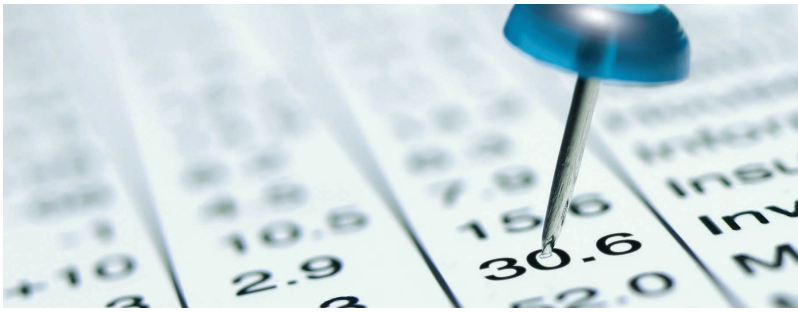
BHF Total Return FT

Halbjahresbericht

30.6.2016



FRANKFURT-TRUST
ASSET MANAGEMENT

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Zu Jahresbeginn brachen die globalen Aktienmärkte nach schlechten Konjunkturdaten aus China kräftig ein und begannen sich erst im Februar wieder zu erholen. Zuletzt erwies sich der von den meisten Marktteilnehmern nicht erwartete Brexit als Schock für Aktienanleger, während Staatsanleihen und Gold als sichere Häfen gefragt waren. Trotz dieser Börsenturbulenzen erwies sich die Konjunktur in Europa und den USA bis ins neue Jahr hinein als robust, wozu die niedrigen Rohstoffpreise und die lockere Geldpolitik beitrugen.

Geldmarkt

Die Geldpolitik aller relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum unverändert expansiv ausgerichtet. Die EZB hatte noch im Dezember angesichts erneut reduzierter Inflationsprognosen den Einlagenzins auf einen Satz von – 0,4 Prozent abgesenkt. Die ohnehin schon im negativen Bereich liegenden Zinsen 3-Monats-Euribor und 1-Monats-Euribor rutschten vor diesem Hintergrund noch weiter ab.

Anleihen

Globale Konjunktursorgen und die expansive Geldpolitik prägten das Bild der Rentenmärkte im Berichtszeitraum. Zwar erhöhte die US-Zentralbank im Dezember die Zinsen seit neun Jahren zum ersten Mal leicht, diesem ersten Schritt folgten dann aber aufgrund der zunehmenden globalen Risiken bis in den Sommer hinein keine weiteren mehr. Die EZB weitete das Anleihekaufprogramm sogar wieder aus. Angesicht turbulenter Aktienmärkte kam es im neuen Jahr bei wachsender Unsicherheit über die weitere Geldpolitik zu einer Flucht in als sicher erachtete Staatsanleihen. Die Rendite von Bundesanleihen mit zehnjähriger Laufzeit wurde Mitte Juni zum ersten Mal sogar negativ. Auf der Suche nach Rendite waren Unternehmensanleihen gefragt, die auch von der Ankündigung eines Kaufprogramms durch die EZB profitierten.

Aktien

Vor dem Hintergrund von negativen Nachrichten aus China und von den Rohstoffmärkten begann das Jahr mit heftigen Verlusten für Aktien. Ab Mitte Februar gingen dann sowohl Rohstoffpreise als auch Aktienkurse zunächst auf Erholungskurs. Am Tag nach der Entscheidung für den Brexit gerieten insbesondere europäische Aktien Ende Juni stark unter Druck. Besonders heftig waren die Verluste bei Banktiteln.

BHF Total Return FT

Der BHF Total Return FT legt in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Die maximale Aktienquote liegt bei 40 Prozent. Als Rentenanlagen kommen für den BHF Total Return FT vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im BHF Total Return FT ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.

In den letzten sechs Monaten verzeichnete der BHF Total Return FT einen Wertverlust von 0,6 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie jederzeit unter „www.frankfurt-trust.de“.

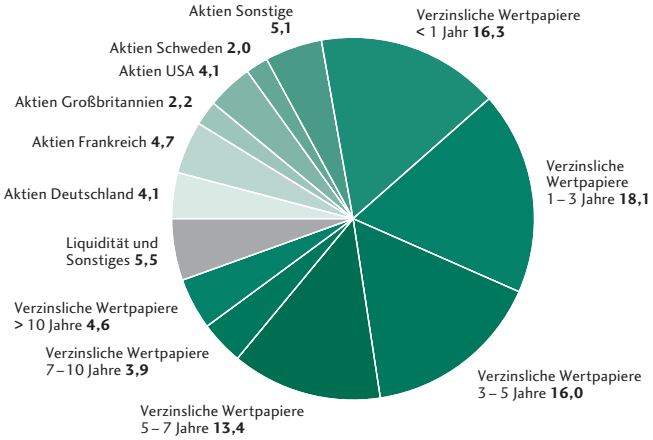
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2016

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		**253,4**
		in % vom Fondsvermögen
I.	**Vermögensgegenstände**	**100,13**
	1. Aktien	22,12
	2. Verzinsliche Wertpapiere	72,33
	3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0,76
	4. Derivate	– 0,20
	5. Forderungen	0,78
	6. Bankguthaben	4,26
	7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,08
II.	**Verbindlichkeiten**	**– 0,13**
III.	**Fondsvermögen**	**100,00**

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung

30.6.2016

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						**239.363.388,81**	**94,45**
Aktien						**56.062.047,29**	**22,12**
Deutschland						**10.377.917,00**	**4,09**
Chemie						1.339.350,00	0,53
Bayer NA							
DE000BAY0017	Stück	15.000	16.700	20.000	89,2900 EUR	1.339.350,00	0,53
Privater Konsum & Haushalt						2.561.500,00	1,01
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien							
DE0006048432	Stück	23.500	23.500	0	109,0000 EUR	2.561.500,00	1,01
Technologie						4.355.892,00	1,72
Bechtle							
DE0005158703	Stück	18.650	2.500	0	95,0800 EUR	1.773.242,00	0,70
United Internet NA							
DE0005089031	Stück	70.000	70.000	0	36,8950 EUR	2.582.650,00	1,02
Telekommunikation						1.228.675,00	0,48
Drillisch							
DE0005545503	Stück	35.000	35.000	0	35,1050 EUR	1.228.675,00	0,48
Versicherungen						892.500,00	0,35
Allianz vinkulierte NA							
DE0008404005	Stück	7.000	1.300	6.500	127,5000 EUR	892.500,00	0,35
Finnland						**2.267.859,00**	**0,89**
Versicherungen						2.267.859,00	0,89
Sampo A							
FI0009003305	Stück	62.700	23.700	0	36,1700 EUR	2.267.859,00	0,89
Frankreich						**11.849.979,50**	**4,68**
Gesundheit/Pharma						2.299.275,50	0,91
Sanofi							
FR0000120578	Stück	30.950	2.600	0	74,2900 EUR	2.299.275,50	0,91
Medien						2.491.441,50	0,98
Publicis Groupe							
FR0000130577	Stück	40.850	9.700	0	60,9900 EUR	2.491.441,50	0,98
Reise & Freizeit						2.615.161,50	1,03
Sodexo							
FR0000121220	Stück	27.450	7.400	0	95,2700 EUR	2.615.161,50	1,03
Technologie						4.444.101,00	1,76
Alten							
FR0000071946	Stück	39.300	4.300	0	52,7700 EUR	2.073.861,00	0,82
Atos							
FR0000051732	Stück	32.000	32.000	0	74,0700 EUR	2.370.240,00	0,94
Großbritannien						**5.552.675,87**	**2,19**
Privater Konsum & Haushalt						4.672.484,56	1,84
Imperial Tobacco							
GB0004544929	Stück	55.000	14.300	0	39,6950 GBP	2.643.449,57	1,04
Reckitt Benckiser Group							
GB00B24CGK77	Stück	23.000	0	0	72,8600 GBP	2.029.034,99	0,80
Telekommunikation						880.191,31	0,35
Telit Communications							
GB00B06GM726	Stück	310.000	0	0	2,3450 GBP	880.191,31	0,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Italien						**1.449.165,20**	**0,57**
Privater Konsum & Haushalt						1.449.165,20	0,57
Geox							
IT0003697080	Stück	524.300	154.300	0	2,7640 EUR	1.449.165,20	0,57
Jersey						**2.297.450,05**	**0,91**
Industrie						2.297.450,05	0,91
Experian							
GB00B19NLV48	Stück	138.400	12.700	0	13,7100 GBP	2.297.450,05	0,91
Niederlande						**2.119.353,00**	**0,84**
Medien						2.119.353,00	0,84
Wolters Kluwer							
NL0000395903	Stück	58.200	6.700	22.000	36,4150 EUR	2.119.353,00	0,84
Schweden						**5.045.366,45**	**1,99**
Industrie						5.045.366,45	1,99
Assa-Abloy B							
SE0007100581	Stück	139.900	31.200	0	170,8000 SEK	2.536.211,86	1,00
Atlas Copco B							
SE0006886768	Stück	120.000	240.000	120.000	197,0000 SEK	2.509.154,59	0,99
Schweiz						**4.814.038,67**	**1,90**
Gesundheit/Pharma						2.638.881,39	1,04
Novartis NA							
CH0012005267	Stück	36.120	17.700	0	79,5500 CHF	2.638.881,39	1,04
Nahrungsmittel						2.175.157,28	0,86
Nestlé NA							
CH0038863350	Stück	31.600	3.100	0	74,9500 CHF	2.175.157,28	0,86
USA						**10.288.242,55**	**4,06**
Finanzdienstleister						5.024.830,19	1,98
PayPal Holdings							
US70450Y1038	Stück	80.200	6.600	0	35,7700 USD	2.580.859,16	1,02
VISA							
US92826C8394	Stück	35.400	9.900	0	76,7400 USD	2.443.971,03	0,97
Reise & Freizeit						2.899.074,27	1,14
Priceline Group							
US7415034039	Stück	2.600	700	0	1.239,4100 USD	2.899.074,27	1,14
Technologie						2.364.338,09	0,93
Microsoft							
US5949181045	Stück	52.000	11.300	0	50,5400 USD	2.364.338,09	0,93
Verzinsliche Wertpapiere						**181.363.645,79**	**71,57**
EUR						**171.139.257,16**	**67,53**
Öffentliche Anleihen						10.712.037,15	4,22
3,500% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2013(19)							
IT0004960537	EUR	1.300.000	500.000	0	107,5490 %	1.398.137,00	0,55
0,501% Central Bk of Sav.Bks Fin. EO-FLR MTN 2016(18)							
XS1350852866	EUR	500.000	500.000	0	100,0700 %	500.350,00	0,20
3,625% Ceská Exportní Banka EO-MTN 2012(19)							
XS0757372114	EUR	500.000	500.000	0	109,2510 %	546.255,00	0,22
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)							
XS1346652891	EUR	700.000	700.000	0	106,3500 %	744.450,00	0,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,500% Île de France, Région EO-MTN 2016(25)							
FR0013183167	EUR	700.000	700.000	0	101,1905 %	708.333,50	0,28
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2004(20)							
IE0034074488	EUR	500.000	0	0	117,8038 %	589.019,15	0,23
3,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18)							
IT0004957574	EUR	1.000.000	0	0	108,5173 %	1.085.173,35	0,43
3,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18)							
IT0004907843	EUR	500.000	0	0	106,8140 %	534.070,00	0,21
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)							
IT0005030504	EUR	1.000.000	0	0	104,4455 %	1.044.455,30	0,41
1,658% Italien, Republik EO-FLR 2013(18)							
IT0004922909	EUR	1.000.000	0	0	103,7894 %	1.037.894,00	0,41
0,500% Lettland, Republik EO-MTN 2015(20)							
XS1333704713	EUR	750.000	0	0	102,0955 %	765.716,25	0,30
1,875% Mexiko EO-MTN 2016(22)							
XS1369322927	EUR	500.000	500.000	0	102,9667 %	514.833,33	0,20
0,875% National Australia Bank EO-MTN 2015(22)							
XS1167352613	EUR	700.000	0	0	102,5429 %	717.800,27	0,28
4,350% Portugal, Republik EO-Obl. 2007(17)							
PTOTELOE0010	EUR	500.000	500.000	0	105,1100 %	525.550,00	0,21
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						45.923.438,98	18,13
2,625% AIB Mortgage Bank EO-MTN 2013(16)							
XS0880288211	EUR	900.000	0	0	100,1955 %	901.759,50	0,36
0,625% AIB Mortgage Bank EO-MT Cov.Secs 2015(22)							
XS1179936551	EUR	250.000	0	0	102,2900 %	255.725,09	0,10
0,875% AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23)							
XS1357663050	EUR	700.000	700.000	0	103,4112 %	723.878,44	0,29
0,250% ASB Finance (Ldn) EO-MT Mtg.Cov. Nts 2016(21)							
XS1394181157	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,8863 %	1.008.863,00	0,40
3,750% Banca Carige EO-Covered MTN 2009(16)							
IT0004548464	EUR	500.000	0	0	101,2055 %	506.027,50	0,20
3,500% Banca Pop. di Milano EO-Covered Bds 2009(16)							
IT0004540289	EUR	1.000.000	0	0	100,9375 %	1.009.375,00	0,40
0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas 2015(21)							
ES0413211865	EUR	800.000	0	0	102,9651 %	823.720,84	0,33
0,750% Banco Bilbao Vizcaya Arg. EO-Cédulas Hip. 2015(22)							
ES0413211824	EUR	500.000	0	0	103,5253 %	517.626,65	0,20
0,875% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)							
ES0413860398	EUR	1.000.000	0	0	103,1628 %	1.031.627,90	0,41
1,125% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)							
ES0413900368	EUR	500.000	0	0	105,4704 %	527.352,00	0,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,500% Banco Santander Totta EO-MT Obr. Hip. 2014(17) PTBSQDOE0020	EUR	1.000.000	0	0	101,1560 %	1.011.560,00	0,40
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotecárias 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	700.000	0	0	103,0015 %	721.010,57	0,28
1,750% Bank of Irel.Mortgage Bank EO-MTN 2014(19) XS1046173958	EUR	1.000.000	0	0	104,9094 %	1.049.094,35	0,41
0,500% Bank of Irel. Mortgage Bank EO-MTN 2015(20) XS1170193061	EUR	1.000.000	0	0	101,7808 %	1.017.807,65	0,40
1,125% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413307101	EUR	700.000	0	0	105,1685 %	736.179,40	0,29
0,875% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(21) ES0413307119	EUR	500.000	500.000	0	103,2743 %	516.371,25	0,20
1,000% BANKIA 2016(23) ES0413307127	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,4442 %	1.044.441,70	0,41
2,750% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2013(16) ES0413679269	EUR	1.000.000	0	0	100,1785 %	1.001.784,70	0,40
0,875% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413679343	EUR	500.000	0	0	103,4655 %	517.327,38	0,20
1,000% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(25) ES0413679327	EUR	500.000	0	0	103,5434 %	517.717,00	0,20
0,875% Bca Pop. Emilia Romagna EO-Mortg.Cov.MTN 2015(22) IT0005076929	EUR	500.000	0	0	103,2913 %	516.456,35	0,20
1,000% Bco Pop. Esp. (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2016(22) ES0413790439	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,2325 %	1.042.325,00	0,41
0,125% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2016(21) XS1434582703	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,3745 %	1.003.745,00	0,40
0,250% BRFkredit EO-Cov. Bonds 2016(21) XS1385173734	EUR	400.000	400.000	0	101,4643 %	405.857,04	0,16
0,250% BRFkredit EO-Cov. Bonds 2016(23) XS1435774903	EUR	700.000	700.000	0	100,4600 %	703.220,00	0,28
3,875% Caixa Geral de Depósitos EO-Obl. Hip. 2006(16) PTCGF11E0000	EUR	1.000.000	0	0	101,6200 %	1.016.200,00	0,40
3,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2013(18) ES0440609206	EUR	500.000	0	0	105,3021 %	526.510,35	0,21
1,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0440609313	EUR	500.000	500.000	0	104,3827 %	521.913,30	0,21
0,000% Caixabank EO-FLR Cédulas Hip. 2006(18) ES0414970220	EUR	500.000	0	0	99,8510 %	499.254,80	0,20
0,500% Caja Rural de Navarra EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0415306036	EUR	500.000	0	0	101,6170 %	508.085,18	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
3,750% Cajamar Caja Rural EO-Cédulas Hipotec. 2013(18) ES0422714024	EUR	1.000.000	0	0	108,7762 %	1.087.761,55	0,43
1,250% Cajamar Caja Rural EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0422714032	EUR	400.000	0	0	103,5997 %	414.398,92	0,16
4,010% Commerzbank ÖPF 2006(16) DE000HBE1NC1	EUR	500.000	0	0	102,0212 %	510.105,75	0,20
0,375% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2016(21) XS1357027496	EUR	750.000	750.000	0	102,0148 %	765.110,85	0,30
0,625% Crédit Agricole Home Loan EO-MT Obl.Fin.Hab. 2015(23) FR0013066743	EUR	500.000	0	500.000	104,1208 %	520.603,78	0,21
2,875% Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT-HPF 2011(18) XS0692723553	EUR	1.000.000	0	0	106,9449 %	1.069.449,25	0,42
0,875% Credito Emiliano EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) IT0005066763	EUR	750.000	0	0	103,9015 %	779.260,99	0,31
3,875% DEPFA ACS BANK EO-MTN 2006(16) DE000A0G1RB8	EUR	1.650.000	0	0	101,4654 %	1.674.179,10	0,66
0,625% Deutsche Bank EO-Céd.Hip. 2015(20) ES0413320054	EUR	800.000	0	0	102,2297 %	817.837,68	0,32
0,003% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS 2014(16) DE000DHY4416	EUR	1.000.000	0	0	99,9140 %	999.140,00	0,39
0,500% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF2016(23) DE000A13SWC0	EUR	500.000	500.000	0	102,8535 %	514.267,58	0,20
0,375% DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2016(21) XS1344745481	EUR	850.000	850.000	0	102,3347 %	869.845,04	0,34
0,625% Erste Group Bank EO-MT HPF 2016(23) XS1346557637	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,4483 %	1.034.483,30	0,41
0,375% HSH Nordbank HPF 2016(23) DE000HSH5Y29	EUR	500.000	500.000	0	100,8627 %	504.313,70	0,20
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF 2015(18) DE000HSH4XT6	EUR	500.000	500.000	0	100,3248 %	501.624,20	0,20
0,500% HYPO NOE Gruppe Bank EO-MT Mort.Cov.Nts 2015(20) XS1290200325	EUR	500.000	0	0	101,8165 %	509.082,50	0,20
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-Publ.Covered MTN 2012(19) XS0829215838	EUR	500.000	0	500.000	105,3917 %	526.958,48	0,21
1,750% HYPO NOE Gruppe Bank EO-Publ.Covered MTN 2013(20) XS0981808933	EUR	700.000	0	0	107,3821 %	751.674,60	0,30
4,375% Intesa Sanpaolo EO-MTN-ÖPF 2011(16) IT0004690126	EUR	800.000	0	0	100,5495 %	804.396,00	0,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,750% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)							
ES0443307048	EUR	900.000	0	0	107,9094 %	971.184,96	0,38
0,500% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2016(23)							
FR0013090578	EUR	500.000	1.000.000	500.000	103,2512 %	516.256,05	0,20
0,125% Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20)							
XS1398337086	EUR	750.000	750.000	0	100,2858 %	752.143,46	0,30
0,500% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2016(23)							
XS1391589626	EUR	500.000	1.000.000	500.000	101,2929 %	506.464,70	0,20
0,375% Macquarie Bank EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)							
XS1371532547	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8506 %	1.018.505,80	0,40
0,750% Raiffeisenbank EO-Cov. MTN 2014(19)							
XS1132335248	EUR	500.000	0	0	99,5645 %	497.822,50	0,20
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22)							
XS1285867419	EUR	1.000.000	0	0	104,4480 %	1.044.480,00	0,41
0,750% UniCredit Bank Austria EO-MT HPF 2015(22)							
AT000B049598	EUR	1.000.000	0	0	104,0355 %	1.040.355,45	0,41
0,299% UniCredit EO-FLR Mtg. Cov. MTN 2014(17)							
IT0004988538	EUR	1.000.000	0	0	100,1155 %	1.001.155,00	0,40
1,000% Unio.di Banche Italiane EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)							
IT0005140030	EUR	500.000	0	0	105,2458 %	526.228,85	0,21
4,000% WM Covered Bond Program EO-Asset Cov. MTN 2006(16)							
XS0269268586	EUR	1.200.000	0	0	100,9610 %	1.211.532,00	0,48
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						55.689.119,89	21,97
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26)							
DE000A1TNC94	EUR	500.000	500.000	0	102,1005 %	510.502,50	0,20
0,367% Abbey Natl Treasury EO-FLR MTN 2014(19)							
XS1070235004	EUR	500.000	0	0	99,2115 %	496.057,50	0,19
2,875% ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 2016(23/28)							
XS1346254573	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8943 %	1.018.942,55	0,40
1,750% Aktia Bank EO-MTN 2013(17)							
XS0979035572	EUR	700.000	0	0	101,8000 %	712.600,00	0,28
2,875% Allied Irish Banks EO-MTN 2013(16)							
XS0997144505	EUR	500.000	500.000	0	101,0580 %	505.290,00	0,20
1,375% Allied Irish Banks EO-MTN 2015(20)							
XS1202664386	EUR	500.000	0	250.000	102,1161 %	510.580,63	0,20
0,199% Bank of Nova Scotia EO-FLR MTN 2014(19)							
XS1062126781	EUR	800.000	0	0	100,3165 %	802.532,00	0,32
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2015(20)							
XS1298418184	EUR	600.000	0	0	101,8766 %	611.259,72	0,24

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2016(22) XS1369268534	EUR	500.000	500.000	0	101,8412 %	509.205,80	0,20
4,250% Bayerische Landesbank 2006(16) DE000BLB21G1	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5690 %	1.005.690,00	0,40
1,125% Belfius Bank EO-MTN 2014(17) BE6266619319	EUR	500.000	0	0	100,9955 %	504.977,50	0,20
3,125% Belfius Bank EO-Notes 2016(26) BE0002251206	EUR	500.000	500.000	0	100,7610 %	503.805,00	0,20
5,757% Fortis Bank EO-MTN 2007(17) BE0933514839	EUR	500.000	500.000	0	106,8889 %	534.444,58	0,21
0,239% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2014(19) XS1145855646	EUR	500.000	0	0	99,7950 %	498.975,00	0,20
2,875% BPCE EO-MTN 2016(26) FR0013155009	EUR	300.000	300.000	0	100,6416 %	301.924,89	0,12
0,750% Bremer LB Kreditanst.Oldenb. IHS 2016(20) DE000BRL9741	EUR	500.000	500.000	0	99,5505 %	497.752,50	0,20
1,000% Caixa Geral de Depósitos EO-MT Obr.Hip. 2015(22) PTCGH1OE0014	EUR	500.000	0	0	102,6384 %	513.192,20	0,20
0,431% Carrefour Banque EO-FLR MTN 2016(21) FR0013155868	EUR	500.000	500.000	0	100,0710 %	500.355,00	0,20
0,500% Carrefour Banque EO-FLR Notes 2014(18) XS1047514408	EUR	500.000	0	0	100,6770 %	503.385,00	0,20
0,042% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2015(20) XS1239520494	EUR	500.000	0	0	99,6855 %	498.427,50	0,20
0,750% Credit Agricole EO-MTN 2016(22) XS1425199848	EUR	500.000	500.000	0	100,9245 %	504.622,50	0,20
5,100% Crédit Agricole EO-Bonds 2012(17) FR0011205640	EUR	500.000	500.000	0	104,3480 %	521.740,00	0,20
4,000% Crédit Agricole EO-Obl. 2004(16) FR0010138487	EUR	600.000	600.000	0	101,7850 %	610.710,00	0,24
0,186% Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 2015(18) XS1247516088	EUR	500.000	0	0	100,0720 %	500.360,00	0,20
1,375% Credit Suisse (London Branch) EO-MTN 2014(19) XS1074053130	EUR	500.000	0	0	103,4570 %	517.284,78	0,20
1,250% CS Group Funding (GG) EO-MTN 2015(22) XS1218287230	EUR	700.000	0	0	97,7356 %	684.149,48	0,27
4,878% Danske Bank EO-FLR MTN 2007(17) XS0287195233	EUR	500.000	500.000	0	102,4520 %	512.260,00	0,20
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(18/23) XS0974372467	EUR	500.000	250.000	0	106,1141 %	530.570,45	0,21
5,125% Deutsche Bank MTN 2007(17) DE000DB5S5U8	EUR	500.000	500.000	0	105,5440 %	527.719,88	0,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	500.000	0	0	102,3294 %	511.647,08	0,20
0,652% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2013(16) DE000A1R06F8	EUR	1.000.000	0	0	99,9885 %	999.885,00	0,39
1,375% Deutsche Pfandbriefbank 2015(18) DE000A13SWA4	EUR	750.000	0	0	101,7529 %	763.146,83	0,30
1,125% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2016(20) DE000A13SWH9	EUR	500.000	500.000	0	101,9947 %	509.973,30	0,20
0,750% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(23) XS1348774644	EUR	500.000	500.000	0	103,3407 %	516.703,50	0,20
1,250% DVB Bank MTN-IHS 2016(23) XS1433231377	EUR	500.000	500.000	0	100,7220 %	503.610,00	0,20
1,000% DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	300.000	0	0	101,6282 %	304.884,74	0,12
1,342% DZ BANK Cap.Fdg.Tr. II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DCXA0	EUR	250.000	250.000	0	93,5729 %	233.932,25	0,09
0,922% FCE Bank EO-FLR MTN 2016(18) XS1362349869	EUR	750.000	750.000	0	101,2100 %	759.075,00	0,30
4,625% GE Capital Trust IV EO-FLR Trust Secs 2010(16/66) XS0491212451	EUR	1.000.000	300.000	0	100,3860 %	1.003.860,00	0,40
0,499% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2014(19) XS1130101931	EUR	500.000	0	0	100,1021 %	500.510,50	0,20
1,625% Grenke Finance EO-MTN 2014(17) XS1056927061	EUR	900.000	400.000	0	100,8200 %	907.380,00	0,36
2,000% Grenke Finance MTN 2013(17) XS0940278707	EUR	1.000.000	500.000	0	100,9820 %	1.009.820,00	0,40
0,435% HBOS EO-FLR MTN 2007(17) XS0292269544	EUR	500.000	0	0	99,8754 %	499.377,00	0,20
0,292% HSBC France EO-FLR MTN 2015(19) FR0013062684	EUR	500.000	0	0	99,8753 %	499.376,50	0,20
2,500% Hutch.Whampoa Eur.Fin. EO-Notes 2012(17) XS0790010747	EUR	900.000	0	0	102,2693 %	920.424,11	0,36
3,980% HYPO NOE Gruppe Bank EO-FLR 2006(17) AT0000A03NJ3	EUR	600.000	600.000	0	103,3870 %	620.322,00	0,24
0,500% HYPO TIROL BANK EO-MT HPF 2016(21) AT0000A1JY21	EUR	400.000	400.000	0	101,5867 %	406.346,66	0,16
2,875% IE2 Holdco EO-MTN 2016(26) XS1419664997	EUR	700.000	700.000	0	100,9060 %	706.342,00	0,28
3,625% ING Bank EO-FLR MTN 2014(21/26) XS1037382535	EUR	500.000	0	0	106,6196 %	533.097,88	0,21
0,500% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 2015(17) XS1180277524	EUR	1.300.000	0	0	100,7896 %	1.310.264,28	0,52

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,799% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19) XS1057822766	EUR	300.000	0	0	100,5938 %	301.781,40	0,12
0,787% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2015(20) XS1246144650	EUR	500.000	0	0	99,9640 %	499.820,00	0,20
0,625% Intesa Sanpaolo EO-MT HPF 2016(23) IT0005174492	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	102,4960 %	1.024.960,00	0,40
0,625% Jyske Bank EO-MTN 2016(21) XS1395036947	EUR	500.000	500.000	0	99,9700 %	499.849,75	0,20
1,625% Kommunalkredit Austria EO-MT Schuldv. 2013(18) XS0973424152	EUR	500.000	0	0	103,7634 %	518.817,13	0,20
1,625% KA Finanz EO-MTN 2014(21) XS1033673440	EUR	1.000.000	0	0	107,0339 %	1.070.338,55	0,42
3,000% La Banque Postale EO-MTN 2016(28) FR0013181898	EUR	300.000	300.000	0	100,4304 %	301.291,29	0,12
2,875% Lanschot Bankiers, F. van EO-MTN 2012(16) XS0842560640	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,8075 %	1.008.075,00	0,40
0,198% LeasePlan EO-FLR MTN 2014(17) XS1130127571	EUR	500.000	0	0	100,0225 %	500.112,50	0,20
0,253% Lloyds Bank EO-FLR MTN 2015(18) XS1304487710	EUR	800.000	0	0	99,4150 %	795.320,00	0,31
0,875% Mediobanca – Bca Cred.Fin. EO-MTN 2014(17) XS1137512312	EUR	1.000.000	0	0	100,7073 %	1.007.073,45	0,40
1,625% Mediobanca – Bca Cred.Fin. EO-MTN 2016(21) XS1346762641	EUR	750.000	1.000.000	250.000	102,2432 %	766.823,70	0,30
0,500% Nationwide Building Society EO-MTN 2016(19) XS1402175811	EUR	750.000	750.000	0	99,3764 %	745.323,00	0,29
1,125% Nomura Europe Finance EO-MTN 2015(20) XS1241710323	EUR	500.000	0	0	101,1402 %	505.700,85	0,20
0,134% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-IHS 2015(17) DE000NLB2KK1	EUR	500.000	500.000	0	100,0888 %	500.444,00	0,20
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-IHS 2015(18) DE000NLB8G16	EUR	500.000	0	0	101,1160 %	505.579,98	0,20
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-IHS 2016(21) DE000NLB8KA9	EUR	500.000	500.000	0	101,8755 %	509.377,45	0,20
4,625% Nordea Bank EO-FLR MTN 2012(17/22) XS0743689993	EUR	500.000	0	0	102,5555 %	512.777,50	0,20
3,600% RADIAN EO-Obl. 2005(17) FR0010249128	EUR	300.000	300.000	0	103,6370 %	310.911,00	0,12
0,625% Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-MT Bds 2016(23) AT000B092622	EUR	500.000	500.000	0	102,9688 %	514.843,80	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,329% RCI Banque EO-FLR MTN 2015(18)							
FR0012674182	EUR	500.000	0	0	100,3561 %	501.780,50	0,20
1,250% RCI Banque EO-MTN 2015(22)							
FR0012759744	EUR	750.000	0	0	103,0470 %	772.852,50	0,30
0,177% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2015(20)							
XS1272154565	EUR	500.000	0	250.000	100,2478 %	501.239,00	0,20
0,625% Santander Consumer Bank EO-MTN 2015(18)							
XS1218217377	EUR	500.000	0	0	100,5430 %	502.714,83	0,20
1,100% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(18)							
XS1264601805	EUR	400.000	0	0	101,5633 %	406.253,04	0,16
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20)							
XS1316037545	EUR	400.000	0	0	102,3148 %	409.259,12	0,16
1,375% Santander Intl Debt EO-MTN 2014(17)							
XS1046276504	EUR	500.000	0	0	100,9520 %	504.760,00	0,20
0,484% Santander Issuances EO-FLR MTN 2007(17)							
XS0291652203	EUR	500.000	0	0	99,9325 %	499.662,50	0,20
2,500% Santander Issuances EO-MTN 2015(25)							
XS1201001572	EUR	400.000	0	0	93,8147 %	375.258,66	0,15
7,092% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Cap.Cont.MTN 2007(17/Und.)							
XS0337453202	EUR	248.000	248.000	0	108,0000 %	267.840,00	0,11
0,342% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(20)							
XS1419638215	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6640 %	1.006.640,00	0,40
0,181% Société Générale EO-FLR MTN 2015(18)							
XS1264495000	EUR	500.000	0	0	100,3451 %	501.725,50	0,20
0,797% Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-FLR MTN 2014(18)							
FI4000123021	EUR	500.000	0	0	100,4240 %	502.120,00	0,20
0,243% Swedbank EO-FLR MTN 2015(20)							
XS1277337678	EUR	500.000	0	0	100,5605 %	502.802,50	0,20
0,500% Temasek Financial EO-MTN 2016(22)							
XS1373130902	EUR	500.000	500.000	0	102,1420 %	510.710,00	0,20
1,750% UBS Group Funding (Jersey) EO-Notes 2015(22)							
CH0302790123	EUR	400.000	0	0	104,3059 %	417.223,54	0,16
0,703% UniCredit EO-FLR MTN 2014(17)							
XS1055725730	EUR	1.000.000	0	0	100,4210 %	1.004.210,00	0,40
2,510% Unione di Banche Italiane EO-FLR Obbl. 2010(16)							
IT0004659758	EUR	500.000	0	0	101,3640 %	506.820,00	0,20
0,371% Wells Fargo & Co. EO-FLR MTN 2016(21)							
XS1400169428	EUR	800.000	800.000	0	99,9893 %	799.914,40	0,32
1,125% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2014(21)							
XS1130067140	EUR	500.000	0	0	103,5463 %	517.731,63	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
4,375% WENDEL Investissement EO-Bonds 2005(17)							
XS0224749100	EUR	750.000	0	0	104,3833 %	782.874,98	0,31
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19)							
DE000A14J7F8	EUR	1.000.000	0	0	102,6211 %	1.026.211,25	0,40
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						58.814.661,14	23,21
4,000% AEGON EO-FLR MTN 2014(24/44)							
XS1061711575	EUR	500.000	0	0	91,3525 %	456.762,25	0,18
3,000% AEGON EO-MTN 2012(17)							
XS0805452405	EUR	500.000	0	0	103,2256 %	516.127,83	0,20
4,375% Allianz Finance II EO-Bonds 2005(17/Und.)							
XS0211637839	EUR	1.250.000	250.000	0	101,4740 %	1.268.425,00	0,50
2,250% alstria office REIT Anleihe 2015(20/21)							
XS1323052180	EUR	500.000	500.000	0	105,4194 %	527.097,00	0,21
4,875% Amadeus Capital Markets EO-MTN 2011(16)							
XS0647188605	EUR	1.000.000	0	0	100,1750 %	1.001.750,00	0,40
0,625% Amadeus Finance EO-MTN 2014(17)							
XS1146627473	EUR	500.000	0	0	100,8400 %	504.200,00	0,20
5,125% América Móvil EO-FLR Cap. Secs 2013(18/73)							
XS0969340768	EUR	500.000	0	0	105,2833 %	526.416,65	0,21
1,250% Amgen EO-Notes 2016(22)							
XS1369278251	EUR	400.000	400.000	0	103,3996 %	413.598,28	0,16
4,375% Anglo American Capital EO-MTN 2009(16)							
XS0470632646	EUR	500.000	500.000	0	101,2840 %	506.420,00	0,20
0,625% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2016(20)							
BE6285451454	EUR	500.000	500.000	0	101,8586 %	509.292,93	0,20
6,211% AXA EO-FLR MTN 2007(17/Und.)							
XS0323922376	EUR	750.000	750.000	0	105,9105 %	794.328,75	0,31
6,000% Barry Callebaut Services EO-Bonds 2007(17)							
BE0933072291	EUR	500.000	500.000	0	105,7166 %	528.583,13	0,21
2,375% Bayer FLR-Sub.Anl. 2015(22/75)							
DE000A14J611	EUR	750.000	250.000	0	94,9394 %	712.045,31	0,28
4,750% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76)							
XS1309436753	EUR	500.000	250.000	0	104,9342 %	524.670,83	0,21
0,098% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(20)							
XS1224953452	EUR	500.000	500.000	0	98,5017 %	492.508,50	0,19
0,401% BMW Finance EO-FLR MTN 2016(19)							
XS1363560548	EUR	500.000	500.000	0	100,7200 %	503.600,00	0,20
0,116% BMW US Capital EO-FLR MTN 2015(19)							
DE000A1Z6M04	EUR	500.000	0	0	99,9065 %	499.532,50	0,20
1,109% BP Capital Markets EO-MTN 2015(23)							
XS1190973559	EUR	500.000	0	0	102,3652 %	511.825,98	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,373% BP Capital Markets EO-MTN 2016(22) XS1375956569	EUR	400.000	400.000	0	104,1257 %	416.502,92	0,16
0,625% British Telecommunications EO-MTN 2016(21) XS1377680381	EUR	500.000	1.000.000	500.000	100,5128 %	502.564,23	0,20
3,750% Bureau Veritas EO-Notes 2012(17) FR0011257260	EUR	400.000	0	0	103,4690 %	413.876,00	0,16
0,606% Cap Gemini EO-FLR Notes 2015(18) FR0012821924	EUR	800.000	0	0	100,7800 %	806.240,00	0,32
4,379% Casino, Guichard-Perrachon EO-Obl. 2010(17) FR0010850719	EUR	500.000	500.000	0	102,1290 %	510.645,00	0,20
4,500% Celesio Finance EO-Notes 2010(17) XS0503554627	EUR	750.000	0	0	103,2530 %	774.397,50	0,31
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21) FR0013185444	EUR	400.000	400.000	0	100,6815 %	402.726,00	0,16
7,500% Cloverie EO-FLR MTN 2009(19/39) XS0442190855	EUR	500.000	0	0	116,5150 %	582.575,00	0,23
0,336% Covestro FLR-MTN 2016(18) XS1377821464	EUR	500.000	500.000	0	100,3545 %	501.772,50	0,20
0,232% Daimler FLR-MTN 2014(19) XS1078028864	EUR	500.000	0	0	100,3485 %	501.742,50	0,20
0,625% Daimler MTN 2015(20) DE000A168650	EUR	700.000	0	0	101,9732 %	713.812,58	0,28
0,106% Daimler Canada Finance EO-FLR MTN 2014(17) DE000A1ZE7J5	EUR	600.000	0	0	99,8780 %	599.268,00	0,24
2,875% Dürr Anleihe 2014(21) XS1048589458	EUR	500.000	500.000	0	107,3795 %	536.897,50	0,21
4,750% EDP Finance EO-MTN 2009(16) XS0435879605	EUR	500.000	500.000	0	101,0020 %	505.010,00	0,20
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.) XS1209031019	EUR	750.000	0	0	91,3962 %	685.471,50	0,27
2,976% ENEL EO-FLR Bonds 2012(18) IT0004794159	EUR	1.000.000	0	0	104,7710 %	1.047.710,00	0,41
0,750% ENI EO-MTN 2016(22) XS1412593185	EUR	500.000	500.000	0	101,6550 %	508.275,00	0,20
0,649% FCA Capital Ireland EO-FLR MTN 2015(17) XS1220057043	EUR	500.000	250.000	0	100,3762 %	501.881,00	0,20
0,500% Fedex EO-Notes 2016(20) XS1319814064	EUR	500.000	500.000	0	100,7869 %	503.934,40	0,20
7,750% Fiat Finance and Trade EO-MTN 2012(16) XS0805410239	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,9250 %	1.019.250,00	0,40
4,375% Gas Natural CM EO-MTN 2009(16) XS0458748851	EUR	800.000	500.000	0	101,4105 %	811.284,00	0,32
0,688% Geberit International EO-Notes 2015(21) XS1117297942	EUR	500.000	0	0	103,0467 %	515.233,25	0,20
5,000% Gerresheimer Anleihe 2011(18) XS0626028566	EUR	500.000	250.000	0	108,7450 %	543.725,00	0,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,250% Glencore Finance Europe EO-MTN 2015(20/21)							
XS1202846819	EUR	500.000	0	0	91,9985 %	459.992,50	0,18
5,250% Glencore Finance Europe EO-MTN 2010(17)							
XS0495973470	EUR	500.000	500.000	0	103,3500 %	516.750,00	0,20
9,500% HeidelbergCement Finance EO-MTN 2011(18)							
XS0686703736	EUR	400.000	400.000	0	121,3126 %	485.250,28	0,19
1,250% Hella Hueck & Co. Anleihe 2014(17)							
XS1040041649	EUR	500.000	0	0	101,3610 %	506.805,00	0,20
3,750% Hutchison Wham.Eur.F. EO-FLR 2013(18/Und.)							
XS0930010524	EUR	500.000	0	0	102,4838 %	512.418,75	0,20
4,750% Hutchison Whmp.Int. EO-Notes 2009(16)							
XS0466303194	EUR	750.000	0	0	101,7255 %	762.941,25	0,30
5,750% Iberdrola International EO-FLR Notes 2013(18/Und.)							
XS0808632763	EUR	600.000	300.000	0	106,8493 %	641.095,89	0,25
1,250% Intl Business Machines EO-Notes 2014(23)							
XS1143163183	EUR	500.000	0	0	104,7013 %	523.506,58	0,21
3,125% K+S Anleihe 2013(18)							
XS0997941199	EUR	500.000	0	0	106,7949 %	533.974,45	0,21
1,000% Kellogg EO-Notes 2016(24)							
XS1410417544	EUR	500.000	1.000.000	500.000	99,9630 %	499.815,00	0,20
1,500% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(24)							
XS1405782407	EUR	500.000	500.000	0	103,5705 %	517.852,50	0,20
7,375% Linde Finance EO-FLR Bonds 2006(16/66)							
XS0259604329	EUR	1.500.000	500.000	0	100,1865 %	1.502.797,50	0,59
0,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-FLR MTN 2014(19)							
FR0012315133	EUR	500.000	0	0	100,0055 %	500.027,50	0,20
1,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2014(21)							
FR0012173706	EUR	500.000	0	0	104,5122 %	522.560,75	0,21
2,375% MAHLE MTN 2015(22)							
XS1233299459	EUR	500.000	0	0	104,5495 %	522.747,50	0,21
0,750% Merck Financial Services MTN 2015(16/19)							
XS1284576581	EUR	500.000	0	0	102,3424 %	511.711,95	0,20
1,625% Motability Operations Grp EO-MTN 2015(23)							
XS1244539760	EUR	500.000	0	0	106,6903 %	533.451,73	0,21
5,767% Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.A. 2007(17/unb)							
XS0304987042	EUR	1.250.000	250.000	0	104,0293 %	1.300.366,69	0,51
0,750% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2015(23)							
XS1319652902	EUR	500.000	0	0	103,3864 %	516.932,18	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
5,000% Peugeot EO-Obl. 2010(16) FR0010957282	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3865 %	1.013.865,00	0,40
7,625% Rallye EO-Obl. 2009(16) FR0010815472	EUR	500.000	500.000	0	101,9450 %	509.725,00	0,20
2,125% Repsol Intl Finance EO-MTN 2015(20) XS1334225361	EUR	1.000.000	0	300.000	106,0358 %	1.060.358,10	0,42
0,500% Roche Finance Europe EO-MTN 2016(23) XS1371715118	EUR	600.000	600.000	0	102,1998 %	613.198,50	0,24
0,875% Sanofi EO-MTN 2015(21) FR0012969020	EUR	500.000	0	0	103,9933 %	519.966,53	0,21
1,125% SAP MTN 2014(22/23) DE000A13SL26	EUR	500.000	0	0	106,3201 %	531.600,40	0,21
1,000% SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	500.000	0	0	105,5321 %	527.660,70	0,21
2,750% Schaeffler Finance EO-Notes 2014(19) XS1067862919	EUR	500.000	0	0	101,3517 %	506.758,35	0,20
1,875% SES Global Americas Hldgs GP EO-MTN 2013(18) XS0984751254	EUR	500.000	0	0	103,9831 %	519.915,45	0,21
4,625% SES EO-FLR Notes 2016(22/Und.) XS1405777746	EUR	350.000	350.000	0	99,2120 %	347.242,00	0,14
0,137% Shell International Finance EO-FLR MTN 2015(19) XS1292468987	EUR	1.000.000	0	0	100,2432 %	1.002.431,50	0,40
5,250% Siemens Finan.maatschappij EO-FLR Notes 2006(16) XS0266838746	EUR	1.250.000	250.000	0	100,7460 %	1.259.325,00	0,50
1,625% SKF EO-Notes 2015(22) XS1327531486	EUR	500.000	0	0	103,9032 %	519.515,78	0,20
2,375% Snam EO-MTN 2013(17) XS0914292254	EUR	1.000.000	0	0	102,4495 %	1.024.494,95	0,40
5,000% Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône EO-Notes 2011(17) FR0010989111	EUR	1.000.000	0	0	102,7145 %	1.027.145,00	0,41
0,559% Solvay EO-FLR Notes 2015(17) BE6282455565	EUR	400.000	0	0	100,6275 %	402.510,00	0,16
3,000% Suez EO-FLR Nts 2014(20/Und.) FR0011993500	EUR	500.000	500.000	0	103,3410 %	516.705,00	0,20
1,375% Swiss Re Admin Re EO-Notes 2016(23) XS1421827269	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,0345 %	1.020.345,00	0,40
8,367% Talanx Finanz (Luxemburg) EO-FLR Notes 2012(22/42) XS0768664731	EUR	500.000	0	0	124,8750 %	624.375,00	0,25
0,503% Telefonica Emisiones EO-FLR MTN 2014(17) XS1053304991	EUR	700.000	0	0	100,2320 %	701.624,00	0,28
3,661% Telefonica Emisiones EO-MTN 2010(17) XS0540187894	EUR	500.000	0	0	104,4634 %	522.316,85	0,21
4,200% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2014(19/Und.) XS1148359356	EUR	1.000.000	500.000	0	99,3050 %	993.049,95	0,39

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,250% Tesco Treas. Serv. EO-MTN 2013(17)							
XS0992632702	EUR	500.000	500.000	0	100,6711 %	503.355,40	0,20
5,875% Tesco EO-MTN 2008(16)							
XS0386772684	EUR	500.000	0	0	100,9765 %	504.882,50	0,20
3,875% Total EO-FLR MTN 2016(22/Und.)							
XS1413581205	EUR	500.000	500.000	0	103,5375 %	517.687,50	0,20
0,500% Unilever EO-MTN 2016(24)							
XS1403014936	EUR	600.000	600.000	0	100,7213 %	604.327,62	0,24
0,692% Vodafone Group EO-FLR MTN 2016(19)							
XS1372838083	EUR	500.000	500.000	0	100,9670 %	504.835,00	0,20
5,375% Voith Notes 2007(17)							
XS0306488627	EUR	250.000	250.000	0	104,6221 %	261.555,20	0,10
0,750% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2015(21)							
XS1216647716	EUR	500.000	200.000	0	100,4996 %	502.498,05	0,20
1,875% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2012(17)							
XS0782708456	EUR	1.000.000	0	0	101,5430 %	1.015.430,00	0,40
3,250% Volkswagen Leasing MTN 2011(18)							
XS0702452995	EUR	500.000	500.000	0	105,6891 %	528.445,53	0,21
0,687% Vonovia Finance EO-FLR MTN 2015(17)							
DE000A18V120	EUR	500.000	0	0	100,8665 %	504.332,50	0,20
0,750% WPP Finance EO-MTN 2015(19)							
XS1321974740	EUR	500.000	500.000	0	101,5680 %	507.839,98	0,20
1,000% Würth Finance International EO-MTN 2015(22)							
XS1234248919	EUR	500.000	0	0	104,4734 %	522.366,98	0,21
NOK						**1.312.847,08**	**0,52**
Öffentliche Anleihen						771.092,72	0,31
4,250% European Investment Bank NK-MTN 2008(17)							
XS0344863955	NOK	7.000.000	0	0	102,8500 %	771.092,72	0,31
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						541.754,36	0,21
3,250% Bank Nederlandse Gemeenten NK-MTN 2012(17)							
XS0739987781	NOK	5.000.000	0	0	101,1645 %	541.754,36	0,21
USD						**8.911.541,55**	**3,52**
Öffentliche Anleihen						2.212.269,61	0,87
2,000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2016(19)							
US219868BW57	USD	300.000	300.000	0	100,5370 %	271.342,72	0,11
2,500% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2014(24)							
US459058DX80	USD	300.000	0	0	106,9510 %	288.653,68	0,11
2,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2014(24)							
US500769GK42	USD	200.000	0	0	106,5684 %	191.747,29	0,08
0,931% Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-DL-MTN 2016(21)							
XS1425202576	USD	500.000	500.000	0	100,0540 %	450.065,22	0,17

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,873% NRW.BANK FLR-MTN-IHS 2013(17)							
XS0981935298	USD	400.000	0	0	100,0933 %	360.193,42	0,14
1,750% United States of America DL-Notes 2013(23)							
US912828VB32	USD	700.000	0	0	103,2578 %	650.267,28	0,26
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.825.612,43	0,72
1,250% Bayerische Landesbank DL-OPF-MTN 2015(18)							
XS1220883596	USD	500.000	0	0	100,2807 %	451.084,97	0,18
1,375% Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-PF 2015(18)							
DE000LB01RW6	USD	500.000	0	0	100,3325 %	451.317,98	0,18
5,375% Nord/LB Lux Cov.Bond Bank DL-MT L. 2007(17)							
XS0303324585	USD	500.000	0	0	104,0865 %	468.204,31	0,18
2,100% Royal Bank of Canada DL-Covered Bonds 2015(20)							
US780082AC79	USD	500.000	0	0	101,1522 %	455.005,17	0,18
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.253.153,23	0,90
1,434% ABN AMRO Bank DL-FLR MTN 2013(16)							
XS0987211348	USD	200.000	200.000	0	100,1885 %	180.268,09	0,07
1,176% Lloyds Bank DL-FLR Notes 2015(18)							
US53944VAF67	USD	500.000	0	0	99,3311 %	446.813,46	0,18
2,000% Rio Tinto Finance (USA) DL-Notes 2012(17)							
US76720AAB26	USD	300.000	0	0	100,6044 %	271.524,49	0,11
1,571% Royal Bk of Scotld Grp DL-FLR Notes 2014(17)							
US780099CF26	USD	300.000	0	0	99,9089 %	269.647,38	0,11
1,001% Standard Chartered DL-FLR MTN 2014(17)							
XS1107562321	USD	400.000	0	0	99,3040 %	357.353,25	0,14
1,213% Sumitomo Mitsui Banking DL-FLR Bonds 2015(18)							
US865622BP87	USD	250.000	0	250.000	99,8093 %	224.482,14	0,09
2,375% Temasek Financial (I) DL-MTN 2012(23)							
US87973RAC43	USD	250.000	0	0	103,6227 %	233.059,02	0,09
1,233% UBS (Stamford Branch) MTN 2015(17)							
US90261XHM74	USD	300.000	300.000	0	100,0415 %	270.005,40	0,11
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						2.620.506,28	1,03
1,090% American Honda Finance DL-FLR MTN 2015(18)							
US02665WAX92	USD	300.000	300.000	0	100,2573 %	270.587,69	0,11
3,161% BP Capital Markets DL-MTN 2016(21)							
XS1382378690	USD	300.000	500.000	200.000	104,5360 %	282.135,76	0,11
6,250% ENEL Finance Intl DL-Notes 2007(17)							
USL2967VCY94	USD	400.000	0	0	105,6834 %	380.310,02	0,15
5,800% Glencore Finance (Canada) DL-Notes 2006(16)							
USC98874AB39	USD	250.000	250.000	0	101,2094 %	227.631,24	0,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
6,000% Hutchison Whampoa Intl. DL-FLR Nts 2012(17/Und.)							
USG4673LAA29	USD	200.000	0	0	103,4300 %	186.100,49	0,07
1,875% Nestlé Holdings DL-MTN 2016(21)							
XS1376845860	USD	450.000	450.000	0	102,1190 %	413.418,65	0,16
2,375% Rolls-Royce DL-Notes 2015(15/20)							
USG76237AA70	USD	250.000	0	500.000	102,7700 %	231.141,20	0,09
5,200% Shell International Finance DL-Notes 2007(17)							
US822582AC66	USD	250.000	250.000	0	103,1376 %	231.967,97	0,09
5,450% Vodafone Group DL-Notes 2009(19)							
US92857WAS98	USD	400.000	0	0	110,3806 %	397.213,26	0,16
Sonstige Beteiligungswertpapiere						**1.937.695,73**	**0,76**
Schweiz						**1.937.695,73**	**0,76**
Gesundheit/Pharma						1.937.695,73	0,76
Roche Holding Inhaber-Genussscheine							
CH0012032048	Stück	8.300	0	0	254,2000 CHF	1.937.695,73	0,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**1.926.682,15**	**0,76**
Verzinsliche Wertpapiere						**1.926.682,15**	**0,76**
EUR						**1.926.682,15**	**0,76**
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.926.682,15	0,76
0,000% Coca-Cola Co. EO-FLR Notes 2015(19)							
XS1197832832	EUR	400.000	400.000	0	99,8604 %	399.441,60	0,16
1,125% Coca-Cola Co. EO-Notes 2014(22)							
XS1112678559	EUR	500.000	0	0	104,8024 %	524.012,05	0,20
0,000% Colgate-Palmolive Co. EO-FLR MTN 2015(19)							
XS1230926609	EUR	500.000	0	0	100,1257 %	500.628,50	0,20
0,481% General Mills EO-FLR Notes 2016(20)							
XS1346107433	EUR	500.000	500.000	0	100,5200 %	502.600,00	0,20
Summe Wertpapiervermögen						**241.290.070,96**	**95,21**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						**– 362.400,00**	**– 0,14**
Wertpapier-Optionsrechte						**– 362.400,00**	**– 0,14**
Optionsrechte auf Aktien						– 362.400,00	– 0,14
PUT ING Groep 07.16 10,50	Anzahl	– 240.000				– 362.400,00	– 0,14
Aktienindex-Derivate						**– 150.750,00**	**– 0,06**
Optionsrechte						**– 150.750,00**	**– 0,06**
Optionsrechte auf Aktienindizes						– 150.750,00	– 0,06
CALL DAX Performance-Index 07.16 10000,00	Anzahl	– 750				– 41.475,00	– 0,02
PUT DAX Performance-Index 07.16 8700,00	Anzahl	– 600				– 14.400,00	– 0,01
PUT DAX Performance-Index 08.16 8250,00	Anzahl	– 750				– 39.150,00	– 0,01
PUT DAX Performance-Index 09.16 8000,00	Anzahl	– 750				– 55.725,00	– 0,02
Forderungen						**1.973.065,33**	**0,78**
Dividendenansprüche	EUR	112.404,69				112.404,69	0,05
Forderungen Quellensteuer	EUR	104.298,75				104.298,75	0,04
Zinsansprüche	EUR	1.756.361,89				1.756.361,89	0,69
Bankguthaben						**10.817.760,42**	**4,26**
Bankguthaben EUR	EUR	10.699.994,50				10.699.994,50	4,22
Bankguthaben NOK	NOK	548.676,80				58.765,29	0,02
Bankguthaben USD	USD	65.582,15				59.000,63	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						**202.139,35**	**0,08**
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	202.139,35				202.139,35	0,08
Verbindlichkeiten						**– 345.108,35**	**– 0,13**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						**– 10.776,04**	**0,00**
Bankguthaben GBP	GBP	– 8.899,93				– 10.776,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						**– 334.332,31**	**– 0,13**
Verwahrstellenvergütung	EUR	– 22.132,15				– 22.132,15	– 0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	– 205.829,20				– 205.829,20	– 0,08
Prüfungskosten	EUR	– 4.000,00				– 4.000,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	– 96.370,96				– 96.370,96	– 0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	– 6.000,00				– 6.000,00	0,00
Fondsvermögen					**EUR**	**253.424.777,71**	**100,00****
Anteilwert					EUR	63,29	
Umlaufende Anteile					Stück	4.003.979,107	

*Noch nicht valutierte Transaktionen.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	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				
Zurich Financial Services NA	CH0011075394	Stück	900	7.700
NEXT	GB0032089863	Stück	11.900	28.130
Rotork	GB00BVFNZH21	Stück	0	816.300
eBay	US2786421030	Stück	0	32.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,572% Anglo American Capital DL-FLR Notes 2014(16)	USG0446NAF18	USD	250.000	250.000
1,336% A.P.Møller-Mærsk EO-FLR MTN 2016(19)	XS1381690574	EUR	300.000	300.000
1,500% Banca Pop. di Milano EO-MT Cov. Bds 2015(25)	IT0005153975	EUR	0	250.000
3,250% Banco Bilbao Vizcaya Arg. EO-Cédulas Hip. 2006(16)	ES0413211113	EUR	0	1.200.000
3,500% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2006(16)	ES0413860034	EUR	0	800.000
0,625% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	ES0413860547	EUR	200.000	200.000
4,750% Banco Popolare Società EO-MT Mtg.Cov.Bds 2011(16)	IT0004701568	EUR	750.000	750.000
4,250% Banque PSA Finance EO-MTN 2011(16)	XS0594299066	EUR	0	500.000
2,625% Barclays Bank EO-FLR MTN 2015(20/25)	XS1319647068	EUR	0	300.000
1,375% Bca Pop. di Sondrio EO-MT Mortg.Cov.Nts 2014(19)	IT0005039711	EUR	0	500.000
0,750% Bca Pop. di Sondrio EO-MT Mortg.Cov.Nts 2016(23)	IT0005175242	EUR	700.000	700.000
1,000% Bco Pop. Esp.(POPULARBAN) EO-Cédulas Hip. 2015(15)	ES0413790397	EUR	0	500.000
0,125% Bpifrance Financement EO-MTN 2015(20)	FR0013063930	EUR	0	500.000
1,786% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0218324050	EUR	0	500.000
5,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2011(16)	ES0414970659	EUR	0	1.000.000
4,472% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 2011(16)	FR0011124601	EUR	400.000	1.000.000
3,500% Catalunya Banc EO-Cédulas Hipotec. 2006(16)	ES0414840274	EUR	0	1.000.000
1,000% Central Bk of Sav.Bks Fin. EO-MTN 2015(20)	XS1227609879	EUR	0	500.000
0,299% Ceská Exportní Banka EO-FLR MTN 2013(16)	XS0940439994	EUR	500.000	500.000
1,375% Christian Dior EO-Obl. 2014(19)	FR0011991371	EUR	0	500.000
0,379% Citigroup EO-FLR MTN 2007(17)	XS0303074883	EUR	0	250.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
2,875% CNH Industrial Finance Euro. EO-MTN 2016(23)	XS1412424662	EUR	500.000	500.000
6,250% Commerzbank International EO-Notes 2001(16)	XS0124713784	EUR	0	1.100.000
0,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2015(21)	FR0012936656	EUR	0	500.000
0,875% Credit Agricole (London Br.) EO-MTN 2015(22)	XS1169630602	EUR	0	500.000
1,400% Daimler MTN 2016(24)	DE000A169G15	EUR	400.000	400.000
2,500% Danone EO-MTN 2011(16)	FR0011121631	EUR	0	800.000
3,500% Demeter Investments EO-FLR MT LPN 2016(26/46)	XS1418788755	EUR	700.000	700.000
0,250% Deutsche Bank MTN-HPF 2016(24)	DE000DL19SH3	EUR	1.350.000	1.350.000
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2015(17)	DE000A12UA67	EUR	0	1.000.000
0,375% Deutsche Post MTN 2016(21)	XS1388661651	EUR	200.000	200.000
6,250% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. Nachr. Inh.-Teil. 2001(16)	XS0125172972	EUR	0	2.500.000
2,384% Eesti Energia EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	0	500.000
0,375% Eika BoligKreditt EO-MTN 2016(23)	XS1397054245	EUR	1.000.000	1.000.000
1,250% FCA Capital Ireland EO-MTN 2016(20)	XS1383510259	EUR	200.000	200.000
0,214% FCE Bank EO-FLR MTN 2015(18)	XS1186131634	EUR	0	250.000
6,375% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2011(16)	XS0613002368	EUR	0	900.000
1,750% Fomento Econom.Mexica. EO-Notes 2016(23)	XS1378895954	EUR	500.000	500.000
7,125% freenet IHS 2011(16)	DE000A1KQXZ0	EUR	0	400.000
4,250% GEA Group IHS 2011(16)	DE000A1KQ1M5	EUR	0	900.000
5,000% GFK Anleihe 2011(2016)	XS0603643890	EUR	750.000	750.000
1,750% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 2012(16)	XS0857214968	EUR	800.000	800.000
2,274% Goldman Sachs Group DL-FLR MTN 2013(23)	US38141EB818	USD	0	500.000
0,751% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2015(22)	XS1173867323	EUR	0	800.000
0,750% Goldman Sachs Group EO-MTN 2016(19)	XS1362373570	EUR	300.000	300.000
6,000% Gothaer Allgem.Versicherung FLR-Nachr.-Anl. 2015(25/45)	DE000A168478	EUR	0	500.000
2,250% HeidelbergCement MTN 2016(24/24)	XS1425274484	EUR	300.000	300.000
1,065% HSBC Finance DL-FLR Notes 2006(16)	US40429CFR88	USD	0	400.000
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-MTN 2013(18)	XS0921670385	EUR	0	500.000
5,500% Imperial Brands Finance LS-MTN 2006(16)	XS0275432358	GBP	250.000	250.000
1,375% Intesa Sanpaolo EO-MTN HPF 2015(25)	IT0005156044	EUR	0	700.000
0,500% Intl Business Machines EO-Notes 2016(21)	XS1375841159	EUR	400.000	400.000
2,125% JAB Holdings EO-Notes 2015(22)	DE000A1Z6C06	EUR	0	500.000
3,500% KA Finanz EO-MT Schuldv. 2011(16)	XS0592235187	EUR	0	1.320.000
1,250% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0443307063	EUR	0	800.000
4,250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Nachr. IHS 2004(15)	XS0205010068	EUR	0	1.500.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
2,625% Leeds Building Society EO-MTN 2014(21)	XS1050840724	EUR	500.000	500.000
0,958% Lloyds Bank LS-FLR MT.Cov. Bds 2016(19)	XS1342484919	GBP	500.000	500.000
1,750% Mölnlycke Holding EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	0	500.000
1,125% Nationwide Building Society EO-MTN 2015(22)	XS1241546420	EUR	0	500.000
1,125% Nordea Bank EO-MTN 2015(25)	XS1189263400	EUR	0	300.000
1,008% Nordea Eiendomskreditt LS-MTN FLR Cov.Notes 2016(19)	XS1342698047	GBP	250.000	250.000
2,875% Origin Energy Finance EO-MTN 2012(19)	XS0841018004	EUR	500.000	500.000
1,875% Pernod-Ricard EO-Bonds 2015(23)	FR0012968931	EUR	0	500.000
2,375% Peugeot EO-MTN 2016(23)	FR0013153707	EUR	200.000	200.000
1,125% Procter & Gamble Co. EO-Bonds 2015(23)	XS1314318301	EUR	0	350.000
4,250% Repsol Intl Finance EO-MTN 2011(16)	XS0718395089	EUR	1.200.000	1.200.000
1,250% Litauen, Republik EO-MTN 2015(25)	XS1310032187	EUR	0	500.000
3,875% RHÖN-KLINIKUM Anleihe 2010(16)	XS0491047154	EUR	500.000	500.000
1,000% Santander Consumer Bank EO-MTN 2014(16)	XS1074244317	EUR	0	500.000
6,125% Siemens Finan.maatschappij LS-FLR Bonds 2006(16/66)	XS0266840486	GBP	200.000	200.000
2,625% Sinopec Grp Over.Dev. EO-Bonds 2013(20)	XS0982303785	EUR	0	600.000
0,507% Sky EO-FLR MTN 2015(20)	XS1212467911	EUR	0	500.000
1,250% Smiths Group EO-Notes 2015(23)	XS1225626461	EUR	0	500.000
4,500% Spanien EO-Bonos 2012(18)	ES00000123Q7	EUR	0	800.000
2,100% Spanien EO-Bonos 2013(17)	ES00000124I2	EUR	0	1.000.000
3,750% SPP Infrastructure Fing EO-Notes 2013(20)	XS0953958641	EUR	0	500.000
1,500% State Grid Eur.Dev.EO-Bonds 2015(22)	XS1165754851	EUR	0	300.000
3,992% Telefonica Emisiones DL-Notes 2011(16)	US87938WAN39	USD	0	300.000
3,125% Telekom Finanzmanagement EO-MTN 2013(21)	XS0999667263	EUR	0	500.000
4,375% ThyssenKrupp MTN 2012(17)	DE000A1MA9H4	EUR	0	250.000
2,750% ThyssenKrupp MTN 2016(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	450.000	450.000
8,500% ThyssenKrupp Fin. Nederland EO-MTN 2009(16)	DE000A0T61L9	EUR	500.000	500.000
2,250% Total EO-FLR MTN 2015(21/Und.)	XS1195201931	EUR	0	500.000
4,875% UniCredit EO-MTN 2012(17)	XS0754588787	EUR	0	500.000
0,233% Volkswagen Bank FLR-MTN 2013(16)	XS0927517911	EUR	0	1.000.000
3,875% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0968913268	EUR	0	500.000
7,000% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2009(16)	XS0412443052	EUR	0	1.000.000
0,875% Vonovia Finance EO-MTN 2015(20)	DE000A1ZY971	EUR	0	500.000
4,875% Wendel EO-Bonds 2006(16)	XS0253989635	EUR	250.000	250.000
0,136% Westpac Sec. NZ (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2014(17)	XS1044486667	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
Zertifikate				
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück	330.000	330.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% 3M Co. EO-FLR MTN 2014(18)	XS1136406268	EUR	0	500.000
0,169% DH Europe Finance EO-FLR Notes 2015(17)	XS1255435379	EUR	0	400.000
5,317% Generali Finance EO-FLR Notes 2006(16/Und.)	XS0256975458	EUR	0	500.000
2,450% Pentair Finance EO-Notes 2015(19)	XS1117287398	EUR	0	500.000
6,375% Solvay Finance EO-FLR Notes 2006(16/2104)	XS0254808214	EUR	0	1.000.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2015(17)	DE000A2BPXW6	EUR	1.000.000	1.000.000	
Investmentfonds					
Gruppenfremde Investmentfonds					
Aberdeen Global-Select Em.Mkts Bd A2 EUR BCE Acc.	LU0376989207	Anteile	0	8.000	
iShares STOXX Europe 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE)	DE000A0H08M3	Anteile	0	120.000	
SPDR Bar.Em.Mkts Local Bd ETF	IE00B4613386	Anteile	0	16.000	
Umsätze in Derivaten					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte		**EUR**			**51.989**
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index [Price[[EUR])					

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoption (Basiswert[e]: Bayer NA)		**EUR**			**30**
Verkaufte Verkaufsoption (Basiswert[e]: Daimler NA, ING)		**EUR**			**119**
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Kaufoption (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)		**EUR**			**286**
Verkaufte Kaufoption (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)		**EUR**			**894**
Verkaufte Verkaufsoption (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)		**EUR**			**342**
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Renten					
Gekaufte Verkaufsoption (Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 06.16, FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 09.16)		**EUR**			**167**
Verkaufte Kaufoption (Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 09.16)		**EUR**			**13**

Anhang
gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

			in % vom Fondsvermögen
Angaben nach der Derivateverordnung			
Bestand der Wertpapiere			95,21
Bestand der Derivate			– 0,20
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	63,29	
Umlaufende Anteile	Stück	4.003.979,107	

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungs-datum			Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze						
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände						
Aktien	Inland	30.6.2016			4,09 %	
	Europa	30.6.2016			14,73 %	
	Nordamerika	29.6.2016			4,06 %	
Renten	Inland	29.6.2016			8,82 %	
	Europa	29.6.2016			53,11 %	
	Asien	30.6.2016			0,38 %	
	Australien	29.6.2016			2,38 %	
	Nordamerika	29.6.2016			7,24 %	
	Südamerika	29.6.2016			0,40 %	
Derivate – Optionen	Inland	29.6.2016			– 0,06 %	
	Europa	29.6.2016			– 0,14 %	
Übriges Vermögen		30.6.2016				4,99 %
					95,01 %	**4,99 %**
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.						
Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. 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 30.6.2016						
Britisches Pfund	(GBP)	0,825900	=	1 EUR		
Norwegische Krone	(NOK)	9,336750	=	1 EUR		
Schwedische Krone	(SEK)	9,421500	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,088850	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,111550	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex – Frankfurt/Zürich						

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50 - 200
Telefax (0 69) 9 20 50 - 101

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
10,4 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist zu
100 % die BHF-BANK Aktien-
gesellschaft

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Asset Servicing, Niederlassung
Frankfurt am Main, MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:
2,4 Mrd. EUR

Fondsadministration

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung und Vorsitzender des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG und Mitglied des Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.

Frank-Peter Martin

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Aufsichtsrat

Alexander Mettenheimer
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Aufsichtsrats der BHF-BANK

Christophe Tadié
Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Matthias Berg
Direktor der BHF-BANK

Dr. Marcel V. Lähn
Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal
Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke
Dekan an der Fakultät Wirtschaft und Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Servicetelefon

Für Fragen zu Ihrem FT-Investmentdepot erreichen Sie uns montags bis freitags von 8 – 18 Uhr unter der Rufnummer (0 69) 9 20 50 -200.

Fondspreise

Der telefonische Ansagedienst für Preise der FT-Fonds ist bundesweit unter der Rufnummer 0800 38 03 66 37 geschaltet. Außerdem finden Sie die Fondspreise auf Videotext von ARD und ZDF sowie im Internet unter www.frankfurt-trust.de

Stand Juni 2016