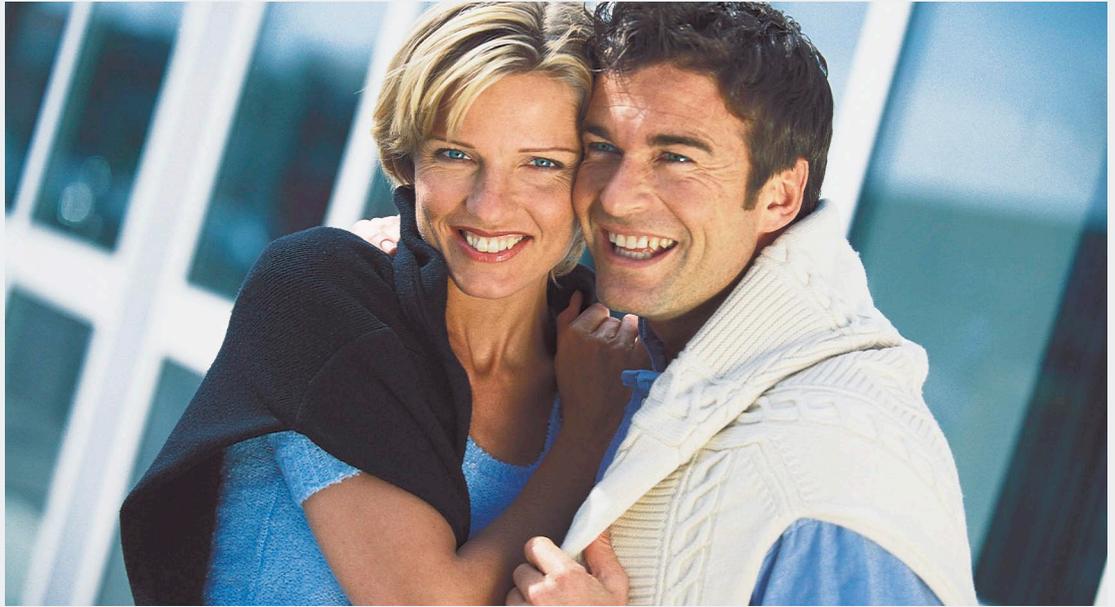


W&W Global-Fonds

WKN:
978049

ISIN:
DE0009780494



Jahresbericht
zum 31. Januar 2016

Besteuerungsgrundlagen

LB  BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

7	Jahresbericht zum 31.01.2016
8	Tätigkeitsbericht
12	Vermögensübersicht zum 31.01.2016
13	Vermögensaufstellung zum 31.01.2016
22	Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
27	Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016
28	Entwicklung des Sondervermögens
29	Verwendung der Erträge des Sondervermögens
30	Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
33	Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers
35	Besteuerungsgrundlagen
36	Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)
37	Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

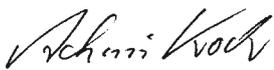
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Jahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlagen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Achim Koch



Andrea Daniela Bauer



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

W&W Global-Fonds

Jahresbericht zum 31.01.2016

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Das Ziel der Anlagepolitik des W&W Global-Fonds ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Gemischter Fonds mit bis zu 80 % Aktienanteil, überwiegend in internationalen Blue Chips (Standardwerte); untergeordneter Anteil an verzinslichen Wertpapieren, auch in Fremdwährungen. Im Fokus steht ein hoher Vermögenszuwachs und hohe Erträge.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 0,47 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:

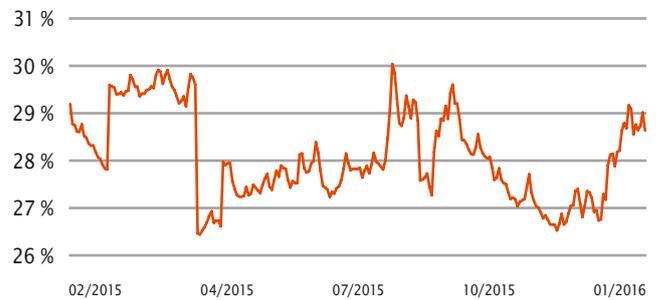


III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Allokation Renten / Aktien

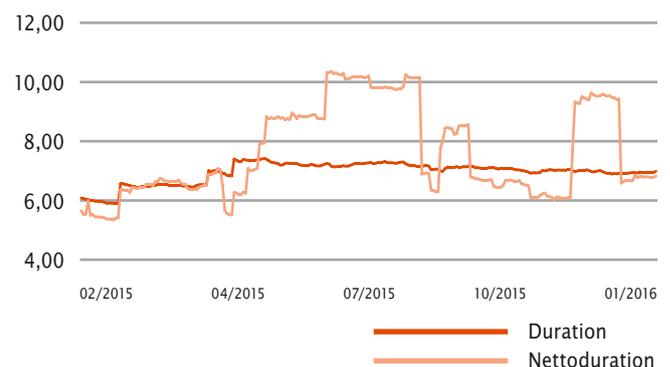
Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung der Rentenquote, welche als Prozentsatz des Rentenbestandes (inklusive Rentenziefonds) am Fondsvolumen im Berichtszeitraum definiert ist:

Rentenquote



Die Duration sowie Nettoduration (i. e. Duration inklusive Futures- und Kassenposition) des Sondervermögens im Berichtszeitraum zeigt folgende Grafik:

Duration, Nettoduration



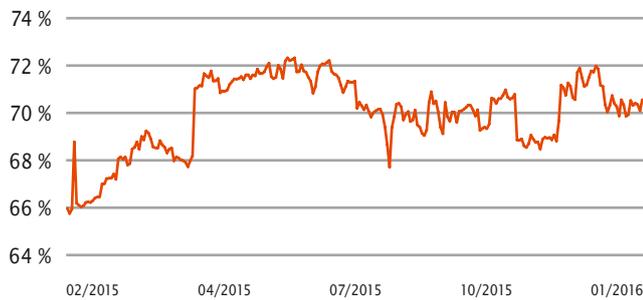
Die Entwicklung der Aktienquote (inklusive Aktienziefonds) und der Nettoaktienquote (i.e. Aktienquote inklusive Derivatepositionen) im Geschäftsjahr sind den nachfolgenden Grafiken zu entnehmen:

Aktienquote



Tätigkeitsbericht

Nettoaktienquote

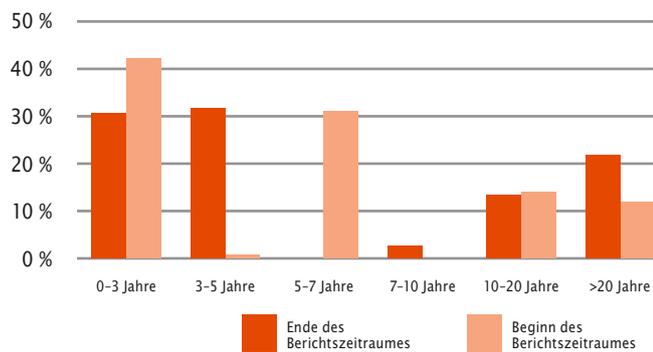


b) Strukturveränderungen

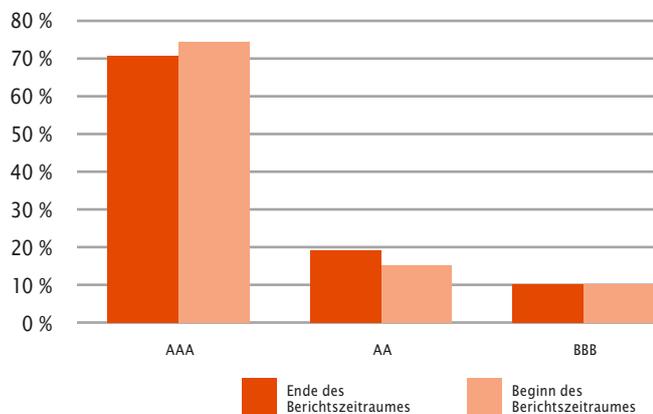
Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse hinsichtlich der Restlaufzeit und des Ratings im Rentenbereich:

Analyse nach Laufzeiten



Analyse nach Rating



Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

STOXX Branche	Anteil am Aktienvermögen 29.01.2016	Anteil am Aktienvermögen 02.02.2015
Industrial Goods & Services	13,01 %	13,62 %
Personal & Household Goods	10,09 %	6,59 %
Health Care	9,42 %	14,34 %
Financial Services	8,54 %	5,85 %
Technology	7,20 %	12,00 %
Travel & Leisure	5,96 %	5,93 %
Real Estate	5,75 %	2,07 %
Insurance	5,69 %	9,30 %
Chemicals	5,03 %	4,00 %
Media	4,06 %	2,48 %
Retail	3,96 %	4,92 %
Automobiles & Parts	3,52 %	1,48 %
Food & Beverage	3,48 %	4,57 %
Construction & Materials	3,37 %	1,51 %
Utilities	3,00 %	2,12 %
Telecommunications	2,55 %	4,63 %
Oil & Gas	2,40 %	2,92 %
Basic Resources	1,53 %	0,91 %
Banks	1,41 %	0,75 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

c) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Allokation:

Die grundsätzliche Beibehaltung einer höheren Gewichtung von Aktien gegenüber Renten im Fonds war auch in diesem Berichtszeitraum deutlich zu erkennen. Während sich die Rentenquote zwischen 26 % und 31 % bewegte, schwankte die Aktienquote im Berichtszeitraum innerhalb einer Bandbreite von 65 % und 73 %. Auf Branchenebene erhöhte sich die Gewichtung von Real Estate (Immobilienaktien) und Personal Goods zulasten der Gesundheits- und Technologietitel. Die Restlaufzeiten bei den Anleihen wurden verlängert, dadurch konnte der Fonds von weiter fallenden Zinsen profitieren. Die Analyse des Ratings zeigt, dass die Qualität der festverzinslichen Wertpapiere nahezu auf gleich hohem Niveau blieb. An der Ausrichtung auf überwiegend Staatsanleihen mit guter Bonität hat sich nichts geändert. Die Ausschläge in der Nettoduration sind der taktischen Investition in Long-Bund-Futures geschuldet. Die Zeitpunkte der Investitionen und Desinvestitionen sind auf obigem Chart gut zu erkennen.

Tätigkeitsbericht

Risikomanagement:

Das Fondsvermögen war im Geschäftsjahr breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 209 Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 0,5 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt 4,5 % des Fondsvermögens. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 17 Rententitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 5,0% des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Rententitel entfallen insgesamt 24,7 % des Fondsvermögens.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressenausfallrisiko	mittleres Adressenausfallrisiko	hohes Adressenausfallrisiko	sehr hohes Adressenausfallrisiko
Sondervermögen	0,66 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Liquiditätsabschlagskennzahl gemessen. Diese stellt eine Schätzung der Verluste am Fondsvermögen dar, welche als Folge einer sofortigen Liquidierung des Portfolios entstehen würden.

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	1,58 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Markt-zinsänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,63 %			

Tätigkeitsbericht

Aktienkursrisiko

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titel spezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	4,51 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkurschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	3,84 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	4.247.654
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	112.696
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	44.455

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	87.305
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	2.054.233
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	11.210

Vermögensübersicht zum 31.01.2016

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	36.881.882,97	100,14
1. Aktien	25.987.089,33	70,56
USA	13.698.246,19	37,19
Japan	2.808.264,02	7,63
Großbritannien	2.793.750,73	7,59
Bundesrep. Deutschland	1.817.605,50	4,94
Niederlande	977.398,37	2,65
Finnland	771.037,00	2,09
Dänemark	586.264,03	1,59
Österreich	558.818,98	1,52
Irland	407.115,62	1,11
Schweiz	310.233,74	0,84
Frankreich	261.308,00	0,71
Bermuda	261.307,32	0,71
Jersey	213.348,30	0,58
Spanien	151.800,00	0,41
Panama	128.771,76	0,35
Norwegen	128.397,07	0,35
Liberia	113.422,70	0,31
2. Anleihen	10.438.482,65	28,34
USA	5.256.524,99	14,27
Großbritannien	1.207.632,97	3,28
Europ. Investitionsbank	775.768,99	2,11
Italien	699.300,00	1,90
Bundesrep. Deutschland	604.880,00	1,64
Frankreich	467.010,00	1,27
Spanien	361.065,00	0,98
Belgien	305.400,00	0,83
Australien	276.771,38	0,75
Canada	223.003,50	0,61
Niederlande	116.885,00	0,32
Andere Länder	144.240,82	0,39
3. Derivate	76.941,17	0,21
4. Bankguthaben	253.117,43	0,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	126.252,39	0,34
II. Verbindlichkeiten	-53.355,61	-0,14
III. Fondsvermögen	36.828.527,36	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	36.425.571,98	98,91
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	30.946.043,49	84,03
Aktien									
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	A118Z8		STK	6.000	6.000		CHF 28,050	151.616,98	0,41
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	A0ER8P		STK	2.700	2.700		CHF 59,350	144.360,44	0,39
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	500	500		CHF 368,250	165.873,30	0,45
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	1.300	1.900	600	DKK 859,000	149.640,70	0,41
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	2.800	2.800		DKK 379,900	142.541,24	0,39
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	1.300	1.300		DKK 917,000	159.744,49	0,43
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	A0D9FT		STK	5.000	5.000		DKK 200,500	134.337,60	0,36
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811		STK	5.800	5.800		EUR 25,180	146.044,00	0,40
Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	938914		STK	2.300	2.700	400	EUR 57,820	132.986,00	0,36
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305		STK	3.200	3.200		EUR 42,750	136.800,00	0,37
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	6.000	3.000	2.500	EUR 22,770	136.620,00	0,37
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	A0H1NA		STK	5.500	6.200	700	EUR 27,600	151.800,00	0,41
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	3.400	3.400		EUR 44,955	152.847,00	0,42
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	2.200	2.500	300	EUR 64,160	141.152,00	0,38
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	2.000	2.000		EUR 78,610	157.220,00	0,43
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	11.000	13.500	10.000	EUR 13,465	148.115,00	0,40
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	6.800	6.800		EUR 24,245	164.866,00	0,45
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	5.600	2.100		EUR 28,040	157.024,00	0,43
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	4.700	1.500	1.300	EUR 33,310	156.557,00	0,43
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	5.200	2.200	1.500	EUR 28,575	148.590,00	0,40
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	1.500			EUR 96,600	144.900,00	0,39
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CA0G		STK	1.900	1.900		EUR 80,020	152.038,00	0,41
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	13.000	2.000	2.000	EUR 12,280	159.640,00	0,43
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	A0MR3M		STK	3.900	3.900		EUR 36,300	141.570,00	0,38
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	4.000	4.000		EUR 40,370	161.480,00	0,44
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	870737		STK	23.000	16.000	8.000	EUR 6,600	151.800,00	0,41
OCI N.V. Registered Shares EO 20	A1W4QF		STK	7.500	7.500		EUR 16,680	125.100,00	0,34
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	6.000	13.000	7.000	EUR 23,655	141.930,00	0,39
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	5.500	3.500	1.500	EUR 30,300	166.650,00	0,45
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	PSM777		STK	3.300	3.300		EUR 45,905	151.486,50	0,41
Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	879309		STK	3.000	3.000		EUR 50,130	150.390,00	0,41
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113		STK	1.600	2.500	900	EUR 77,930	124.688,00	0,34
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	A1401Z		STK	11.000	14.675	3.675	EUR 13,685	150.535,00	0,41
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	6.500	1.500		EUR 20,000	130.000,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	3.000	1.600	1.400	EUR	47,465	142.395,00	0,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	9.000	9.000		EUR	14,950	134.550,00	0,37
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200		STK	5.300	5.300		EUR	24,240	128.472,00	0,35
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	1.500	1.500		EUR	106,900	160.350,00	0,44
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	20.000	3.000	3.000	GBP	5,995	157.770,22	0,43
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646		STK	4.500	1.000	1.000	GBP	27,780	164.494,20	0,45
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	A0DKWY		STK	3.500	3.500		GBP	35,148	161.872,59	0,44
Betfair Group PLC Registered Shares LS -,00095	A12GSD		STK	3.000	4.000	1.000	GBP	43,850	173.099,85	0,47
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	924047		STK	40.000	40.000		GBP	2,753	144.901,22	0,39
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	A14USN		STK	30.000	39.083	9.083	GBP	3,746	147.875,04	0,40
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	877238		STK	31.000	6.000	7.000	GBP	3,657	149.173,78	0,41
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1		STK	6.500	1.500	1.000	GBP	15,480	132.400,66	0,36
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	896516		STK	100.000	120.000	20.000	GBP	0,930	122.373,90	0,33
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	A14PZ0		STK	11.000	14.000	3.000	GBP	9,920	143.585,37	0,39
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,233333	A14VM8		STK	19.000	19.000		GBP	5,820	145.506,51	0,40
ITV PLC Registered Shares LS -,10	A0BLQP		STK	40.000		10.000	GBP	2,668	140.427,33	0,38
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,10	662289		STK	9.000	2.000		GBP	10,950	129.676,85	0,35
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	A1J420		STK	73.000	73.000		GBP	1,626	156.188,57	0,42
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	A0MQ8X		STK	9.000	2.000		GBP	11,350	134.413,91	0,36
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	882058		STK	6.000			GBP	20,360	160.744,03	0,44
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG		STK	5.000	5.000		GBP	21,890	144.019,60	0,39
Shire PLC Registered Shares LS -,05	A0MMAG		STK	2.400	500		GBP	39,100	123.479,21	0,34
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015		STK	55.000		20.000	GBP	1,924	139.243,07	0,38
WS Atkins PLC Registered Shares LS -,005	912859		STK	7.000	2.500	1.500	GBP	14,390	132.545,40	0,36
Alps Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	856461		STK	3.500		1.000	JPY	2.338,000	62.096,43	0,17
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	861920		STK	33.000	33.000		JPY	351,000	87.897,21	0,24
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859901		STK	5.000	5.000		JPY	2.308,000	87.570,91	0,24
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	5.000	5.000		JPY	2.481,500	94.153,91	0,26
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	856805		STK	3.500	5.000	1.500	JPY	3.360,000	89.240,37	0,24
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	858656		STK	24.000	24.000		JPY	527,000	95.978,93	0,26
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	861451		STK	54.000	116.000	62.000	JPY	211,000	86.462,99	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	860797		STK	11.000	11.000		JPY 1.245,000	103.924,06	0,28
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	855471		STK	9.000	9.000		JPY 1.397,500	95.443,95	0,26
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	854131		STK	5.000	5.000	3.500	JPY 2.148,500	81.519,11	0,22
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	A0RL1S		STK	1.400	2.400	1.000	JPY 9.990,000	106.132,30	0,29
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	A0F6CH		STK	18.000			JPY 662,300	90.465,15	0,25
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	856386		STK	16.000	16.000		JPY 887,000	107.695,53	0,29
Nippon Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	854348		STK	29.000	29.000		JPY 625,000	137.540,97	0,37
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	873029		STK	2.500	7.300	4.800	JPY 5.028,000	95.387,03	0,26
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853686		STK	11.000	20.000	9.000	JPY 1.180,000	98.498,30	0,27
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	862930		STK	1.600	1.600		JPY 6.821,000	82.817,49	0,22
Pioneer Corp. Registered Shares o.N.	857040		STK	41.000	61.000	20.000	JPY 278,000	86.493,35	0,23
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	850022		STK	6.000	6.000		JPY 1.874,000	85.324,72	0,23
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	857801		STK	13.000			JPY 927,000	91.448,62	0,25
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855648		STK	3.000	3.000		JPY 5.201,000	118.402,85	0,32
Sojitz Corp. Registered Shares o.N.	255124		STK	45.000	45.000		JPY 257,000	87.760,62	0,24
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853490		STK	17.000	17.000		JPY 603,000	77.789,38	0,21
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857803		STK	28.000	28.000		JPY 489,000	103.901,29	0,28
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	857627		STK	18.000	9.000	6.000	JPY 745,000	101.761,34	0,28
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863428		STK	8.500	8.500		JPY 1.373,000	88.561,21	0,24
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032		STK	1.500			JPY 6.510,000	74.101,38	0,20
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	855254		STK	32.000	32.000		JPY 436,000	105.874,29	0,29
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	859557		STK	22.000	22.000		JPY 575,000	95.994,11	0,26
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	859490		STK	50.000	50.000		JPY 232,000	88.026,22	0,24
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F		STK	3.700	4.700	1.000	NOK 327,000	128.397,07	0,35
21st Century Fox Inc. Registered Shares A DL -,01	A1WZP6		STK	5.000	5.000		USD 26,970	124.410,70	0,34
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	2.200	1.000	800	USD 54,900	111.429,92	0,30
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,000025	A0YAQA		STK	1.300	1.300		USD 105,540	126.580,62	0,34
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	A0Q4K4		STK	3.700	3.700		USD 34,820	118.860,42	0,32
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	602155		STK	1.400		500	USD 101,840	131.538,60	0,36
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081		STK	2.300	2.300		USD 57,960	122.988,07	0,33
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	934251		STK	500			USD 199,790	92.161,71	0,25
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	2.200	2.200		USD 60,600	122.999,14	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	200	200		USD 761,350	140.482,14	0,38
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	2.300		800	USD 61,110	129.672,21	0,35
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	911535		STK	3.000	3.000		USD 44,920	124.327,67	0,34
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	1.100			USD 90,650	91.995,65	0,25
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	750		250	USD 152,730	105.679,90	0,29
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.000			USD 130,490	120.388,22	0,33
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	891759		STK	3.600			USD 39,150	130.029,25	0,35
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	1.300			USD 97,340	116.745,86	0,32
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	4.000	4.000		USD 36,060	133.073,78	0,36
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	853815		STK	3.800	7.800	4.000	USD 36,600	128.313,24	0,35
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	500	150	100	USD 273,060	125.960,64	0,34
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	3.000	3.000		USD 36,220	100.248,18	0,27
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471		STK	900			USD 120,130	99.747,21	0,27
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	887320		STK	4.200	4.200		USD 29,360	113.765,90	0,31
Broadcom Corp. Reg. Shares Class A DL -,0001	913684		STK	3.000	3.000		USD 54,670	151.313,30	0,41
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5		STK	1.800	1.800		USD 64,770	107.560,59	0,29
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	1.800	1.800		USD 65,620	108.972,15	0,30
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	1.800			USD 81,370	135.127,46	0,37
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	2.900			USD 48,130	128.771,76	0,35
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	4.500	8.000	3.500	USD 27,970	116.121,26	0,32
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	866918		STK	900		300	USD 133,600	110.931,72	0,30
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	2.400	2.400		USD 57,630	127.604,69	0,35
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	898407		STK	1.600	1.600		USD 70,460	104.008,64	0,28
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678		STK	1.100			USD 129,050	130.965,67	0,36
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	2.000		800	USD 63,310	116.817,82	0,32
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	1.100		400	USD 152,480	154.743,48	0,42
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312		STK	5.000	5.000		USD 27,510	126.901,68	0,34
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738		STK	2.500	2.500	2.000	USD 63,060	145.445,66	0,39
Delphi Automotive PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	1.500		500	USD 64,940	89.869,09	0,24
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	855686		STK	1.100		400	USD 95,820	97.242,39	0,26
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	850917		STK	2.800			USD 42,000	108.496,09	0,29
Dr. Pepper Snapple Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MV07		STK	1.700		600	USD 93,840	147.178,27	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	853943		STK	1.500	1.500		USD 85,010	117.643,53	0,32
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	A1CZ84		STK	5.500			USD 23,560	119.548,67	0,32
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	1.700	2.700	2.000	USD 78,210	122.664,24	0,33
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	2.000		1.000	USD 64,545	119.096,60	0,32
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	854618		STK	1.100	1.100		USD 105,800	107.370,54	0,29
Express Scripts Holding Inc. Registered Shares DL -,01	A1JWJL		STK	1.800	3.100	1.300	USD 71,870	119.351,24	0,32
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	1.400		600	USD 112,210	144.932,70	0,39
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	1.700		600	USD 94,560	148.307,52	0,40
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	591332		STK	2.800	2.800		USD 44,890	115.961,66	0,31
General Growth Prop.Inc.(New) Registered Shares DL -,01	A1C8LU		STK	4.500	4.500		USD 28,040	116.411,88	0,32
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	1.200			USD 83,000	91.889,55	0,25
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	4.000	4.000		USD 28,410	104.842,65	0,28
Harman Intl Industries Inc. Registered Shares DL -,01	872136		STK	1.500	500	300	USD 74,390	102.946,74	0,28
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521		STK	3.400	5.900	2.500	USD 40,180	126.036,29	0,34
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	859888		STK	1.500	1.500		USD 74,280	102.794,51	0,28
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	1.200			USD 125,760	139.229,27	0,38
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	870153		STK	1.400	1.400		USD 103,200	133.295,20	0,36
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	867622		STK	14.000	14.000		USD 8,580	110.821,01	0,30
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	600	600		USD 263,800	146.026,88	0,40
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	851781		STK	6.000	6.000		USD 22,440	124.216,96	0,34
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889		STK	4.600	4.600		USD 23,600	100.155,92	0,27
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	883111		STK	5.300			USD 27,190	132.951,08	0,36
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	3.100	4.000	3.600	USD 38,810	110.997,22	0,30
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	883524		STK	3.000	3.000		USD 41,510	114.889,61	0,31
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	3.100	3.100		USD 42,150	120.549,68	0,33
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	859545		STK	1.700	1.700		USD 71,660	112.391,25	0,31
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	1.800	500		USD 77,970	129.481,23	0,35
Macerich Co., The Registered Shares DL -,01	888353		STK	1.500	1.500		USD 77,970	107.901,02	0,29
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	A1JEXK		STK	2.800	4.200	1.400	USD 41,790	107.953,61	0,29
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	4.600		1.300	USD 26,390	111.996,38	0,30
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14USZ		STK	800	800		USD 135,030	99.661,41	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A14NYH		STK	3.000	3.500	500	USD 52,690	145.833,14	0,40
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	2.300	2.300		USD 62,000	131.560,74	0,36
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	2.200	3.300	1.100	USD 62,010	125.861,00	0,34
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	1.900	1.900		USD 62,080	108.820,84	0,30
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	800		300	USD 185,060	136.586,99	0,37
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	4.000	11.800	7.800	USD 29,290	108.090,16	0,29
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	2.000	2.000		USD 73,350	135.343,34	0,37
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	911060		STK	5.800	5.800		USD 24,910	133.293,35	0,36
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	3.800	3.800		USD 36,310	127.296,55	0,35
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	600		200	USD 260,900	144.421,58	0,39
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114		STK	2.900	2.900		USD 49,070	131.286,73	0,36
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU		STK	1.700			USD 80,150	125.706,93	0,34
Plum Creek Timber Co. Inc. Registered Shares DL -,01	924269		STK	3.200	3.200		USD 40,510	119.596,65	0,32
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	1.400	1.400	700	USD 95,120	122.858,91	0,33
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	3.000	3.000	2.600	USD 38,000	105.174,78	0,29
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	5.300			USD 31,250	152.803,28	0,41
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	3.000	3.000		USD 39,470	109.243,39	0,30
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	852070		STK	3.300	3.300		USD 41,300	125.739,22	0,34
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	899744		STK	2.900	2.900		USD 55,790	149.266,08	0,41
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	300	300		USD 420,090	116.270,72	0,32
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	A0B7KR		STK	3.000	4.500	3.800	USD 49,950	138.249,49	0,38
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	856701		STK	3.000	700		USD 43,770	121.144,74	0,33
Rockwell Collins Inc. Registered Shares DL -,01	694062		STK	1.600	1.600		USD 80,880	119.389,99	0,32
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	2.800	4.200	1.400	USD 56,260	145.333,10	0,39
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	1.500			USD 81,960	113.422,70	0,31
SCANA Corp. Registered Shares o.N.	935232		STK	2.300	2.300		USD 62,950	133.576,59	0,36
Scripps Networks Interact.Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A0Q3YG		STK	2.500	2.500		USD 60,970	140.625,14	0,38
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	913368		STK	3.300	3.300		USD 40,530	123.394,93	0,34
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	450	450		USD 255,670	106.144,88	0,29
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18	A0Q9SE		STK	1.100	1.100		USD 116,000	117.721,95	0,32
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	916647		STK	700	700		USD 186,280	120.301,50	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	908769		STK	1.100	1.100		USD 96,610	98.044,12	0,27
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	3.000		1.000	USD 37,620	104.123,04	0,28
SunTrust Banks Inc. Registered Shares DL 1	871788		STK	3.600	3.600		USD 36,580	121.493,48	0,33
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	A14VMF		STK	6.400	6.400		USD 24,010	141.768,23	0,38
Tesoro Corp. Registered Shares DL -,1666	859620		STK	1.300		500	USD 87,250	104.644,30	0,28
Total System Services Inc. Registered Shares DL -,10	905328		STK	3.000	3.000		USD 40,160	111.153,14	0,30
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	1.500	1.500	1.600	USD 107,040	148.130,38	0,40
United Continental Holdg. Inc. Registered Shares DL-,01	A1C6TV		STK	2.900	2.900		USD 48,280	129.173,09	0,35
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	1.800	1.400	700	USD 47,910	79.561,96	0,22
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	1.100	1.100	1.200	USD 115,160	116.869,48	0,32
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	908683		STK	2.300		800	USD 67,870	144.016,57	0,39
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	2.800	2.800	2.600	USD 49,970	129.084,52	0,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.900	1.900		USD 74,490	130.574,49	0,35
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	A12HJF		STK	1.700	1.700		USD 79,720	125.032,52	0,34
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	2.500	2.500		USD 52,950	122.127,30	0,33
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	A0LA17		STK	6.500	6.500		USD 17,840	106.983,05	0,29
Wyndham Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A0J37Z		STK	1.900	400	500	USD 64,900	113.764,06	0,31
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	2.700	2.700		USD 43,050	107.236,76	0,29
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(25) Ser.139	A1HLLB		AUD	400	400		% 105,650	276.771,38	0,75
4,0000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2019	A0T6DD		DKK	500			% 115,800	77.587,50	0,21
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	230386		EUR	200			% 152,700	305.400,00	0,83
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	113508		EUR	400	200	200	% 151,220	604.880,00	1,64
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	230567		EUR	300			% 155,670	467.010,00	1,27
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(20)	A1AVQ7		EUR	600			% 116,550	699.300,00	1,90
3,5000 % Niederlande EO-Anl. 2010(20)	A1AS9E		EUR	100			% 116,885	116.885,00	0,32
4,8500 % Spanien EO-Bonos 2010(20)	A1AY1D		EUR	300			% 120,355	361.065,00	0,98
3,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(20)	A1AX7V		GBP	500			% 113,130	744.309,61	2,02
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	A1HBZA		GBP	300	300		% 117,370	463.323,36	1,26
1,4000 % European Investment Bank YN-Notes 2005(17) Intl	A0E6S1		JPY	100.000		150.000	% 102,230	775.768,99	2,11
5,0000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2003(20) Nr. 1047	A0AUQF		SEK	500			% 124,350	66.653,32	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	5.479.528,49	14,88
Verzinsliche Wertpapiere								
3,5000 % Canada CD-Bonds 2009(20)	A1AMBD		CAD	300		% 112,800	223.003,50	0,61
4,6250 % United States of America DL-Notes 2006(16)	A0G1CY		USD	1.000		% 103,140	951.555,02	2,58
4,2500 % United States of America DL-Notes 2007(17)	A0TL5V		USD	1.500		% 106,110	1.468.433,73	3,99
3,5000 % United States of America DL-Notes 2010(20)	A1AW9L		USD	1.000		% 109,260	1.008.017,27	2,74
4,3750 % United States of America DL-Notes 2010(40)	A1AW9M		USD	1.500	500	% 132,130	1.828.518,97	4,96
Summe Wertpapiervermögen						EUR	36.425.571,98	98,91
Derivate						EUR	76.941,17	0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	18.094,21	0,05
Wertpapier-Optionsscheine								
Optionsscheine auf Aktien								
American International Grp Inc WTS 19.01.21	A1KFHK	A	STK	1.046		USD 18,750	18.094,21	0,05
Devisen-Derivate						EUR	58.846,96	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR				250,0 Mio.			58.846,96	0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	253.117,43	0,69
Bankguthaben						EUR	253.117,43	0,69
EUR-Guthaben bei:								
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	122.292,46		% 100,000	122.292,46	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			JPY	8.052.348,00		% 100,000	61.104,98	0,17
			USD	75.570,19		% 100,000	69.719,99	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	126.252,39	0,34
Zinsansprüche			EUR	106.539,60			106.539,60	0,29
Dividendenansprüche			EUR	19.712,79			19.712,79	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-53.355,61	-0,14
Fondsvermögen						EUR	36.828.527,36	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	63,25	
Umlaufende Anteile						STK	582.272	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Prüfungskosten

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.01.2016		
Australische Dollar	(AUD)	1,5268920	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5174650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1100340	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4625420	=	1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,7599660	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,7789200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,4231120	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,3281180	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0839100	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A Börsenhandel

c) OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837	STK	100	100	
Actavis PLC Registered Shares DL -,0001	A1W5NE	STK	221	721	
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	936767	STK		1.100	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y	STK	31.000	31.000	
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	882177	STK	13.000	13.000	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK		4.000	
AGL Resources Inc. Registered Shares DL 5	855231	STK	2.500	2.500	
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	A1XFZD	STK	7.500	7.500	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK		2.000	
Alcoa Inc. Registered Shares DL 1	850206	STK	2.500	10.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	200	1.000	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222	STK	2.000	2.000	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226	STK		1.500	
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	766149	STK	1.500	1.500	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177	STK	5.500	5.500	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161	STK		2.700	
Asahi Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853783	STK	15.000	15.000	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK	2.500	12.000	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLRP	STK	1.500	3.500	
Avago Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	A0X9TN	STK	1.000	1.000	
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408	STK		2.000	
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	853020	STK	1.200	1.200	
Bard Inc. C.R. Registered Shares DL -,25	856332	STK		900	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK		900	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675	STK	900	900	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	1.800	1.800	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629	STK	3.600	3.600	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193	STK	400	750	
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	859376	STK	4.000	4.000	
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	907550	STK	900	900	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK	7.000	7.000	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9	STK	17.000	17.000	
CA Inc. Registered Shares DL -,10	A0JC59	STK	4.800	4.800	
Cable & Wireless Communic. PLC Registered Shares USD 0,05	A1CSPB	STK	190.000	190.000	
Cameron International Corp. Registered Shares DL -,01	A0JMNW	STK	2.500	2.500	
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	662604	STK	800	2.800	
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	906997	STK	12.000	12.000	
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	881244	STK		1.000	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	854566	STK	7.700	7.700	
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	866405	STK	5.000	5.000	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5	STK		190	
Chubb Corp., The Registered Shares DL 1	860118	STK		1.200	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,77	A0Q636	STK		1.300	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841	STK	4.700	4.700	
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	874082	STK	2.000	7.500	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32	STK	2.600	4.100	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	850795	STK		4.300	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663	STK	3.200	3.200	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK	600	2.100	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484	STK		2.400	
Computer Sciences Corp. Registered Shares DL 1	855862	STK		2.200	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808	STK		6.600	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034	STK		1.600	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Dai-ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.	A1CS49	STK		6.000	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	850857	STK		4.500	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8	STK		3.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK	15.000	19.000	
Direct Line Insurance Grp PLC Registered Shares LS -,10	A1J5Y9	STK	10.000	35.000	
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	A0MK9W	STK	33.000	33.000	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	889082	STK	4.000	5.500	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	A0HG6A	STK	5.000	5.000	
EMC Corp. (Mass.) Registered Shares DL -,01	872526	STK		4.500	
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290	STK	2.000	2.000	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	877961	STK		1.400	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK	1.400	1.400	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011	STK	7.900	7.900	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272	STK	3.000	3.000	
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	922977	STK		1.000	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029	STK		850	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029	STK	6.700	6.700	
FMC Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	634793	STK	1.400	3.400	
Four Corners Pty Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	A142WX	STK	567	567	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560	STK	20.000	20.000	
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	855182	STK	17.000	17.000	
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	A0HGDY	STK	3.600	3.600	
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A14TU5	STK	1.950	1.950	
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL 1	854136	STK	3.900	3.900	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK	2.500	2.500	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	883867	STK	8.000	8.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561	STK	8.300	15.300	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332	STK	800	800	
Great Portland Estates PLC Registered Shares LS -,125	A0B53H	STK	3.000	14.000	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986	STK	7.000	7.000	
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEQF	STK	8.400	8.400	
Hays PLC Registered Shares LS -,01	881825	STK	10.000	70.000	
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW	STK	2.700	2.700	
Health Care REIT Inc. Registered Shares DL 1	874732	STK	1.800	1.800	
Henderson Group PLC Registered Shares LS -,125	A0Q9SW	STK	40.000	40.000	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	897961	STK	900	900	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK	1.500	1.500	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK		5.000	
Hiscox Ltd. Registered Shs LS-,06	A1XES9	STK		12.015	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	853219	STK		12.000	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK	1.000	4.000	
IHI Corp. Registered Shares o.N.	854347	STK		17.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681	STK	4.000	4.000	
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,20	897797	STK	15.000	15.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399	STK	750	750	
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	853881	STK		1.200	
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7	STK	4.300	7.600	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK	2.000	2.000	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920	STK	21.000	21.000	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	862868	STK	51.000	83.000	
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	853265	STK		2.000	
Kesko Oy Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK		3.800	
Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10	A1XFME	STK		900	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178	STK	1.200	1.200	
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	854658	STK		4.000	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	857929	STK	2.000	10.000	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	857751	STK		6.000	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	895308	STK		1.100	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686	STK		1.700	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584	STK	40.000	40.000	
Level 3 Communications Inc. Registered Shares New DL -,01	A1JL12	STK		2.500	
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	858560	STK	1.600	1.600	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	859406	STK		2.500	
Linear Technology Corp. Registered Shares DL-,001	872629	STK		2.500	
Lorillard Inc. Registered Shares DL -,01	A0Q16L	STK	2.000	2.000	
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK		11.000	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070	STK	1.800	1.800	
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602	STK		1.700	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250	STK	1.700	1.700	
McGraw Hill Financial Inc. Registered Shares DL 1	851710	STK		1.600	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953	STK	300	1.100	
Mead Johnson Nutrition Co. Registered Shares DL-,01	A0RFZ	STK		1.600	
Meadwestvaco Corp. Registered Shares DL -,01	540952	STK		3.600	
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	A0B53D	STK	15.000	15.000	
Meidensha Corp. Registered Shares o.N.	864751	STK		30.000	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623	STK	5.200	5.200	
Michael Kors Holdings Ltd Registered Shares o.N.	A1JQXP	STK	1.800	1.800	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020	STK	1.300	5.000	
Minebea Co. Ltd. Registered Shares o.N.	851838	STK	10.000	10.000	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	857124	STK		5.000	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	856532	STK	9.000	9.000	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853656	STK		6.500	
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	860971	STK	83.000	83.000	
Molson Coors Brewing Co. Registered Shares B DL 0,01	A0DPTB	STK	1.700	1.700	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0	STK		3.300	
Monster Beverage Corp. Registered Shares DL -,005	A1JSKK	STK	800	800	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246	STK		1.500	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836	STK		4.000	
Mosaic Co. (New) Registered Shares DL -,01	A1JFWK	STK	3.900	3.900	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH	STK	3.300	3.300	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK	1.200	1.900	
Mylan Inc. Registered Shares DL 0,50	868270	STK		2.500	
National Grid PLC Reg. Shares New LS -,11395	A0ETYW	STK	12.000	12.000	
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	903541	STK	2.600	2.600	
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	A11132	STK	21.000	21.000	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675	STK		30.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK		5.000	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H	STK	1.300	1.300	
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	853946	STK	1.500	5.000	
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	859849	STK	48.000	76.000	
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	895780	STK	5.200	5.200	
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054	STK	14.000	14.000	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK	25.000	25.000	
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	853685	STK		7.500	
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918	STK	3.300	3.300	
Oki Electric Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857207	STK	10.000	55.000	
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	858980	STK	9.000	9.000	
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840	STK		2.500	
Orpea Actions Port. EO 1,25	575626	STK	1.000	3.000	
Paddy Power Betfair PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5	STK	1.900	1.900	
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	853666	STK	10.000	10.000	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284	STK		2.500	
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962	STK	1.000	3.000	
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	852025	STK	1.800	6.500	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008	766054	STK		100	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU	STK	1.000	5.000	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959	STK	1.500	1.500	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533	STK		2.000	
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO 2	924161	STK	500	2.000	
Red Hat Inc. Registered Shares DL -,0001	923989	STK	1.600	3.600	
Relx N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P	STK	5.266	10.766	
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	766461	STK		17.000	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	704230	STK	5.900	5.900	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854279	STK		8.500	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK	3.000	3.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	11.500	11.500	
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	A1W5N2	STK	25.000	25.000	
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	703712	STK	14.000	14.000	
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369	STK		1.500	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859619	STK		15.000	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	A1C08F	STK	2.700	2.700	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	915266	STK	1.100	1.100	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK		1.000	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760	STK	2.000	2.000	
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Registered Shares o.N.	A1CTAF	STK	3.000	3.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	300	1.200	
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	725180	STK		5.000	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418	STK		9.000	
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	A0HGFA	STK	7.000	7.000	
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	859555	STK		16.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237	STK	200	700	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M	STK	1.700	3.200	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234	STK	100	300	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999	STK	700	2.700	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967	STK	1.900	3.400	
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	858354	STK	7.000	35.000	
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	A1CYEY	STK	6.000	23.000	
Teco Energy Inc. Registered Shares DL 1	857240	STK	7.100	7.100	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5	STK	8.000	18.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775	STK		8.000	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654	STK		2.500	
Tokyo Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	854307	STK	15.000	15.000	
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	850796	STK	7.000	7.000	
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	A14UY4	STK	656	656	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510	STK		1.500	
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	915793	STK		3.000	
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V	STK	600	2.400	
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB	STK		3.500	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144	STK		1.300	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198	STK		1.200	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	866462	STK	400	1.600	
Viacom Inc. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HM1Q	STK	2.000	3.500	
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D	STK	1.800	1.800	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060	STK		1.300	
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	856331	STK		800	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451	STK	7.000	7.000	
Windstream Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	A1W4XQ	STK		15.000	
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	663244	STK		700	
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	853906	STK	13.000	13.000	
XL Group PLC Registered Shares DL -,01	A1C06F	STK	3.900	7.900	
Yahoo! Inc. Registered Shares DL-,001	900103	STK		3.000	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
6,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loan 2002(15) Ser. 415	859890	AUD		100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,50	A0B6Z3	STK		4.000	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,00635	A0MJ5T	STK	3.000	15.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Allergan Inc. Registered Shares DL -,01	877437	STK		800	
Catlin Group Ltd. Registered Shares DL -,01	A0B93K	STK		15.000	
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL -,01	851301	STK		3.500	
Ryanair Holdings PLC Reg.Non-Cum.Red.Pr.B LS-,0005	A141BD	STK	13.000	13.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		10.267,65
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		1.093,56
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR			EUR		1.469
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR			EUR		1.555

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 39.734,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 690.614,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 19.090,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 335.383,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR 0,23
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -66.296,31
7. Sonstige Erträge	EUR 24.080,59
Summe der Erträge	EUR 1.042.606,76
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -126,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR -546.540,97
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -25.014,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -25.475,93
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -132,34
Summe der Aufwendungen	EUR -597.290,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 445.316,48
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	EUR 4.404.805,16
2. Realisierte Verluste	EUR -2.152.747,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 2.252.058,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 2.697.374,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -1.520.462,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -944.798,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -2.465.260,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 232.113,80

Entwicklung des Sondervermögens

2015/2016

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	35.983.559,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-165.360,90
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	841.539,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		4.768.775,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		<u>-3.927.235,83</u>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-63.325,24
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	232.113,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-1.520.462,28
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-944.798,48
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u><u>36.828.527,36</u></u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar					
1. Vortrag aus dem Vorjahr				EUR 5.521.646,63	9,48
- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	5.397.534,00	9,27		
- davon Ertragsausgleich	EUR	124.112,63	0,21		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 2.697.374,56	4,63
- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	445.316,48	0,76		
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet					
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR -2.252.215,37	-3,87
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR -5.524.279,10	-9,49
III. Gesamtausschüttung				EUR 442.526,72	0,76
1. Endausschüttung				EUR 442.526,72	0,76

^{*)} Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2013/2014	EUR 29.938.092,43	EUR 51,65
2014/2015	EUR 35.983.559,99	EUR 63,22
2015/2016	EUR 36.828.527,36	EUR 63,25

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.947.944,23
-------------------------------------------------------	-----	--------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,91
-------------------------------------------------	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,21
----------------------------------------------	------

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den einfachen Ansatz im Sinne der Derivateverordnung an.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	63,25
------------	-----	-------

Umlaufende Anteile	STK	582.272
--------------------	-----	---------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,56 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	24.050,04
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	24.050,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	132,34
Kosten i. Z. m. Geschäften mit Derivaten	EUR	132,34

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: EUR 163.132,20
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Die Gesellschaft weist die im Berichtszeitraum getätigten und bereits fällig gewordenen Devisentermingeschäfte im Berichtsteil „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ aus. Bisher beinhaltete das ausgewiesene Volumen ausschließlich das in EUR umgerechnete Volumen des jeweiligen Devisentermingeschäfts (Opening). Gegengeschäfte (Closings) wurden nicht als eigenständige Umsätze dargestellt. Aufgrund einer Umstellung der Buchungslogik wird bei Devisentermingeschäften ab März 2014 neben dem Volumen des Openings auch das Volumen des dazugehörigen Closings unter der jeweiligen Geschäftsart ausgewiesen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <https://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

Für die Ermittlung der Besteuerungsgrundlagen liegt eine Bescheinigung nach § 5 InvStG vor.

Stuttgart, den 21. März 2016

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

*An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart*

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzes (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens W&W Global-Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2015 bis 31. Januar 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2015 bis 31. Januar 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

W&W Global-Fonds

Besteuerungsgrundlagen

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG) Schlussausschüttung

Bezeichnung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH		
Bezeichnung des Investmentfonds:	W&W Global-Fonds		
ISIN: DE0009780494	Geschäftsjahresbeginn:	01.02.2015	
WKN: 978049	Geschäftsjahresende:	31.01.2016	
Ex-Tag: 21.03.2016	Tag der Beschlussfassung:	21.03.2016	

Alle Angaben pro Anteil in Euro

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	KStG
a) Betrag der Ausschüttung	0,79189233	0,79189233	0,79189233
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,01854580	0,01854580	0,01854580
- davon Liquiditätsüberhang aus Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
- davon (andere) Substanzbeträge	0,01854580 ¹⁾	0,01854580 ¹⁾	0,01854580 ¹⁾
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,77334653	0,77334653	0,77334653
Ertrag der ausschüttungsgleichen Erträge (Teilthesaurierungsbetrag)	0,63408989	0,63408989	0,63408989
c) In den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	1,07908751 ²⁾	----
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 a InvStG	----	0,26658227	0,26658227
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 EStG sind	0,00000000	----	----
ff) Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	0,00000000	----
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,57713088	0,57713088 ²⁾	0,57713088 ²⁾
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,52532978 ²⁾	0,00000000 ²⁾
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,00000000	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
mm) Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	----	0,00000000 ²⁾
nn) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
oo) in kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
d) Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,36199511	1,36199511	1,36199511
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	0,04544131	0,04544131	0,04544131
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG	0,04544131	0,04544131	0,04544131
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
cc) im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	1,09536038	1,09536038	1,09536038
e) (weggefallen)	----	----	----
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32 d Abs. 5 oder § 34 c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,09275047	0,09275047 ³⁾	0,09275047 ³⁾
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,08442292 ³⁾	0,00000000 ³⁾
cc) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34 c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
ee) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000000 ⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
gg) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾
hh) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000
ii) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
h) Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,07255418	0,07255418	0,07255418

Erläuterungen: EStG: Einkommensteuergesetz KStG: Körperschaftsteuergesetz

¹⁾ Darin sind je Anteil Dividenden i. S. v. § 27 KStG enthalten in Höhe von: 0,01854580 EUR

²⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen.

³⁾ Ausweis Quellensteuern im Betriebsvermögen zu 100 %.

⁴⁾ Nicht in Buchstabe f aa) enthalten.

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für das nachfolgende Investmentvermögen

W&W Global-Fonds für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016 (nachfolgend: das Investmentvermögen)

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung

vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 23. März 2016

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

ppa.
Ines Brokof
Wirtschaftsprüferin
Steuerberaterin

Fundstelle für den Aktiengewinn II:

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland Körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <http://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

