

Castell VV Defensiv Halbjahresbericht

30.11.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	85.765.454,51	100,14
1. Aktien	4.895.650,92	5,72
2. Anleihen	57.096.195,49	66,67
Verzinsliche Wertpapiere	57.096.195,49	66,67
3. Zertifikate	7.119.150,00	8,31
4. Sonstige Beteiligungspapiere	561.596,16	0,65
5. Investmentfonds	6.479.271,75	7,57
6. Derivate	104.608,36	0,12
Devisentermingeschäfte	-125.891,96	-0,15
Futures	230.500,32	0,27
7. Forderungen	539.785,85	0,63
8. Bankguthaben	8.369.639,47	9,77
9. Sonstige Vermögensgegenstände	599.556,51	0,70
II. Verbindlichkeiten	-123.799,51	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.799,51	-0,14
III. Fondsvermögen	85.641.655,00	100,00

Vermögensaufstellung

30.11.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								62.298.349,02	72,74
Aktien								4.895.650,92	5,72
Deutschland								2.990.537,40	3,49
<i>Automobil</i>								<i>428.870,00</i>	<i>0,50</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	4.000	1.000	0	62,9200	EUR	251.680,00	0,29	
Hella Hueck & Co. DE000A13SX22	Stück	4.000	1.000	0	32,3450	EUR	129.380,00	0,15	
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	1.000	0	0	47,8100	EUR	47.810,00	0,06	
<i>Chemie</i>								<i>1.055.052,50</i>	<i>1,23</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	4.000	1.000	0	80,0100	EUR	320.040,00	0,37	
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	6.000	0	0	25,9300	EUR	155.580,00	0,18	
Fuchs Petrolub DE0005790406	Stück	4.000	4.000	0	35,1500	EUR	140.600,00	0,17	
K+S NA DE000KSAG888	Stück	5.000	0	0	19,0800	EUR	95.400,00	0,11	
Linde DE0006483001	Stück	1.500	500	0	160,0510	EUR	240.076,50	0,28	
Symrise DE000SYM9999	Stück	1.800	0	0	57,4200	EUR	103.356,00	0,12	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finanzdienstleister						141.500,00	0,16
GRENKE NA DE000A161N30	Stück	1.000	1.000	0	141,5000 EUR	141.500,00	0,16
Gesundheit / Pharma						184.575,00	0,22
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	2.500	0	0	73,8300 EUR	184.575,00	0,22
Handel						89.173,50	0,10
Fielmann DE0005772206	Stück	1.500	0	0	59,4490 EUR	89.173,50	0,10
Immobilien						458.780,40	0,54
HAMBORNER REIT DE0006013006	Stück	25.714	5.714	0	8,5860 EUR	220.780,40	0,26
TAG Immobilien DE0008303504	Stück	20.000	0	0	11,9000 EUR	238.000,00	0,28
Industrie						374.811,00	0,44
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	9.000	0	0	29,2900 EUR	263.610,00	0,31
MAN Inhaber-Vorzugsaktien DE0005937031	Stück	400	0	0	92,2400 EUR	36.896,00	0,04
Siemens DE0007236101	Stück	700	0	0	106,1500 EUR	74.305,00	0,09
Versicherungen						257.775,00	0,30
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.500	500	0	171,8500 EUR	257.775,00	0,30
Belgien						95.737,50	0,11
Industrie						95.737,50	0,11
bpost Compartm. A BE0974268972	Stück	4.500	0	0	21,2750 EUR	95.737,50	0,11

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Dänemark								110.553,30	0,13
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>110.553,30</i>	<i>0,13</i>
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	3.500	3.500	0	235,0000	DKK	110.553,30	0,13	
Frankreich								324.573,00	0,38
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>68.598,00</i>	<i>0,08</i>
Sanofi FR0000120578	Stück	900	0	0	76,2200	EUR	68.598,00	0,08	
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								<i>255.975,00</i>	<i>0,30</i>
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.500	800	0	170,6500	EUR	255.975,00	0,30	
Großbritannien								99.912,05	0,12
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								<i>99.912,05</i>	<i>0,12</i>
Burberry Group GB0031743007	Stück	6.000	0	0	14,2000	GBP	99.912,05	0,12	
Irland								100.320,00	0,12
<i>Nahrungsmittel</i>								<i>100.320,00</i>	<i>0,12</i>
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.500	0	0	66,8800	EUR	100.320,00	0,12	
Niederlande								284.137,50	0,33
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								<i>284.137,50</i>	<i>0,33</i>
Unilever NL0000009355	Stück	7.500	2.500	0	37,8850	EUR	284.137,50	0,33	
Norwegen								41.952,03	0,05
<i>Telekommunikation</i>								<i>41.952,03</i>	<i>0,05</i>
Telenor NO0010063308	Stück	3.000	0	0	126,8000	NOK	41.952,03	0,05	

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz						847.928,14	0,99
<i>Chemie</i>						<i>113.824,71</i>	<i>0,13</i>
Clariant NA CH0012142631	Stück	7.500	0	0	16,3900 CHF	113.824,71	0,13
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>129.543,03</i>	<i>0,15</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	2.000	2.000	0	69,9500 CHF	129.543,03	0,15
<i>Industrie</i>						<i>131.857,96</i>	<i>0,15</i>
Schindler Holding NA CH0024638212	Stück	800	0	0	178,0000 CHF	131.857,96	0,15
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>307.305,89</i>	<i>0,36</i>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli CH0010570767	Stück	25	0	0	5.025,0000 CHF	116.324,83	0,14
Nestlé NA CH0038863350	Stück	3.000	0	0	68,7500 CHF	190.981,06	0,22
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>165.396,55</i>	<i>0,19</i>
Swatch Group CH0012255151	Stück	600	300	0	297,7000 CHF	165.396,55	0,19
Verzinsliche Wertpapiere						56.841.101,94	66,37
EUR						41.408.746,33	48,35
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>13.512.422,98</i>	<i>15,78</i>
3,000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(19) BE0000327362	EUR	100.000	0	0	110,1537 %	110.153,68	0,13
0,800% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) BE0000334434	EUR	700.000	0	0	103,2530 %	722.771,00	0,84
0,200% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) BE0000339482	EUR	700.000	0	0	100,9987 %	706.990,66	0,83

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) BE0000337460	EUR	700.000	0	0	103,7645 %	726.351,50	0,85
2,250% Bundesrep. Deutschland Anl. 2010(20) DE0001135416	EUR	200.000	0	0	111,0413 %	222.082,67	0,26
1,500% Bundesrep. Deutschland Anl. 2012(22) DE0001135499	EUR	725.000	0	0	110,8065 %	803.347,13	0,94
0,500% Bundesrep. Deutschland 2016(26) DE0001102390	EUR	1.350.000	650.000	0	103,2303 %	1.393.609,52	1,63
2,500% Cais. d Amort.de la Dette Soc. EO-MTN 2012(22) FR0011333186	EUR	500.000	0	0	114,6735 %	573.367,50	0,67
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	300.000	0	0	104,4500 %	313.350,00	0,37
1,875% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-MTN 2013(23) EU000A1G0BC0	EUR	1.700.000	0	0	112,3563 %	1.910.057,61	2,23
0,375% Hessen, Land Schatzanzw. 2016(26) DE000A1RQC Y2	EUR	680.000	680.000	0	99,6458 %	677.591,64	0,79
5,400% Irland EO-Treasury Bonds 2009(25) IE00B4TV0D44	EUR	525.000	450.000	325.000	138,0090 %	724.547,25	0,84
2,000% Niederlande EO-Anl. 2014(24) NL0010733424	EUR	700.000	0	0	114,7125 %	802.987,50	0,94
0,250% Niederlande EO-Anl. 2015(25) NL0011220108	EUR	750.000	0	0	100,0350 %	750.262,50	0,88
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26) NL0011819040	EUR	700.000	0	0	101,0613 %	707.429,31	0,82
1,875% Ontario, Provinz EO-MTN 2014(24) XS1069448220	EUR	250.000	0	0	111,0123 %	277.530,83	0,32
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26) PT0TETOE0012	EUR	800.000	800.000	0	93,9830 %	751.864,00	0,88
4,800% Spanien EO-Bonos 2008(24) ES00000121G2	EUR	430.000	0	0	125,4967 %	539.635,68	0,63
5,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123U9	EUR	200.000	0	230.000	127,2500 %	254.500,00	0,30
4,650% Spanien EO-Obligaciones 2010(25) ES00000122E5	EUR	430.000	0	0	126,5100 %	543.993,00	0,63

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Pfandbriefe / Kommunalobligationen						2.397.433,16	2,80
0,125% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413860554	EUR	800.000	800.000	0	95,8084 %	766.467,00	0,89
0,375% Bank of Montreal EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(20) XS1270460691	EUR	400.000	0	0	101,4414 %	405.765,70	0,47
0,750% Belfius Bank EO-Cov. MTN 2015(25) BE0002483585	EUR	100.000	0	0	102,3920 %	102.392,03	0,12
0,225% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Fonc. 2016(26) FR0013201449	EUR	600.000	600.000	0	95,0947 %	570.568,35	0,67
0,125% Cie de Financement Foncier EO-MTN Fonc. 2015(20) FR0012536704	EUR	200.000	0	0	100,8550 %	201.709,98	0,24
0,250% Danske Bank EO-Mortg. Covered MTN 2015(20) XS1197037515	EUR	200.000	0	0	101,1483 %	202.296,50	0,24
0,750% UniCredit EO-Mortg.Cov.MTN 2015(25) IT0005090813	EUR	150.000	0	0	98,8224 %	148.233,60	0,17
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						5.590.895,87	6,53
0,250% Bank Nederlandse Gemeenten EO-MTN 2015(25) XS1227748214	EUR	250.000	0	0	99,0543 %	247.635,84	0,29
0,698% Bank of China (HU Branch) EO-MTN 2015(18) XS1253376518	EUR	300.000	0	0	100,4115 %	301.234,50	0,35
2,625% Barclays Bank EO-FLR MTN 2015(20/25) XS1319647068	EUR	500.000	500.000	0	97,9464 %	489.732,15	0,57
3,500% Coöperatieve Rabobank EO-MTN 2011(18) XS0691801327	EUR	50.000	0	0	106,9000 %	53.450,02	0,06
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	200.000	0	0	104,4920 %	208.984,00	0,24
0,200% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(21) XS1379630608	EUR	400.000	0	0	100,4889 %	401.955,44	0,47
1,250% DVB Bank MTN-IHS 2015(20) XS1310053936	EUR	500.000	0	0	101,9738 %	509.868,75	0,60

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,125% EC Finance EO-Notes 2014(21) XS1028950704	EUR	300.000	0	0	104,2777 %	312.833,07	0,37
0,038% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2007(17) XS0284728465	EUR	100.000	0	0	100,0410 %	100.041,00	0,12
1,625% Grenke Finance EO-MTN 2014(17) XS10566927061	EUR	360.000	0	0	100,8150 %	362.934,00	0,42
3,625% Landesbank Baden-Württemberg SMT IHS 2015(25) XS1246732249	EUR	500.000	0	0	105,0999 %	525.499,33	0,61
0,196% Lloyds Bank EO-FLR MTN 2015(18) XS1304487710	EUR	500.000	0	0	100,5745 %	502.872,50	0,59
0,109% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2007(17) XS0282583722	EUR	100.000	0	0	100,0440 %	100.044,00	0,12
3,875% Nasdaq EO-Notes 2013(21) XS0942100388	EUR	100.000	0	0	114,1561 %	114.156,09	0,13
6,500% Peugeot EO-MTN 2013(19) FR0011567940	EUR	600.000	0	0	112,7191 %	676.314,48	0,79
5,169% RZB Finance (Jersey) IV EO-FLR Notes 2006(16/Und.) XS0253262025	EUR	50.000	0	0	88,7500 %	44.375,00	0,05
5,125% TAG Immobilien Anleihe 2013(18) XS0954227210	EUR	413.000	0	0	105,4900 %	435.673,70	0,51
0,375% Työttömyysvakuutusrahasto-TVVR- EO-Notes 2015(19) FI4000157193	EUR	200.000	0	0	101,6460 %	203.292,00	0,24
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						19.907.994,32	23,24
4,750% Allianz Finance II EO-MTN 2009(19) DE000A1AKHB8	EUR	50.000	0	0	112,9216 %	56.460,79	0,07
4,750% Allianz FLR-MTN 2013(23/unb.) DE000A1YCQ29	EUR	200.000	0	0	108,8857 %	217.771,33	0,25
4,375% Anglo American Capital EO-MTN 2009(16) XS0470632646	EUR	75.000	0	0	100,0080 %	75.006,00	0,09
0,625% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2016(20) BE6285451454	EUR	100.000	0	0	101,7110 %	101.710,96	0,12
4,000% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2011(21) BE6221503202	EUR	75.000	0	0	116,8461 %	87.634,59	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,625% Atlas Copco EO-MTN 2016(26) XS1482736185	EUR	700.000	700.000	0	96,2369 %	673.658,13	0,79
2,375% Bayer FLR-Sub.Anl. 2015(22/75) DE000A14J611	EUR	715.000	715.000	0	93,8488 %	671.018,56	0,78
0,339% BMW Finance EO-FLR MTN 2016(19) XS1363560548	EUR	225.000	0	0	100,9145 %	227.057,63	0,27
1,000% BMW US Capital EO-MTN 2015(27) DE000A1ZZ028	EUR	400.000	0	0	100,2834 %	401.133,42	0,46
4,125% Daimler MTN 2010(17) DE000A1C9VQ4	EUR	50.000	0	0	100,5760 %	50.288,00	0,06
2,625% Daimler MTN 2012(19) DE000A1MLXN3	EUR	50.000	0	0	106,4430 %	53.221,50	0,06
0,000% Deutsche Bahn Finance EO-MTN 2016(21) XS1451539487	EUR	500.000	500.000	0	100,2845 %	501.422,50	0,59
5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75) XS1271836600	EUR	630.000	0	0	104,0413 %	655.460,03	0,77
6,250% Douglas IHS 2015(18/22) XS1251078009	EUR	600.000	0	0	108,7446 %	652.467,87	0,76
4,125% EDP Finance EO-MTN 2013(21) XS0995380580	EUR	500.000	500.000	0	111,6563 %	558.281,25	0,65
2,625% EDP Finance EO-MTN 2014(19) XS1057345651	EUR	100.000	0	0	104,8550 %	104.855,00	0,12
2,909% ENEL EO-FLR Bonds 2012(18) IT0004794159	EUR	50.000	0	0	103,5045 %	51.752,25	0,06
5,000% ENEL EO-FLR Bonds 2014(20/75) XS1014997073	EUR	600.000	600.000	0	104,5411 %	627.246,81	0,73
5,250% ENEL EO-MTN 2007(17) XS0306644344	EUR	50.000	0	0	102,9355 %	51.467,75	0,06
3,000% Engie EO-FLR Notes 2014(19/Und.) FR0011942226	EUR	200.000	0	0	103,7430 %	207.486,00	0,24
0,000% Evonik Finance EO-MTN 2016(16/21) DE000A185QC1	EUR	600.000	600.000	0	98,9126 %	593.475,69	0,69
0,500% Fedex EO-Notes 2016(20) XS1319814064	EUR	200.000	0	0	100,9170 %	201.834,00	0,23

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21) XS1048568452	EUR	300.000	0	0	108,6038 %	325.811,37	0,38
5,250% Fraport Ffm.Airport IHS 2009(19) XS0447977801	EUR	600.000	0	0	113,7660 %	682.596,00	0,80
3,000% Fresenius EO-Notes 2014(21) XS1013955379	EUR	150.000	0	0	108,3930 %	162.589,50	0,19
3,125% Gaz Capital EO-MT LPN 2016(23) XS1521039054	EUR	800.000	800.000	0	98,6230 %	788.984,00	0,92
6,605% Gaz Capital EO-MTN 2007(18) XS0327237136	EUR	100.000	0	0	106,2552 %	106.255,24	0,12
0,000% GE Capital Europ.Fund. EO-FLR MTN 2006(21) XS0254356057	EUR	100.000	0	0	99,9935 %	99.993,50	0,12
5,375% GE Capital Europ.Fund. EO-MTN 2008(18) XS0340180149	EUR	50.000	0	0	106,3517 %	53.175,84	0,06
1,250% Glencore Finance Europe EO-MTN 2015(20/21) XS1202846819	EUR	700.000	0	0	98,7738 %	691.416,25	0,81
6,000% Gothaer Allg.Versicher. FLR-Nachr.-Anl.2015(25/45) DE000A168478	EUR	300.000	0	0	103,9905 %	311.971,50	0,36
5,750% Hannover Finance (Lux.) EO-FLR Notes 2010(20/40) XS0541620901	EUR	50.000	0	0	114,3017 %	57.150,86	0,07
7,750% Hapag-Lloyd MTN 2013(18) XS0974356262	EUR	100.000	0	0	102,0330 %	102.033,00	0,12
8,500% HeidelbergCement Fin.Lux. MTN 2009(19) XS0458685913	EUR	520.000	0	0	123,2869 %	641.091,70	0,75
8,000% Heidelberger Druckmaschinen Notes 2015(18/22) DE000A14J7A9	EUR	600.000	0	0	106,2841 %	637.704,54	0,74
2,625% Hochtief Anleihe 2014(19) DE000A12TZ95	EUR	105.000	0	0	103,7020 %	108.887,10	0,13
2,500% Hutch.Whampoa Eur.Fin. EO-Notes 2012(17) XS0790010747	EUR	100.000	0	0	101,3010 %	101.301,00	0,12
6,625% innogy Finance EO-MTN 2008(19) XS0399647675	EUR	50.000	0	0	114,3698 %	57.184,89	0,07
1,875% RWE Finance EO-MTN 2013(20) XS0878010718	EUR	100.000	0	0	105,2685 %	105.268,46	0,12

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,500% Intl Business Machines EO-Notes 2016(21) XS1375841159	EUR	250.000	0	0	101,3476 %	253.369,03	0,30
1,375% METRO MTN 2014(21) DE000A13R8M3	EUR	750.000	0	0	103,9771 %	779.828,48	0,91
6,750% Nokia EO-MTN 2009(19) XS0411735482	EUR	500.000	0	0	113,0776 %	565.387,95	0,66
4,125% Procter & Gamble Co. EO-Notes 2005(20) XS0237323943	EUR	50.000	0	0	116,7865 %	58.393,25	0,07
0,875% Roche Finance Europe EO-MTN 2015(25) XS1195056079	EUR	500.000	0	0	102,6083 %	513.041,30	0,60
3,375% Sappi Papier Holding EO-Notes 2015(22) XS1117298676	EUR	300.000	0	0	103,0567 %	309.170,16	0,36
0,250% Schneider Electric EO-MTN 2016(16/24) FR0013201308	EUR	300.000	300.000	0	96,3445 %	289.033,52	0,34
1,750% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2013(21) DE000A1UDWM7	EUR	50.000	0	0	107,6545 %	53.827,27	0,06
2,625% Sinopec Grp Over.Dev. EO-Bonds 2013(20) XS0982303785	EUR	300.000	0	0	107,7011 %	323.103,30	0,38
1,125% Sixt Anleihe 2016(22) DE000A2BPDU2	EUR	385.000	385.000	0	99,1980 %	381.912,30	0,45
4,125% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2013(20) XS0880132989	EUR	400.000	0	0	109,5236 %	438.094,56	0,51
3,250% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(21) XS1074396927	EUR	300.000	0	0	106,9357 %	320.807,15	0,37
1,750% Symrise Senior Nts 2014(19) DE000SYM7704	EUR	410.000	0	0	103,3000 %	423.530,00	0,49
2,750% ThyssenKrupp MTN 2016(20/21) DE000A2AAPF1	EUR	250.000	0	0	104,5142 %	261.285,48	0,31
2,250% Total EO-FLR MTN 2015(21/Und.) XS1195201931	EUR	310.000	0	0	98,3967 %	305.029,66	0,36
2,125% TUI Anleihe 2016(16/21) XS1504103984	EUR	100.000	100.000	0	101,7645 %	101.764,50	0,12
0,500% Unilever EO-MTN 2015(22) XS1178970106	EUR	100.000	0	0	101,6289 %	101.628,90	0,12

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,750% Vodafone Group EO-MTN 2016(23) XS1372838679	EUR	600.000	0	0	104,9549 %	629.729,25	0,74
2,500% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2015(22/Und.) XS1206540806	EUR	400.000	400.000	0	93,9220 %	375.688,00	0,44
3,625% Vonovia Finance EO-MTN 2013(21) DE000A1HRVD5	EUR	550.000	0	0	114,3581 %	628.969,55	0,73
1,500% Vonovia Finance EO-MTN 2015(25) DE000A1ZY989	EUR	400.000	0	0	101,5059 %	406.023,52	0,47
2,500% Wolters Kluwer EO-Notes 2014(24) XS1067329570	EUR	200.000	0	0	111,8517 %	223.703,40	0,26
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19) DE000A14J7F8	EUR	300.000	0	0	103,5163 %	310.548,98	0,36
GBP						2.657.920,85	3,10
<i>Öffentliche Anleihen</i>						2.657.920,85	3,10
3,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2011(21) GB00B4RMG977	GBP	300.000	0	0	114,8700 %	404.116,09	0,47
1,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(19) GB00BDV0F150	GBP	600.000	300.000	0	104,1200 %	732.594,55	0,85
2,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(23) GB00B7Z53659	GBP	110.000	0	0	108,6700 %	140.178,25	0,16
2,000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(20) GB00BN65R198	GBP	550.000	550.000	0	105,6600 %	681.477,57	0,80
2,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(24) GB00BHFH458	GBP	300.000	0	0	112,2900 %	395.039,58	0,46
1,500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2015(21) GB00BYY5F581	GBP	250.000	250.000	0	103,8700 %	304.514,81	0,36
NZD						1.451.976,38	1,70
<i>Öffentliche Anleihen</i>						1.451.976,38	1,70
6,000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2005(17) NZGOVD0008C0	NZD	670.000	0	0	104,1997 %	469.084,16	0,55
5,500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23) NZGOVDT423C0	NZD	670.000	0	0	116,0941 %	522.630,00	0,61

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2013(20) NZG0VDT420C6	NZD	670.000	0	0	102,2400 %	460.262,22	0,54
PLN						354.121,29	0,41
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>354.121,29</i>	<i>0,41</i>
3,250% Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) PL0000108197	PLN	1.600.000	0	0	98,2255 %	354.121,29	0,41
USD						10.968.337,09	12,81
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>1.635.654,76</i>	<i>1,91</i>
1,750% United States of America DL-Notes 2013(23) US912828VB32	USD	900.000	0	0	98,0215 %	827.806,61	0,97
2,375% United States of America DL-Notes 2014(24) US912828D564	USD	850.000	0	0	101,2852 %	807.848,15	0,94
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>1.889.721,50</i>	<i>2,21</i>
2,850% Avi Funding DL-LPN 2015(20) XS1291169867	USD	300.000	0	0	100,1543 %	281.939,48	0,33
2,600% Bank of America DL-Notes 2013(19) US06051GEX34	USD	600.000	600.000	0	101,0245 %	568.778,27	0,66
2,750% Chiba Bank DL-Notes 2015(20) XS1262977264	USD	200.000	0	0	99,4315 %	186.603,17	0,22
2,700% ING Bank MTN 2015(20) US44987DAG16	USD	900.000	600.000	0	100,9337 %	852.400,58	1,00
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>7.442.960,83</i>	<i>8,69</i>
2,400% Apple DL-Notes 2013(23) US037833AK68	USD	600.000	0	0	98,2037 %	552.896,88	0,64
3,000% AT & T DL-Notes 2012(22) US00206RBD35	USD	500.000	0	0	99,3129 %	465.951,25	0,54
1,650% Daimler Finance North Amer. DL-Notes 2015(18) USU2339CBS62	USD	1.020.000	520.000	0	99,9104 %	956.259,81	1,12
1,500% Deutsche Telekom Intl Fin. DL-Notes 2016(19) USN27915AG72	USD	1.080.000	1.080.000	0	98,6917 %	1.000.159,86	1,17

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
2,350% Walt Disney DL-MTN 2012(22) US25468PCW41	USD	400.000	0	0	0	0	99,5134 %	373.513,75	0,44
2,625% Hyundai Capital Services DL-Notes 2015(20) USY3815NAU55	USD	620.000	620.000	0	0	0	99,4899 %	578.809,59	0,67
3,500% Imperial Brands Finance DL-Notes 2013(23) USG4721VBL74	USD	200.000	0	0	0	0	100,1437 %	187.939,76	0,22
6,625% L Brands DL-Notes 2011(21) US532716AT46	USD	100.000	0	0	0	0	111,1250 %	104.274,19	0,12
4,700% Lenovo Group DL-Notes 2014(19) XS1064674127	USD	600.000	0	0	0	0	104,6855 %	589.390,07	0,68
5,375% Nokia DL-Notes 2009(19) US654902AB18	USD	300.000	0	0	0	0	105,2500 %	296.284,13	0,35
3,900% Sinopec Grp Over.Dev. DL-Notes 2012(22) USG8189YAB05	USD	400.000	0	0	0	0	103,9808 %	390.281,69	0,46
2,500% Sinopec Grp Over.Dev. DL-Notes 2015(20) USG8201JAB73	USD	300.000	0	0	0	0	99,7198 %	280.716,20	0,33
3,500% Target DL-Notes 2014(24) US87612EBD76	USD	400.000	0	0	0	0	104,4046 %	391.872,20	0,46
3,100% Unilever Capital DL-Notes 2015(25) US904764AS64	USD	500.000	0	0	0	0	101,5325 %	476.365,30	0,56
5,150% Verizon Communications DL-Notes 2013(23) US92343VBR42	USD	400.000	0	0	0	0	111,2180 %	417.445,62	0,49
2,500% Vodafone Group DL-Notes 2012(22) US92857WAZ32	USD	420.000	0	0	0	0	96,6236 %	380.800,53	0,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere								561.596,16	0,65
Deutschland								353.160,58	0,41
<i>Medien</i>								353.160,58	0,41
Bertelsmann Genuss-scheine 2001 DE0005229942	EUR	110.570	0	0	0	0	319,4000 %	353.160,58	0,41

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz						208.435,58	0,24
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>208.435,58</i>	<i>0,24</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	1.000	250	0	225,1000 CHF	208.435,58	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.374.243,55	8,61
Verzinsliche Wertpapiere						255.093,55	0,30
EUR						255.093,55	0,30
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>255.093,55</i>	<i>0,30</i>
1,300% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(24) XS1380334141	EUR	250.000	0	0	102,0374 %	255.093,55	0,30
Zertifikate						7.119.150,00	8,31
Indexzertifikate						7.119.150,00	8,31
<i>Deutschland</i>						<i>6.663.630,00</i>	<i>7,78</i>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. R.C.BOZ 27.04.17 DAX DE000PB5ZQX3	Stück	16.000	16.000	0	95,8600 EUR	1.533.760,00	1,79
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. R.C.BOZ 27.07.17 DAX DE000PB85C30	Stück	9.000	9.000	0	91,1500 EUR	820.350,00	0,96
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.04.17 DAX 10500 DE000DG4X3V4	Stück	30.000	30.000	0	101,0600 EUR	3.031.800,00	3,54
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 24.03.17 DAX DE000DGA0918	Stück	8.000	8.000	0	80,7400 EUR	645.920,00	0,75
Société Générale Effekten OPEN END ZT 16(16/unl.) DE000SE5YXW8	Stück	18.000	18.000	0	35,1000 EUR	631.800,00	0,74
Schweiz						455.520,00	0,53
UBS (London Branch) R.BO.C.Z 23.06.17 DAX DE000UW1FDY8	Stück	12.000	12.000	0	37,9600 EUR	455.520,00	0,53

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						6.479.271,75	7,57
Aktienfonds						2.132.271,00	2,49
Gruppenfremde Aktienfonds						2.132.271,00	2,49
Fidelity Fds-Pacific Fund Y Acc. EUR LU0951203180	Anteile	110.000	65.000	50.000	16,2306 USD	1.675.300,00	1,96
Robeco C.G.Fds Em.Cons.Eq. I EUR LU0582530498	Anteile	3.100	3.100	0	157,0948 USD	456.971,00	0,53
Indexfonds						4.347.000,75	5,08
Gruppenfremde Indexfonds						4.347.000,75	5,08
ComStage Commerzbank Com. ex-Agriculture U.ETF I LU0419741177	Anteile	25.000	25.000	0	85,6400 EUR	2.141.000,00	2,50
iShares II-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF IE00B1FZS350	Anteile	60.000	60.000	0	24,0000 USD	1.351.224,55	1,58
iShares III-EM Local Govt Bd.U.ETF IE00B5M4WH52	Anteile	15.000	15.000	0	60,7290 USD	854.776,20	1,00
Summe Wertpapiervermögen						76.151.864,32	88,92

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	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						167.278,96	0,20
Aktienindex-Terminkontrakte						167.278,96	0,20
FUTURE Russell 2000 Index 12.16	Anzahl	8				67.110,82	0,08
FUTURE Tokyo Stock Price Index 12.16	Anzahl	7				49.159,41	0,06
MINI FUTURE S&P 500 Index 12.16	Anzahl	12				51.008,73	0,06
Zins-Derivate						63.221,36	0,07
Zinsindex-Terminkontrakte						63.221,36	0,07
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 12.16	Anzahl	-16				63.221,36	0,07
Devisen-Derivate						-125.891,96	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						-408.532,42	-0,48
GBP EUR 27.01.17	GBP	-4.500.000				-74.149,90	-0,08
JPY EUR 27.01.17	JPY	-180.000.000				62.095,21	0,07
JPY EUR 27.01.17	JPY	-120.000.000				5.643,74	0,01
JPY EUR 27.01.17	JPY	-190.000.000				44.181,05	0,05
NZD EUR 27.01.17	NZD	-2.280.000				-65.607,75	-0,08
USD EUR 27.01.17	USD	-1.700.000				-87.198,99	-0,10
USD EUR 27.01.17	USD	-4.500.000				-220.323,13	-0,26
USD EUR 27.01.17	USD	-1.300.000				-73.172,65	-0,09
Devisenterminkontrakte (Kauf)						282.640,46	0,33
GBP EUR 27.01.17	GBP	2.200.000				100.395,82	0,12
USD EUR 27.01.17	USD	5.000.000				182.244,64	0,21

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						539.785,85	0,63
Dividendenansprüche	EUR	4.140,64				4.140,64	0,00
Forderungen Quellensteuer	EUR	5.061,95				5.061,95	0,01
Zinsansprüche	EUR	530.583,26				530.583,26	0,62
Bankguthaben						8.369.639,47	9,77
Bankguthaben	EUR	3.748.083,35				3.748.083,35	4,38
Bankguthaben	CHF	136.475,92				126.372,44	0,15
Bankguthaben	DKK	568.781,70				76.450,69	0,09
Bankguthaben	GBP	73.729,10				86.460,39	0,10
Bankguthaben	JPY	17.532.672,00				145.713,57	0,17
Bankguthaben	NOK	10.044.552,25				1.107.753,21	1,29
Bankguthaben	NZD	26.341,76				17.699,23	0,02
Bankguthaben	PLN	61.788,66				13.922,48	0,01
Bankguthaben	USD	3.247.384,11				3.047.184,11	3,56
Sonstige Vermögensgegenstände						599.556,51	0,70
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	599.556,51				599.556,51	0,70
Verbindlichkeiten						-123.799,51	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						-123.799,51	-0,14
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.724,25				-2.724,25	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-92.143,79				-92.143,79	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-3.037,00				-3.037,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-24.700,83				-24.700,83	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.193,64				-1.193,64	0,00
Fondsvermögen					EUR	85.641.655,00	100,00**

Castell VV Defensiv

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Fondsvermögen Anteilsklasse R						EUR	61.629.354,99
Anteilwert Anteilsklasse R						EUR	106,89
Umlaufende Anteile Anteilsklasse R						Stück	576.546
Fondsvermögen Anteilsklasse I						EUR	24.012.300,01
Anteilwert Anteilsklasse I						EUR	954,88
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I						Stück	25.147

* 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 R hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:

WKN	A1JSWL
ISIN	DE000A1JSWL0
Auflagedatum	01.08.2012
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,50 % p.a. Zzt. 1,48 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Performanceabhängige Vergütung in Höhe von 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 5 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Vergütung des Anlageberaters	Bis zu 1,32 % p.a Zzt. 1,30 % p.a. (diese Vergütung ist jeweils in der oben genannten Verwaltungsvergütung bereits enthalten)
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,02 % p.a Zzt. 0,02 % p.a. mindestens jedoch 15.000,00 EUR p.a über alle Anteilklassen
Mindestanlagesumme	Keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilklasse I hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A12BPR
ISIN	DE000A12BPR0
Auflegedatum	27.04.2015
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,50 % p.a. Zzt. 1,03 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Performanceabhängige Vergütung in Höhe von 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 5 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Vergütung des Anlageberaters	Bis zu 1,32 % p.a Zzt. 0,90 % p.a. (diese Vergütung ist jeweils in der oben genannten Verwaltungsvergütung bereits enthalten)
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,02 % p.a Zzt. 0,02 % p.a. mindestens jedoch 15.000,00 EUR p.a über alle Anteilklassen
Mindestanlagesumme	EUR 250.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

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						
Avalonbay Communities US0534841012	Stück	680	680			
Boston Properties US1011211018	Stück	930	930			
Digital Realty Trust US2538681030	Stück	1.170	1.170			
Equity Residential US29476L1070	Stück	1.800	1.800			
Essex Property Trust US2971781057	Stück	550	550			
General Growth Properties US3700231034	Stück	4.110	4.110			
HCP US40414L1098	Stück	3.450	3.450			
Host Hotels & Resorts US44107P1049	Stück	7.720	7.720			
Nets DK0060745370	Stück	4.000	4.000			
ProLogis US74340W1036	Stück	2.520	2.520			
Public Storage US74460D1090	Stück	500	500			
Quality Care Properties US7475451016	Stück	690	690			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Realty Income US7561091049	Stück	1.830	1.830
Simon Property Group US8288061091	Stück	1.140	1.140
United Internet NA DE0005089031	Stück	0	2.000
VEREIT US92339V1008	Stück	7.760	7.760
Vornado Realty Trust US9290421091	Stück	1.260	1.260
Welltower US95040Q1040	Stück	1.670	1.670
Verzinsliche Wertpapiere			
2,750% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2014(21) IT0005025389	EUR	0	480.000
3,000% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2009(16) XS0453598756	EUR	0	75.000
4,750% Indonesien, Republik DL-MTN 2015(26) USY20721BN86	USD	200.000	200.000
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2004(20) IE0034074488	EUR	0	75.000
4,400% Irland EO-Treasury Bonds 2008(19) IE00B2QTFG59	EUR	0	460.000
3,900% Irland EO-Treasury Bonds 2013(23) IE00B4S3JD47	EUR	0	840.000
3,400% Irland EO-Treasury Bonds 2014(24) IE00B6X95T99	EUR	0	500.000
2,000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(45) IE00BV8C9186	EUR	0	100.000
4,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(20) IT0004536949	EUR	0	400.000
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	0	480.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20) IT0005142143	EUR	0	550.000
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005086886	EUR	0	510.000
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005127086	EUR	0	600.000
4,125% Mexiko DL-MTN 2016(26) US91086QBG29	USD	200.000	200.000
3,875% Panama, Republik DL-Bonds 2016(28) US698299BF03	USD	200.000	200.000
5,375% PostNL EO-Bonds 2007(17) NL0006133175	EUR	0	50.000
4,875% Russische Föderation DL-Notes 2013(23) XS0971721450	USD	200.000	200.000
1,875% SKF EO-Notes 2012(19) XS0827529198	EUR	0	100.000
4,665% South Africa, Republic of... DL-Notes 2012(24) US836205AQ75	USD	100.000	100.000
4,000% Spanien EO-Bonos 2010(20) ES00000122D7	EUR	0	75.000
5,850% Spanien EO-Bonos 2011(22) ES00000123K0	EUR	0	430.000
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25) ES00000126Z1	EUR	0	1.000.000
4,100% Spanien EO-Obligaciones 2008(18) ES00000121A5	EUR	0	75.000
2,150% Spanien EO-Obligaciones 2015(25) ES00000127G9	EUR	0	1.000.000
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23) US900123CA66	USD	220.000	220.000
1,625% United States of America DL-Notes 2016(26) US912828R366	USD	2.300.000	2.300.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
4,375% Uruguay, Republik DL-Bonds 2015(25-27) US760942BB71	USD	180.000	180.000
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	133.000	177.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,317% Generali Finance EO-FLR Notes 2006(16/Und.) XS0256975458	EUR	0	500.000
5,250% Siemens Finan.maatschappij EO-FLR Notes 2006(16) XS0266838746	EUR	0	45.000
Zertifikate			
Commerzbank RC.B.Z 27.10.16 DAX DE000CD0AD42	Stück	0	7.500
Société Générale Effekten DISC.Z 23.12.16 ESTX50 2800 DE000SG2HYM7	Stück	40.000	40.000
Andere Wertpapiere			
HAMBORNER REIT Inhaber-Bezugsrechte DE000A2BPLV3	Stück	20.000	20.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Nets (Temp) DK0060745453	Stück	4.000	4.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Aramea Rendite Plus A DE000A0NEKQ8	Anteile	0	3.000
BlackRock Fixed Income Strategies Fund D4 EUR LU1090193134	Anteile	0	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UCITS ETF (Dt. Zert.) DE000A0LGQL5	Anteile	0	60.000	
iShares II-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF IE00B2NPKV68	Anteile	6.000	6.000	
				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				
Gekaufte Kontrakte	EUR			1.372
(Basiswert[e]: S&P 500 Index)				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte	EUR			2.596
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
GBP - EUR	EUR			3.909

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilsklasse R	EUR	106,89
Umlaufende Anteile Anteilsklasse R	Stück	576.546
Anteilwert Anteilsklasse I	EUR	954,88
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I	Stück	25.147

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	30.11.2016		3,49 %		
	Europa	30.11.2016		2,47 %		
Renten						
	Inland	29.11.2016		13,29 %		
	Europa	29.11.2016		38,35 %		
	Asien	30.11.2016		1,93 %		
	Australien	29.11.2016		1,70 %		
	Nordamerika	29.11.2016		11,44 %		
	Südamerika	29.11.2016		0,37 %		
Investmentanteile						
	Europa	29.11.2016		5,08 %		2,49 %
Zertifikate						
	Inland	30.11.2016		7,78 %		
	Europa	30.11.2016		0,53 %		
Derivate - Futures						
	Asien	30.11.2016		0,06 %		
	Nordamerika	29.11.2016		0,21 %		
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		30.11.2016			-0,15 %	

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs- modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment- anteilen, Bankgut- haben und Verbind- lichkeiten
Übriges Vermögen						
		30.11.2016				10,96 %
			86,70 %	-0,15 %		13,45 %

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	30.11.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,852750	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,439850	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	120,322850	=	1 EUR		
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,488300	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,067500	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,079950	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,065700	=	1 EUR		
Zloty (Polen)	(PLN)	4,438050	=	1 EUR		

Terminbörse

Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

Over-the-Counter

Frankfurt am Main, den 30. November 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)