

Multi Asset Global Vision Halbjahresbericht

31.12.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	85.298.317,46	100,10
1. Aktien	3.081.511,86	3,62
2. Anleihen	5.961.292,29	6,99
Verzinsliche Wertpapiere	5.961.292,29	6,99
3. Investmentfonds	71.403.764,13	83,80
4. Derivate	-173.187,65	-0,20
Devisentermingeschäfte	-183.700,15	-0,21
Futures	10.512,50	0,01
5. Forderungen	56.198,91	0,07
6. Bankguthaben	4.951.687,42	5,80
7. Sonstige Vermögensgegenstände	17.050,50	0,02
II. Verbindlichkeiten	-89.162,58	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-89.162,58	-0,10
III. Fondsvermögen	85.209.154,88	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						9.042.804,15	10,61
Aktien						3.081.511,86	3,62
Schweiz						3.081.511,86	3,62
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>3.081.511,86</i>	<i>3,62</i>
BB Biotech NA CH0038389992	Stück	60.000	25.000	0	55,1000 CHF	3.081.511,86	3,62
Verzinsliche Wertpapiere						5.961.292,29	6,99
EUR						3.820.128,45	4,48
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>3.820.128,45</i>	<i>4,48</i>
3,750% Air France-KLM EO-Obl. 2016(22) FR0013212958	EUR	500.000	500.000	0	100,6930 %	503.465,00	0,59
1,125% Berkshire Hathaway EO-Notes 2015(27) XS1200679071	EUR	500.000	0	0	98,3344 %	491.671,83	0,58
1,625% Berkshire Hathaway EO-Notes 2015(35) XS1200679667	EUR	500.000	0	0	93,6192 %	468.096,00	0,55
1,625% ENI EO-MTN 2016(28) XS1412711217	EUR	600.000	0	0	101,7539 %	610.523,34	0,72
1,500% Infineon Technologies Anleihe 2015(22) XS1191116174	EUR	170.000	0	0	105,6830 %	179.661,02	0,21
1,500% Pernod-Ricard EO-Bonds 2016(26) FR0013172939	EUR	400.000	0	0	102,0717 %	408.286,78	0,48
1,625% Publicis Groupe EO-Obl. 2014(24) FR0012384667	EUR	300.000	0	0	104,9050 %	314.715,14	0,37
3,250% Schaeffler Finance EO-Notes 2015(25) XS1212470972	EUR	300.000	0	0	106,6438 %	319.931,25	0,37

Multi Asset Global Vision

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,625% Strabag EO-Anl. 2015(22) AT0000A1C741	EUR	321.500	0	0	104,5578 %	336.153,33	0,39
1,600% Vodafone Group EO-MTN 2016(31) XS1463101680	EUR	200.000	200.000	0	93,8124 %	187.624,76	0,22
CNY						400.562,02	0,47
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						135.832,43	0,16
4,375% Renault YC-MTN 2014(17) FR0012354132	CNY	1.000.000	0	0	99,5740 %	135.832,43	0,16
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						264.729,59	0,31
3,500% Volkswagen Intl Finance YC-MTN 2014(19) XS1019326302	CNY	2.000.000	0	0	97,0320 %	264.729,59	0,31
NOK						765.542,37	0,90
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						765.542,37	0,90
5,490% Teekay LNG Partners NK-FLR Notes 2013(18) NO0010686835	NOK	2.000.000	0	0	99,3847 %	218.800,67	0,26
1,125% Volkswagen Fin. Services NK-MTN 2015(18) XS1172224625	NOK	5.000.000	0	0	99,3375 %	546.741,70	0,64
SEK						220.654,65	0,26
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						220.654,65	0,26
3,250% Saab SK-MTN 2013(18) SE0005567088	SEK	2.000.000	0	0	105,4150 %	220.654,65	0,26
USD						754.404,80	0,88
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						754.404,80	0,88
3,250% Daimler Finance North Amer. DL-Notes 2014(24) US233851BJ21	USD	500.000	0	0	99,6513 %	472.348,20	0,55
1,500% Henkel AG & Co. KGaA DL-MTN 2016(19) XS1488419695	USD	300.000	300.000	0	99,1758 %	282.056,60	0,33

Multi Asset Global Vision

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						71.403.764,13	83,80
Aktienfonds						34.973.442,50	41,04
Gruppenfremde Aktienfonds						34.973.442,50	41,04
AB SICAV I-Sel.Abs.Alpha Ptf. I Acc.USD LU0736559948	Anteile	250.000	0	0	18,8000 USD	4.455.609,80	5,23
AGIF-All.Discovery Eur.Strat. I (EUR) LU0384030010	Anteile	2.000	0	1.100	1.160,1200 EUR	2.320.240,00	2,72
BGF - Asian Dragon Fund A2 LU0072462343	Anteile	40.000	0	0	33,2500 USD	1.260.842,77	1,48
BlackRock Gl.Event Driven Fd. D2 USD LU1251621188	Anteile	5.000	0	0	103,5400 USD	490.780,68	0,58
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Alpha A Acc. EUR LU0264597617	Anteile	160.000	0	0	14,9900 EUR	2.398.400,00	2,81
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. D EUR Acc. LU0946219846	Anteile	200.000	100.000	100.000	12,6687 USD	2.402.000,00	2,82
Legg Mason GI-LM Roy.US SC Opp IE00BZ8TXS20	Anteile	35.000	35.000	0	101,7300 USD	3.375.408,83	3,96
Metropole Selection W FR0011468602	Anteile	20.000	20.000	0	253,0600 EUR	5.061.200,00	5,94
MFS Mer. - European Value Fund I1 EUR LU0219424487	Anteile	23.000	3.000	10.000	249,5800 EUR	5.740.340,00	6,74
ML Inv.Sols-MW Tops Mkt Ntrl A Acc. EUR LU0333226230	Anteile	11.660	0	0	140,3200 EUR	1.636.131,20	1,92
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class D USD LU0226953718	Anteile	1.700	0	0	228,5700 USD	368.364,22	0,43
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd LU0329631708	Anteile	1.250	500	0	1.341,3000 EUR	1.676.625,00	1,97
Well.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Cl.S EUR Acc.Unh. LU1076253134	Anteile	250.000	250.000	0	15,9810 USD	3.787.500,00	4,44

Multi Asset Global Vision

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum		
Rentenfonds						19.322.151,63	22,68
Gruppenfremde Rentenfonds						19.322.151,63	22,68
Aviva Inv.-Glob.High Yield BD I EUR Hed. Acc. LU0367993747	Anteile	10.000	0	0	199,2179 EUR	1.992.179,00	2,34
GAM STAR Fd GAM St.Cat Bd. Inst.Acc. EUR IE00B6TLWG59	Anteile	150.000	0	0	13,2221 EUR	1.983.315,00	2,33
Hend.Horiz.Fd-Euro Corp.Bd.Fd. A Acc. LU0451950314	Anteile	10.000	0	0	151,7300 EUR	1.517.300,00	1,78
JB Multibd-Local Emerging C (EUR) cap. LU0256065409	Anteile	10.000	10.000	5.000	205,1400 EUR	2.051.400,00	2,41
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd (EUR) Acc. LU0853555893	Anteile	90.000	0	0	13,3649 USD	1.140.300,00	1,34
Lazard GIF-Lazard Em.Mk.T.R.D. USD Inst. Acc. IE00B4PRR915	Anteile	10.000	0	0	110,7697 USD	1.050.099,07	1,23
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd X EUR Dis(A)(Hgd.) IE00BWZN1Z90	Anteile	20.000	20.000	0	103,4175 USD	1.960.800,00	2,30
LGT(Lux)-Cat Bond Fund B2 EUR LU0816333396	Anteile	5.000	0	0	118,7000 EUR	593.500,00	0,70
Nordea 1-Norwegian Bond Fund BI-NOK LU0500137822	Anteile	50.000	0	0	216,1100 NOK	1.189.443,56	1,40
Pictet-USD Government Bonds HI EUR LU1226265632	Anteile	7.000	0	0	588,5852 USD	3.905.860,00	4,58
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed. LU0951570927	Anteile	1.500	1.500	0	1.362,8346 USD	1.937.955,00	2,27
Gemischte Fonds						14.200.120,00	16,67
Gruppeneigene Gemischte Fonds						2.334.600,00	2,74
BNY MGF-BNY Mellon G.R.Rtn(EO) W EUR IE00B70B9H10	Anteile	2.000.000	2.000.000	0	1,1673 EUR	2.334.600,00	2,74
Gruppenfremde Gemischte Fonds						11.865.520,00	13,93
B.S.F.-BR M.-Man.Alt.Strat.Fd Z2 EUR Hdgd LU1330439008	Anteile	10.000	0	0	107,4259 USD	1.018.400,00	1,20

Multi Asset Global Vision

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
InRIS UCITS-R Parus Fund Cl.I EUR Hdgd IE00BCBHZ754	Anteile	10.000	0	0	110,9491 USD	1.051.800,00	1,23
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. A A.Dis. EUR LU1004132640	Anteile	200.000	0	0	11,1208 EUR	2.224.160,00	2,61
LOYS FCP - LOYS Global L/S LU0720542298	Anteile	5.000	0	0	69,3000 EUR	346.500,00	0,41
LOYS Global MH A (t) DE000A0H08T8	Anteile	6.000	0	0	218,2100 EUR	1.309.260,00	1,54
Multico.-EQU.FD SPECIAL VALUE C(thes.)EUR LU0912200911	Anteile	23.000	0	0	185,9600 EUR	4.277.080,00	5,02
Partn.Grp.Lis.Inv.-Lis.Infra. EUR (I-Acc.) LU0263854829	Anteile	8.000	3.000	0	204,7900 EUR	1.638.320,00	1,92
Indexfonds						2.908.050,00	3,41
Gruppenfremde Indexfonds						2.908.050,00	3,41
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	15.000	0	0	193,8700 EUR	2.908.050,00	3,41
Summe Wertpapiervermögen						80.446.568,28	94,41

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						37.312,50	0,04
Aktienindex-Terminkontrakte						37.312,50	0,04
FUTURE DAX Performance-Index 03.17	Anzahl	15				37.312,50	0,04
Zins-Derivate						-26.800,00	-0,03
Zinsindex-Terminkontrakte						-26.800,00	-0,03
FUTURE Euro-Bund-Future 03.17	Anzahl	-10				-26.800,00	-0,03
Devisen-Derivate						-183.700,15	-0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						-226.046,13	-0,26
GBP EUR 13.01.17	GBP	-2.000.000				-129.718,24	-0,15
USD EUR 15.03.17	USD	-5.000.000				-96.327,89	-0,11
Devisenterminkontrakte (Kauf)						42.345,98	0,05
USD EUR 15.03.17	USD	5.000.000				42.345,98	0,05
Forderungen						56.198,91	0,07
Zinsansprüche	EUR	56.198,91				56.198,91	0,07
Bankguthaben						4.951.687,42	5,80
Bankguthaben	EUR	4.850.322,66				4.850.322,66	5,69
Bankguthaben	CHF	272,32				253,83	0,00
Bankguthaben	CNY	263.027,40				35.880,50	0,04
Bankguthaben	GBP	389,08				456,59	0,00
Bankguthaben	NOK	300.802,36				33.111,60	0,04

Multi Asset Global Vision

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben	SEK	197.393,67				20.659,22	0,02
Bankguthaben	USD	11.606,54				11.003,02	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						17.050,50	0,02
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	17.050,50				17.050,50	0,02
Verbindlichkeiten						-89.162,58	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-89.162,58	-0,10
Beratervergütung	EUR	-69.429,04				-69.429,04	-0,08
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.808,17				-4.808,17	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.519,59				-11.519,59	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-405,78				-405,78	0,00
Fondsvermögen						EUR 85.209.154,88	100,00**
Anteilwert						EUR 113,43	
Umlaufende Anteile						Stück 751,228	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,500% United States of America DL-Bonds 2016(46) US912810RS96	USD	1.000.000	1.000.000	
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
AGIF-Allianz European Equity Divid W (EUR) LU0414047448	Anteile	0	7.000	
AGIF-Allianz Europe Equity Growth IT (EUR) LU0256881128	Anteile	0	120	
AXA Aedificandi I FR0010201897	Anteile	0	6.000	
BlackRock Strategic Fund European Absolute Return D2 EUR LU0414666189	Anteile	0	20.000	
Schroder GAIA Cat Bd F EUR LU0951570844	Anteile	550	1.000	
				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				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
Gekaufte Kontrakte	EUR				6.658
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
GBP - EUR	EUR				2.390
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				12
(Basiswert[e]: Continental)					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Verkaufsoption	EUR				218
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Verkaufte Verkaufsoption	EUR				132
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	113,43
Umlaufende Anteile	Stück	751.228

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						
	Europa	30.12.2016	3,62 %			
Renten						
	Inland	29.12.2016	0,54 %			
	Europa	29.12.2016	4,51 %			
	Australien	29.12.2016		0,26 %		
	Nordamerika	29.12.2016	1,68 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.12.2016	3,41 %			1,54 %
	Europa	29.12.2016				78,85 %
Derivate - Futures						
	Inland	29.12.2016	0,01 %			
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		30.12.2016			-0,21 %	
Übriges Vermögen						
		30.12.2016				5,79 %
			13,77 %	0,05 %		86,18 %

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	30.12.2016					
Britische Pfund	(GBP)	0,852150	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	9,084500	=	1 EUR			
Schwedische Kronen	(SEK)	9,554750	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,072850	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,054850	=	1 EUR			
Yuan Renminbi (China)	(CNY)	7,330650	=	1 EUR			
Terminbörse							
Eurex - Frankfurt/Zürich							
Over-the-Counter							

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)