notes 2006(17) US91911TAG85	USD	0	100.000
2,500% Verizon Communications DL-Notes 2013(16) US92343VBN38	USD	0	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
ARM Holdings GB0000595859	Stück	4.000	4.000
Sartorius Stedim Biotech FR0000053266	Stück	150	150

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShares V S&P Gold Produc. UCIT ETF (Dt. Zert) DE000A1JS9D8	Anteile	0	2.544
			Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte	EUR		835
(Basiswert[e]: ESTX ex Financials 50 Index (Price Return) (EUR), MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (USD))			
Verkaufte Kontrakte	EUR		2.981
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), MSCI World Index (Net Return) (EUR), MSCI World Index (Net Return) (USD), Swiss Market Index(SMI))			
Terminkontrakte auf Devisen			
Gekaufte Kontrakte	EUR		2.750
(Basiswert[e]: Cross Rate EO/SF (SF-Preis fuer 1 EO), Euro FX)			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
Gekaufte Kaufoption	EUR		3
(Basiswert[e]: Bayer NA, Engie, Linde)			
Gekaufte Verkaufsoption	EUR		3
(Basiswert[e]: K+S NA)			
Verkaufte Kaufoption	EUR		9
(Basiswert[e]: K+S NA, Swatch Group, Swisscom NA)			
Verkaufte Verkaufsoption	EUR		30
(Basiswert[e]: Bayer NA, BHP Billiton, Daimler NA, Goldcorp, K+S NA, Linde, Newmont Mining, Randgold Resources (ADRs), Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01, Swatch Group, Swisscom NA, Syngenta NA)			
Optionsrechte auf Renten			
Gekaufte Kaufoption	EUR		1
(Basiswert[e]: Cross Rate EUR/USD USD-Preis für 1 EUR)			
Verkaufte Kaufoption	EUR		5
(Basiswert[e]: Cross Rate EUR/USD USD-Preis für 1 EUR)			
Verkaufte Verkaufsoption	EUR		7
(Basiswert[e]: Cross Rate EUR/USD USD-Preis für 1 EUR)			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Kaufoption	EUR				363
(Basiswert[e]: Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 Index, DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, FTSE MIB Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index(SMI))					
Gekaufte Verkaufsoption	EUR				1.498
(Basiswert[e]: Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 Index, DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, FTSE MIB Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index(SMI))					
Verkaufte Kaufoption	EUR				127
(Basiswert[e]: Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 Index, DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, FTSE MIB Index, Swiss Market Index(SMI))					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				1.639
(Basiswert[e]: Amsterdam EXchanges (AEX) Index, ATX (Austrian Traded) Index, CAC 40 Index, DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, FTSE MIB Index, MDAX Performance-Index, RDX Russian Depository Index (USD), S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), Swiss Market Index(SMI), TecDAX Performance-Index)					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Renten					
Gekaufte Kaufoption	EUR				3
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.16)					
Gekaufte Verkaufsoption	EUR				24
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.16, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.16)					

Vermögensrefugium

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
		im Berichtszeitraum					
Verkaufte Kaufoption	EUR						2
<small>(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.16)</small>							
Verkaufte Verkaufsoption	EUR						31
<small>(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 06.16, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 09.16, FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig 12.16)</small>							

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,52

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,81
Umlaufende Anteile	Stück	110.023

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
Aktien						
	Inland	30.09.2016		2,92 %		
	Europa	30.09.2016		15,08 %		
	Nordamerika	29.09.2016		3,05 %		
Renten						
	Inland	29.09.2016		7,77 %		
	Europa	29.09.2016		19,41 %		
	Asien	30.09.2016		3,34 %		
	Australien	29.09.2016		3,89 %		
	Nordamerika	29.09.2016		25,76 %		
	Südamerika	29.09.2016		1,94 %		
Investmentanteile						
	Europa	29.09.2016		5,98 %		
Zertifikate						
	Inland	30.09.2016		2,69 %		
Derivate - Futures						
	Europa	29.09.2016		-0,26 %		
	Nordamerika	29.09.2016		0,04 %		
Derivate - Optionen						
	Inland	29.09.2016		0,00 %		
	Europa	29.09.2016		-0,30 %		

Vermögensrefugium

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
	Nordamerika	29.09.2016		0,00 %		
Übriges Vermögen						
		30.09.2016				8,69 %
				91,31 %		8,69 %

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.

Devisenkurse	per	30.09.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,863200	=	1 EUR		
Kanadische Dollar	(CAD)	1,469550	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,447350	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,088250	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,120950	=	1 EUR		
Terminbörse						
Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)						
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)						
Eurex - Frankfurt/Zürich						
London - ICE Futures Europe						
New York/N.Y. - NYSE Amex Options						

Frankfurt am Main, den 30. September 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)