

# H1 Flexible Top Select Halbjahresbericht

**30.06.2016**

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	13.342.153,65	100,18
1. Investmentfonds	12.978.109,68	97,45
2. Bankguthaben	360.774,90	2,71
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.269,07	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-24.684,88	-0,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-132,36	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.552,52	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	13.317.468,77	100,00

## Vermögensaufstellung

30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>12.978.109,68</b>	<b>97,45</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>3.240.386,88</b>	<b>24,33</b>
<b>KVG - eigene Aktienfonds</b>						<b>674.869,68</b>	<b>5,07</b>
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T DE000A0M8HD2	Anteile	5.892	0	0	114,5400 EUR	674.869,68	5,07
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>2.565.517,20</b>	<b>19,26</b>
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Alpha I Acc. EUR LU0264598268	Anteile	81.400	0	0	15,6400 EUR	1.273.096,00	9,56
LOYS Global I LU0277768098	Anteile	800	0	0	790,8400 EUR	632.672,00	4,75
MainFirst-Global Equities LU0864710602	Anteile	4.530	4.530	0	145,6400 EUR	659.749,20	4,95
<b>Gemischte Fonds</b>						<b>9.737.722,80</b>	<b>73,12</b>
<b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>						<b>9.737.722,80</b>	<b>73,12</b>
DJE Concept I LU0124662932	Anteile	2.700	0	0	228,2700 EUR	616.329,00	4,63
Ethna-GLOBAL Dynamisch SIA-T LU0985193431	Anteile	1.390	0	1.000	512,7500 EUR	712.722,50	5,35
Flossbach von Storch-Multiple Opportunities II R LU0952573482	Anteile	11.100	11.100	0	122,0700 EUR	1.354.977,00	10,17
JPMorgan I.-Global Macro Opp.FdC Acc.EUR LU0095623541	Anteile	7.800	7.800	0	155,5600 EUR	1.213.368,00	9,11
ME Fonds-Special Values A LU0150613833	Anteile	263	263	0	2.185,8900 EUR	574.889,07	4,32
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR LU0351545230	Anteile	79.500	0	0	17,9500 EUR	1.427.025,00	10,72

## H1 Flexible Top Select

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
PERPRO-Universal AA2 S DE000A1T7314	Anteile	1.223	0	0	941,2100 EUR	1.151.099,83	8,64
PTAM Global Allocation UI Inhaber-Anteile DE000A1JCWX9	Anteile	9.400	9.400	0	128,5100 EUR	1.207.994,00	9,07
Squad Capital - Squad Growth LU0241337616	Anteile	2.600	0	0	309,6200 EUR	805.012,00	6,05
Trycon Basic Invest HAIG FCP C (inst.) LU0451958309	Anteile	5.730	5.730	0	117,6800 EUR	674.306,40	5,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>12.978.109,68</b>	<b>97,45</b>

## H1 Flexible Top Select

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Bankguthaben</b>						<b>360.774,90</b>	<b>2,71</b>
Bankguthaben	EUR	360.774,90				360.774,90	2,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3.269,07</b>	<b>0,02</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	3.269,07				3.269,07	0,02
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-24.684,88</b>	<b>-0,18</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-132,36</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben	USD	-147,12				-132,36	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-24.552,52</b>	<b>-0,18</b>
Beratervergütung	EUR	-2.772,25				-2.772,25	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-16.079,22				-16.079,22	-0,12
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-201,05				-201,05	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>13.317.468,77</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	52,20	
Umlaufende Anteile					Stück	255,112	

\* 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				
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>						
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>						
<b>Investmentanteile</b>						
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) DE000A0D8Q07	Anteile	0	27.700			
iShares Core DAX UCITS ETF (DE) DE0005933931	Anteile	0	10.260			
SKALIS Evolution Flex S DE000A1W9A02	Anteile	0	12.100			

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,20
Umlaufende Anteile	Stück	255.112

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	29.06.2016				22,78 %
	Europa	29.06.2016				74,67 %
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.06.2016				2,55 %
						<b>100,00 %</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.

Devisenkurse	per	30.06.2016
US-Dollar	(USD)	1,111550 = 1 EUR



Frankfurt am Main, den 30. Juni 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)