

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2015**

# **GANADOR**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds  
(Fonds Commun de Placement à compartiments multiples)  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Verwaltungsgesellschaft



**AXXION** S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>Management und Verwaltung .....</b>	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen .....</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidierung des GANADOR .....</b>	<b>7</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - CC Multi-Asset Spezial .....</b>	<b>8</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>11</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - CC Multi-Asset.....</b>	<b>12</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>15</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - Corporate Alpha .....</b>	<b>16</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>19</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - Ataraxia .....</b>	<b>20</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>24</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - Nova.....</b>	<b>25</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>28</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - Spirit Invest.....</b>	<b>29</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>36</b>
<b>Vermögensaufstellung des GANADOR - Global Strategie.....</b>	<b>37</b>
<b>Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....</b>	<b>41</b>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....</b>	<b>42</b>

## **Management und Verwaltung**

**Verwaltungsgesellschaft**

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2014  
EUR 4.636.851

**Verwaltungsrat  
der Verwaltungsgesellschaft**

**Vorsitzender**

Martin STÜRNER  
Mitglied des Vorstands  
PEH Wertpapier AG, FRANKFURT AM MAIN

**Mitglieder**

Thomas AMEND  
Geschäftsführender Gesellschafter  
fo.con S.A., GREVENMACHER

Uwe KRISTEN  
Direktor  
PEH Wertpapier AG, FRANKFURT AM MAIN

**Geschäftsführung der  
Verwaltungsgesellschaft**

Thomas AMEND  
Geschäftsführender Gesellschafter  
fo.con S.A., GREVENMACHER

Pierre GIRARDET  
Mitglied der Geschäftsführung  
Axxion S.A., GREVENMACHER

**Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 LUXEMBURG

**Verwahrstelle**

Banque de Luxembourg S.A.  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**GANADOR**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

**Portfolioverwalter**

für die Teilfonds  
GANADOR – CC Multi-Asset Spezial und  
GANADOR – CC Multi-Asset

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG  
Prinzregentenufer 7  
D-90489 NÜRNBERG

für den Teilfonds  
GANADOR – Global Strategie

Bayerische Vermögen AG  
Gewerbepark Kaserne 5  
D-83278 TRAUNSTEIN

für den Teilfonds  
GANADOR – Ataraxia

Grüner Fisher Investments  
Sportstraße 2a  
D-67688 RODENBACH

für den Teilfonds  
GANADOR – Nova

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH  
Ulmenstraße 18  
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds  
GANADOR – Spirit Invest

EFG Bank (Luxembourg) S.A.  
Villa Marconi – 14, allée Marconi  
L-2120 LUXEMBURG  
(bis zum 8. Februar 2015)

Spirit Asset Management S.A.  
31-33, Avenue Pasteur  
L-2311 LUXEMBURG  
(seit dem 9. Februar 2015)

**GANADOR**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

<b>Anlageberater</b>	<p>für den Teilfonds GANADOR – Corporate Alpha</p> <p>PEH Wertpapier AG Bettinastraße 57-59 D-60325 FRANKFURT AM MAIN</p>
<b>Zahlstelle</b>	<p>Großherzogtum Luxemburg</p> <p>Banque de Luxembourg S.A. 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG</p>
<b>Zahl- und Informationsstelle</b>	<p>Bundesrepublik Deutschland</p> <p>für den Teilfonds GANADOR – Spirit Invest</p> <p>Marcard, Stein &amp; Co AG Ballindamm 36 D-20095 HAMBURG</p>
<b>Informationsstelle</b>	<p>Bundesrepublik Deutschland</p> <p>für die Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset, GANADOR – CC Multi-Asset Sepzial, GANADOR – Corporate Alpha, GANADOR – Ataraxia, GANADOR – Nova und GANADOR – Global Strategie</p> <p>Fondsinform GmbH Rudi-Schillings-Straße 9 D-54296 TRIER</p>
<b>Vertriebsstellen</b>	<p>für den Teilfonds GANADOR – Corporate Alpha</p> <p>PEH Wertpapier AG Bettinastraße 57-59 D-60325 FRANKFURT AM MAIN</p>

**GANADOR**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

für den Teilfonds  
GANADOR – Nova

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH  
Ulmenstraße 18  
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds GANADOR (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

GANADOR – CC Multi-Asset Spezial (im Folgenden „CC Multi-Asset Spezial“ genannt)	in EUR
GANADOR – CC Multi-Asset (im Folgenden „CC Multi-Asset“ genannt)	in EUR
GANADOR – Corporate Alpha (im Folgenden „Corporate Alpha“ genannt)	in EUR
GANADOR – Ataraxia (im Folgenden „Ataraxia“ genannt)	in EUR
GANADOR – Nova (im Folgenden „Nova“ genannt)	in EUR
GANADOR – Spirit Invest (im Folgenden „Spirit Invest“ genannt)	in EUR
GANADOR – Global Strategie (im Folgenden „Global Strategie“ genannt)	in EUR.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 6. November 2014 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 4. Dezember 2014 im „*Mémorial*“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („*Bewertungstag*“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.



**GANADOR**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2007. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2007 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2008 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“) können auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden, soweit gesetzlich gefordert und von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt, in jeweils mindestens einer überregionalen Tageszeitung in den Ländern veröffentlicht, in denen die Anteile öffentlich vertrieben werden. Das gilt auch für sonstige Informationen, insbesondere für Pflichtmitteilungen an die Anteilinhaber.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreise nur auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2005 trat die EU-Zinsrichtlinie in Kraft, die generell einen Austausch von Informationen über die Zinserträge von EU-Ausländern (natürliche Personen) vorsieht.

Gemäß der Richtlinie 2003/48/EG des Rates vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen (EU-Zinssteuerrichtlinie) soll generell ein Austausch von Informationen über Zinserträge erfolgen, die an natürliche Personen gezahlt werden, die in einem anderen EU-Staat steuerlich ansässig sind. Als Zinserträge gelten auch Einkünfte aus Investmentfonds, sofern diese in den Anwendungsbereich der EU-Zinssteuerrichtlinie fallen.

Bis Ende 2014 beteiligte sich Luxemburg grundsätzlich nicht an diesem Informationsaustausch, hat aber eine Quellensteuer auf Zinserträge von EU-Ausländern (in Höhe von 35%) erhoben, sofern die Fondsanteile in einem Depot bei einer Luxemburger Bank gehalten wurden und sich der EU-Ausländer nicht ausdrücklich für die Weitergabe der Informationen entschieden hatte. Über eine Vermeidung der Quellensteuer (Vollmacht zur Auskunftserteilung) sollte sich der Interessent beraten lassen.

Seit dem 1. Januar 2015 beteiligt sich Luxemburg am Informationsaustausch über Zinserträge im Sinne der EU-Zinssteuerrichtlinie. Ein entsprechendes Gesetz trat am 25. November 2014 in Kraft.

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

### Konsolidierung des Ganador

#### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	170.733.233,43
Derivate	-33.668,19
Bankguthaben	17.666.329,63
Sonstige Vermögensgegenstände	1.370.647,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-976.669,71
<b>Fondsvermögen</b>	<b>188.759.872,51</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 26. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset Spezial  
Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03	CH0012221716	24.100	CHF	20,3200	466.325,76	2,18
BH Global Ltd. Registered Shares GBP o.N.	GG00B2QQPT96	38.412	GBP	13,1400	709.114,73	3,31
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	14.750	GBP	13,3600	276.855,21	1,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	5.400	EUR	92,3500	498.690,00	2,33
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	800	CHF	381,7000	290.777,51	1,36
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
3.7000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(18) GAZPROM	XS0954912514	190.000	EUR	98,3100	186.794,70	0,87
4.2500 % RCI Banque EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0775870982	250.000	EUR	106,6100	266.517,50	1,24
7.1250 % freenet AG Inh.-Schv. v.2011(2016)	DE000A1KQXZ0	270.000	EUR	104,7100	282.703,50	1,32
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603	4.000.000	ZAR	33,1500	98.041,39	0,46
<b>Zertifikate</b>						
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh BONUSZ 24.03.16 Apple	DE000PS0G488	7.780	EUR	120,2000	935.156,00	4,37
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136	1.660	EUR	1.256,7300	2.086.171,80	9,74
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 23.06.2017 ALV	DE000LB0X569	3.200	EUR	143,6300	459.616,00	2,15
UBS AG (London Branch) O.E. Z 07(08/Und.) UBS RADA TR	DE000UB0C7S5	3.600	EUR	194,8000	701.280,00	3,28
UniCredit Bank AG HVB Put 01.12.15 DAX 10300	DE000HY8AV96	61.800	EUR	2,5100	155.118,00	0,72
Vontobel Financial Products P.DIZ 25.02.16 ESTX50	DE000VZ8U2P9	12.500	EUR	33,6000	420.000,00	1,96
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000	LU1114452144	250	EUR	995,7500	248.937,50	1,16
Bertelsmann AG Genußscheine 2001	DE0005229942	100.000	EUR	3,0300	303.000,00	1,42
<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>					<b>8.385.099,60</b>	<b>39,16</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>Zertifikate</b>						
Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.21 on Suncap Scoop S.A. 28.12.2024	XS1129890643	63	EUR	10.236,1600	644.878,08	3,01
Ardilla Segur S.A. Comp.20 US\$ (Oceano CCY) Cert. 21.12.29	LU1072258111	680	USD	1.062,6900	645.665,83	3,02
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>1.290.543,91</b>	<b>6,03</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Zertifikate</b>						
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487	500	EUR	1.592,2000	796.100,00	3,72
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>					<b>796.100,00</b>	<b>3,72</b>
<b>Investmentanteile</b>						
Absolute Insight Fds-Credit Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B3CLDN55	474.000	EUR	1,6785	795.609,00	3,72
ACATIS iFk Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	9.300	EUR	53,5900	498.387,00	2,33
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile	DE000A0NEKQ8	3.815	EUR	182,1300	694.825,95	3,24
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A14J22	4.700	EUR	113,0800	531.476,00	2,48
EII Prop.Fd-EII Global Prop.Fd Registered Units I EUR o.N.	IE00B2NY0N50	3.173	EUR	161,1340	511.331,03	2,39
F&C PtfS Fd-F&C Gl. Conv. Bd Actions au Port. I EUR-H. o.N.	LU0252580377	23.700	EUR	17,9000	424.230,00	1,98
GLG Inv.-Glob.Convert.UCITS Fd Registered Units S o.N.	IE00B2920C19	3.978	EUR	114,2000	454.271,50	2,12
iShares PLC - S&P 500 UCIT.ETF B.Shs Month.EUR-H.(Dt.Zert.)oN	DE000A1H53N5	7.150	EUR	47,7900	341.698,50	1,60
iShares PLC-Bar.\$ Treas.Bd 1-3 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2078	3.440	EUR	118,5500	407.812,00	1,90

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

iShares-MSCI Japan UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	18.980	EUR	11,7000	222.066,00	1,04
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	4.370	USD	109,0900	425.950,05	1,99
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2060	12.100	EUR	36,1900	437.899,00	2,04
Jabcap (Lux)-Convertible Bonds Namens-Ant.R EUR Cap. (INE) oN	LU0909725706	3.566	EUR	121,2217	432.257,19	2,02
Parvest Equity Russia Opport. Actions Nom. I Cap.USD oN	LU0265343219	3.350	USD	66,9600	200.425,30	0,94
PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LU0434213525	1.990	EUR	224,5400	446.834,60	2,09
QCP Funds-RiskProtect III Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0702030577	3.400	EUR	105,4300	358.462,00	1,67
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501	3.590	EUR	100,9800	362.518,20	1,69
Unilnstit.Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799	18.700	EUR	79,7000	1.490.390,00	6,96

**Summe der Investmentanteile** **9.036.443,32** **42,20**

**Summe Wertpapiervermögen** **19.508.186,83** **91,11**

	Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkaufs- währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeit	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	------------------	-----------------	----------------------	---------------------	------------	--------------------	---------------------------------------

## Devisentermingeschäfte

Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	313.761	USD	350.000	30.09.2015	1.454,17	0,01
Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	362.976	USD	400.000	30.09.2015	6.054,72	0,03

**Summe Devisentermingeschäfte** **7.508,89** **0,04**

**Summe Derivatevermögen** **7.508,89** **0,04**

		Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	--	---------	---------------------	--------------------	---------------------------------------

## Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten

### Kassenbestände

Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	1.903.825,09	1.903.825,09	8,89
----------------------	-----------------	-----	--------------	--------------	------

**Summe der Kassenbestände** **1.903.825,09** **8,89**

**Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten** **1.903.825,09** **8,89**

## Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche				11.734,88	0,05
Dividendenansprüche				2.775,56	0,01

**Summe Sonstige Vermögensgegenstände** **14.510,44** **0,06**

## Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen

Sonstige Verbindlichkeiten 1)				-21.957,83	-0,10
-------------------------------	--	--	--	------------	-------

**Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen** **-21.957,83** **-0,10**

**Teilfondsvermögen** **21.412.073,42** **100,00**

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - CC Multi-Asset Spezial I	LU0294838767	185.568,000	EUR	115,39

**Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)** **91,11**

**Bestand der Derivate am Teilfondsvermögen (in %)** **0,04**

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 26.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	0	14.750	14.750	0
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	6.550	0	6.550	0
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	5.100	0	5.100	0
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	20.500	0	20.500	0
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	17.500	0	17.500	0
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1.5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.06(16)	DE0001030500	200.000	0	200.000	0
3.8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	0	200.000	200.000	0
<b>Zertifikate</b>					
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 23.09.15 DAX	DE000DT9USC0	0	4.330	4.330	0
UniCredit Bank AG HVB Put 01.12.15 DAX 10300	DE000HY8AV96	0	123.600	61.800	61.800
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh BONUSZ 24.12.15 Apple	DE000PA5URJ2	8.200	0	8.200	0
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh BONUSZ 24.03.16 Apple	DE000PS0G488	0	7.780	0	7.780
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh Put 15.12.17 DAX 11100	DE000PS1TPQ2	0	17.200	17.200	0
Vontobel Financial Products P.DIZ 25.02.16 ESTX50	DE000VZ8U2P9	0	12.500	0	12.500
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136	1.800	0	140	1.660
<b>Investmentanteile</b>					
ACMBe.-Asia-Pacific Income Ptf Actions Nom.I2 Acc.EUR Hed.o.N	LU0736558031	12.230	0	12.230	0
ACMBernstein-Sh.Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 USD o.N.	LU0654560100	16.600	0	16.600	0
CONVERTINVEST Gl.Conv.Property. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A14J22	0	4.700	0	4.700
iShares PLC - S&P 500 UCIT.ETF B.Shs Month.EUR-H.(Dt.Zert.)oN	DE000A1H53N5	11.600	0	4.450	7.150
iShares PLC-Bar.\$ Treas.Bd 1-3 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2078	0	3.440	0	3.440
iShares-Mar.iB.\$ Corporate Bd Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPYY0	0	3.850	3.850	0
iShares-MSCI Japan UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	0	18.980	0	18.980
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	0	4.370	0	4.370
LYXOR FTSE EPRA/NAREIT USA Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010833566	11.000	0	11.000	0
Parvest Equity Russia Opport. Actions Nom. I Cap.USD oN	LU0265343219	6.700	0	3.350	3.350
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0280437673	1.320	0	1.320	0
QCP Funds-RiskProtect III Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0702030577	0	3.400	0	3.400
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class 0I EUR o.N.	LU0570123827	3.200	0	3.200	0

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes  
des Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Investmentfonds	9.036	42,20
Zertifikate	6.844	31,96
Aktien	2.242	10,47
Renten	834	3,90
Genussscheine	552	2,58
<b>Summe</b>	<b>19.508</b>	<b>91,11</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	18.289	85,41
USD	1.282	5,99
GBP	986	4,60
CHF	757	3,54
ZAR	98	0,46
<b>Summe</b>	<b>21.412</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Luxemburg	9.861	46,06
Bundesrep. Deutschland	3.850	17,98
Irland	3.597	16,80
Schweiz	1.458	6,81
Frankreich	1.129	5,27
Guernsey	709	3,31
Österreich	531	2,48
Großbritannien	277	1,29
<b>Summe</b>	<b>21.412</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 26. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03	CH0012221716	10.500	CHF	20,3200	203.170,98	2,21
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	1.550	EUR	78,6300	121.876,50	1,33
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	6.000	GBP	13,3600	112.619,07	1,22
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	340	CHF	381,7000	123.580,44	1,34
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
2.2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16	70.000	EUR	111,0300	77.718,90	0,84
3.0000 % The Royal Bank of Scotland NV EO-FLR Notes 2010(15)	DE000AA16MG3	300.000	EUR	99,4200	298.260,00	3,24
3.7000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(18) GAZPROM	XS0954912514	100.000	EUR	98,3100	98.313,00	1,07
4.2500 % RCI Banque EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0775870982	200.000	EUR	106,6100	213.214,00	2,32
5.1250 % TAG Immobilien AG Anleihe v.2013(2018)	XS0954227210	80.000	EUR	106,2700	85.012,00	0,92
7.1250 % freenet AG Inh.-Schv. v.2011(2016)	DE000A1KQXZ0	112.000	EUR	104,7100	117.269,60	1,28
<b>Zertifikate</b>						
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 24.03.16 Apple	DE000PS0G488	2.950	EUR	120,2000	354.590,00	3,86
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 23.06.2017 ALV	DE000LB0X569	1.340	EUR	143,6300	192.464,20	2,09
UBS AG (London Branch) O.E. Z 07(08/Und.) UBS RADA TR	DE000UB0C7S5	1.500	EUR	194,8000	292.200,00	3,18
UniCredit Bank AG HVB Put 01.12.15 DAX 10300	DE000HY8AV96	25.600	EUR	2,5100	64.256,00	0,70
Vontobel Financial Products P.DIZ 25.02.16 ESTX50	DE000VZ8U2P9	5.000	EUR	33,6000	168.000,00	1,83
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						
Bertelsmann AG Genußscheine 2001	DE0005229942	41.000	EUR	3,0300	124.230,00	1,35
<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>					<b>2.646.774,69</b>	<b>28,78</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>Zertifikate</b>						
Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.21 on Suncap Scoop S.A. 28.12.2024	XS1129890643	25	EUR	10.236,1600	255.904,00	2,78
Ardilla Segur S.A. Comp.20 US\$ (Oceano CCY) Cert. 21.12.29	LU1072258111	340	USD	1.062,6900	322.832,92	3,51
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>578.736,92</b>	<b>6,29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Zertifikate</b>						
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487	125	EUR	1.592,2000	199.025,00	2,17
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>					<b>199.025,00</b>	<b>2,17</b>
<b>Investmentanteile</b>						
Absolute Insight Fds-Credit Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B3CLDN55	245.000	EUR	1,6785	411.232,50	4,47
ACATIS ifK Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	4.700	EUR	53,5900	251.873,00	2,74
Amundi ETF MSCI EM Asia Actions au Porteur A o.N.	FR0011020965	7.070	EUR	24,7600	175.053,20	1,90
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile	DE000A0NEKQ8	2.170	EUR	182,1300	395.222,10	4,30
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A14J22	1.915	EUR	113,0800	216.548,20	2,35
DWS Institutional - Money Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0099730524	19	EUR	14.061,1100	267.161,09	2,90
F&C PtfS Fd-F&C Gl. Conv. Bd Actions au Port. I EUR-H. o.N.	LU0252580377	10.100	EUR	17,9000	180.790,00	1,97
GLG Inv.-Glob.Convert.UCITS Fd Registered Units S o.N.	IE00B29Z0C19	2.788	EUR	114,2000	318.398,74	3,46
iShares PLC - S&P 500 UCIT.ETF B.Shs Month.EUR-H.(Dt.Zert.)oN	DE000A1H53N5	4.470	EUR	47,7900	213.621,30	2,32

## GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

iShares PLC-Bar.\$ Treas.Bd 1-3 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2078	1.510	EUR	118,5500	179.010,50	1,95
iShares-MSCI Japan UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	24.365	EUR	11,7000	285.070,50	3,10
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	1.755	USD	109,0900	171.062,32	1,86
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2060	13.500	EUR	36,1900	488.565,00	5,31
Jabcap (Lux)-Convertible Bonds Namens-Ant.R EUR Cap. (INE) oN	LU0909725706	1.487	EUR	121,2217	180.198,48	1,96
Parvest Equity Russia Opport. Actions Nom. I Cap.USD oN	LU0265343219	1.350	USD	66,9600	80.768,41	0,88
PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LU0434213525	820	EUR	224,5400	184.122,80	2,00
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501	1.400	EUR	100,9800	141.372,00	1,54
Unilnstit.Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU000666799	3.600	EUR	79,7000	286.920,00	3,12

<b>Summe der Investmentanteile</b>					<b>4.426.990,14</b>	<b>48,13</b>
------------------------------------	--	--	--	--	---------------------	--------------

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>7.851.526,75</b>	<b>85,37</b>
---------------------------------	--	--	--	--	---------------------	--------------

	Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkaufs- währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeit	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	------------------	-----------------	----------------------	---------------------	------------	--------------------	---------------------------------------

### Devisentermingeschäfte

Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	155.984	USD	174.000	30.09.2015	722,92	0,01
--	-----	---------	-----	---------	------------	--------	------

<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>						<b>722,92</b>	<b>0,01</b>
-------------------------------------	--	--	--	--	--	---------------	-------------

<b>Summe Derivatevermögen</b>						<b>722,92</b>	<b>0,01</b>
-------------------------------	--	--	--	--	--	---------------	-------------

			Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	--	--	---------	---------------------	--------------------	---------------------------------------

### Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten

#### Kassenbestände

Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		EUR	1.348.001,01	1.348.001,01	14,65
----------------------	-----------------	--	-----	--------------	--------------	-------

Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		USD	1.911,60	1.708,01	0,02
----------------------	-----------------	--	-----	----------	----------	------

<b>Summe der Kassenbestände</b>					<b>1.349.709,02</b>	<b>14,67</b>
---------------------------------	--	--	--	--	---------------------	--------------

<b>Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>					<b>1.349.709,02</b>	<b>14,67</b>
---	--	--	--	--	---------------------	--------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche					9.112,01	0,10
---------------	--	--	--	--	----------	------

Dividendenansprüche					2.193,24	0,02
---------------------	--	--	--	--	----------	------

<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>11.305,25</b>	<b>0,12</b>
--	--	--	--	--	------------------	-------------

### Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen

Sonstige Verbindlichkeiten 1)					-15.748,48	-0,17
-------------------------------	--	--	--	--	------------	-------

<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>					<b>-15.748,48</b>	<b>-0,17</b>
---	--	--	--	--	-------------------	--------------

<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>9.197.515,46</b>	<b>100,00</b>
--------------------------	--	--	--	--	---------------------	---------------

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - CC Multi-Asset I	LU0294838841	86.780,000	EUR	105,99

<b>Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)</b>	<b>85,37</b>
--	--------------

<b>Bestand der Derivate am Teilfondsvermögen (in %)</b>	<b>0,01</b>
---	-------------

#### Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.



# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 26.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	0	6.000	6.000	0
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	3.100	0	3.100	0
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	2.100	0	2.100	0
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	8.900	0	8.900	0
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	11.500	0	11.500	0
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2.2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16	0	70.000	0	70.000
3.8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	0	80.000	80.000	0
5.1250 % TAG Immobilien AG Anleihe v.2013(2018)	XS0954227210	0	80.000	0	80.000
<b>Zertifikate</b>					
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 23.09.15 DAX	DE000DT9USC0	0	1.820	1.820	0
UniCredit Bank AG HVB Put 01.12.15 DAX 10300	DE000HY8AV96	0	51.200	25.600	25.600
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh BONUSZ 24.12.15 Apple	DE000PA5URJ2	3.150	0	3.150	0
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh BONUSZ 24.03.16 Apple	DE000PS0G488	0	2.950	0	2.950
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh Put 15.12.17 DAX 11100	DE000PS1TPQ2	0	7.100	7.100	0
Vontobel Financial Products P.DIZ 25.02.16 ESTX50	DE000VZ8U2P9	0	5.000	0	5.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Ardilla Segur S.A. Comp.20 US\$ (Oceano CCY) Cert. 21.12.29	LU1072258111	0	340	0	340
Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.21 on Suncap Scoop S.A. 28.12.2024	XS1129890643	0	25	0	25
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487	0	125	0	125
<b>Investmentanteile</b>					
Aberdeen Global-Emerg.Mkts Eq. Actions Nom. Class A-2 o.N.	LU0132412106	5.000	0	5.000	0
ACMBe.-Asia-Pacific Income Ptf Actions Nom.I2 Acc.EUR Hed.o.N.	LU0736558031	5.250	0	5.250	0
ACMBernstein-Sh.Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 USD o.N.	LU0654560100	12.900	0	12.900	0
Amundi ETF MSCI EM Asia Actions au Porteur A o.N.	FR0011020965	0	7.070	0	7.070
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A14J22	0	1.915	0	1.915
iShares PLC - S&P 500 UCIT.ETF B.Shs Month.EUR-H.(Dt.Zert.)oN	DE000A1H53N5	7.220	0	2.750	4.470
iShares PLC-Bar.\$ Treas.Bd 1-3 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2078	0	1.510	0	1.510
iShares-Mar.iB.\$ Corporate Bd Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPYY0	0	1.560	1.560	0
iShares-MSCI Japan UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	0	24.365	0	24.365
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	0	1.755	0	1.755
LYXOR FTSE EPRA/NAREIT USA Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010833566	4.800	0	4.800	0
Parvest Equity Russia Opport. Actions Nom. I Cap.USD oN	LU0265343219	2.700	0	1.350	1.350
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0280437673	580	0	580	0
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class 0I EUR o.N.	LU0570123827	1.300	0	1.300	0

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes  
des Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Investmentfonds	4.427	48,13
Zertifikate	1.850	20,12
Renten	890	9,67
Aktien	561	6,10
Genussscheine	124	1,35
<b>Summe</b>	<b>7.852</b>	<b>85,37</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	8.179	88,93
USD	579	6,30
CHF	327	3,55
GBP	113	1,22
<b>Summe</b>	<b>9.198</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Luxemburg	3.475	37,80
Irland	2.067	22,47
Bundesrep. Deutschland	1.878	20,42
Schweiz	619	6,73
Frankreich	531	5,77
Niederlande	298	3,24
Österreich	217	2,35
Großbritannien	113	1,22
<b>Summe</b>	<b>9.198</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - Corporate Alpha

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	3.200	EUR	33,9800	108.736,00	0,83
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	15.600	EUR	14,8400	231.426,00	1,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0.5410 % Caterpillar Intl Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(21)	XS1100085205	300.000	EUR	101,3200	303.957,00	2,33
0.8020 % Bayerische Landesbank Nachr.-FLR-ITV v.07(14/19)	XS0285330717	400.000	EUR	94,2500	377.000,00	2,89
1.0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4	200.000	EUR	129,0700	258.148,00	1,98
1.9910 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v.14(21)	XS1031554360	100.000	EUR	98,4800	98.477,00	0,76
16.0000 % UBS AG (London Branch) EO-Anl. 15(16) Südzucker	DE000UZ44EF9	200.000	EUR	105,9600	211.920,00	1,63
2.0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2023)	XS1209395729	400.000	EUR	98,5000	394.000,00	3,02
2.0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 14(2016) LHA	DE000LB001T3	250.000	EUR	95,0600	237.650,00	1,82
2.4910 % DZ BANK Capital Funding Tr. I EO-FLR Tr.Pref.Sec.03(08/Und.)	DE0009078337	200.000	EUR	100,1700	200.330,00	1,54
2.7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/18)	XS0982711631	500.000	EUR	96,3800	481.875,00	3,69
2.8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	300.000	EUR	98,5300	295.602,00	2,27
3.3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008	400.000	EUR	93,8100	375.252,00	2,88
3.7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0	500.000	EUR	99,4800	497.375,00	3,81
3.7500 % Otto (GmbH & Co KG) Anleihe v.2013(2020)	XS0972058175	350.000	EUR	106,3000	372.043,00	2,85
3.8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3	500.000	EUR	112,2400	561.195,00	4,30
3.8750 % HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020)	DE000A1TM5X8	300.000	EUR	105,6000	316.788,00	2,43
4.0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh Aktienanleihe v.15(16)UTDI	DE000PS2RFX8	200.000	EUR	99,7500	199.500,00	1,53
4.6250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Territor. 2011(16)	ES0413900251	300.000	EUR	104,3100	312.927,00	2,40
4.7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362	200.000	EUR	99,8100	199.626,00	1,53
5.2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	300.000	EUR	86,2500	258.750,00	1,98
5.2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767	700.000	EUR	104,4000	730.828,00	5,60
5.3750 % Allianz Finance II B.V. EO-Bonds 2006(11/Und.)	DE000A0GNPZ3	200.000	EUR	103,3100	206.618,00	1,58
5.5000 % HOCHTIEF AG Anleihe v.2012(2017)	DE000A1MA9X1	200.000	EUR	106,7200	213.444,00	1,64
5.7500 % Schaeffler Holding Finance BV EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1126486239	400.000	EUR	105,8800	423.500,00	3,25
6.0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0981632804	300.000	EUR	93,5600	280.689,00	2,15
6.1250 % Techem GmbH Anleihe v.12(15/19)Reg.S	XS0783934911	200.000	EUR	104,5600	209.126,00	1,60
6.3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19)	DE000CB83CE3	400.000	EUR	112,5600	450.252,00	3,45
6.3750 % Nordex SE Inh.-Schuldv. v.2011(2016)	XS0601426538	200.000	EUR	102,7700	205.536,00	1,58
7.0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-Schuldversch. 2012(18)	DE000A1HA979	250.000	EUR	111,0000	277.500,00	2,13
7.8750 % OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2013(18)	XS0885718782	200.000	EUR	91,9000	183.800,00	1,41
8.0000 % Dt. Bank Contingent Cap. Tr.IV EO-Tr.Pref.Secs 2008(18/Und.)	DE000A0TU305	200.000	EUR	112,5000	225.000,00	1,73
<b>Zertifikate</b>						
Deutsche Bank AG DAX Zert.2001(unlim.)	DE0007093353	2.000	EUR	110,5500	221.100,00	1,70
<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>					<b>9.919.970,00</b>	<b>76,06</b>
<b>Investmentanteile</b>						
AGIF-All.Em.Mkts Bd Extra 2018 Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	LU1019965141	494	EUR	984,0300	486.110,82	3,73
CBK-Com.Strategiefds Währungen Actions au Porteur EUR o.N.	LU1032319490	5.470	EUR	105,7210	578.293,87	4,43
De.Inv.I-Convertibles Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0179220412	2.360	EUR	183,1300	432.186,80	3,31
<b>Summe der Investmentanteile</b>					<b>1.496.591,49</b>	<b>11,47</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>11.416.561,49</b>	<b>87,53</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

		Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>					
<b>Kassenbestände</b>					
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	1.500.142,84	1.500.142,84	11,50
<b>Summe der Kassenbestände</b>				<b>1.500.142,84</b>	<b>11,50</b>
<b>Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>				<b>1.500.142,84</b>	<b>11,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
Zinsansprüche				155.983,53	1,20
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>155.983,53</b>	<b>1,20</b>
<b>Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>					
Sonstige Verbindlichkeiten 1)				-30.226,20	-0,23
<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>				<b>-30.226,20</b>	<b>-0,23</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>13.042.461,66</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilscheinklasse</b>					
	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert	
GANADOR - Corporate Alpha A	LU0294838924	136.060,000	EUR	95,86	
<b>Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)</b>					<b>87,53</b>

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 30.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	6.900	0	6.900	0
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	0	3.200	0	3.200
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	0	15.600	0	15.600
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7.1609 % Raiffeisen Centrobank AG EO-Anl. 2013(15) Daimler	AT0000A11VG5	300.000	0	300.000	0
5.2000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.14(15)HDD	DE000HY3QW50	300.000	0	300.000	0
2.0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 14(2016) LHA	DE000LB001T3	0	250.000	0	250.000
3.0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev.Conv. 13(15)GBF	DE000LB0T8U9	200.000	0	200.000	0
4.0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.14(15)SIE	DE000PA3GFQ6	300.000	0	300.000	0
4.0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.15(16)UTDI	DE000PS2RFB8	0	200.000	0	200.000
6.0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihen v.14(15)OSR	DE000TD145G5	300.000	0	300.000	0
9.2500 % UBS AG (London Branch) EO-Anl. 13(15) SGL CARB.	DE000UA77PR3	300.000	0	300.000	0
16.0000 % UBS AG (London Branch) EO-Anl. 15(16) Südzucker	DE000UZ44EF9	0	200.000	0	200.000
2.8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	0	300.000	0	300.000
0.0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. EO-FLR Notes 2007(12/17)	XS0301885603	300.000	0	300.000	0
8.1250 % Gaz Capital S.A. EO-Med.-T.Nts 2009(15) GAZPROM	XS0442330295	200.000	0	200.000	0
7.5000 % Unitymedia KabelBW GmbH Senior Notes v.12(15/19) Reg.S	XS0770750627	200.000	0	200.000	0
7.8750 % OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2013(18)	XS0885718782	0	200.000	0	200.000
3.3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008	200.000	200.000	0	400.000
2.7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/18)	XS0982711631	0	500.000	0	500.000
5.2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767	0	700.000	0	700.000
5.7500 % Schaeffler Holding Finance BV EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1126486239	0	400.000	0	400.000
2.0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2023)	XS1209395729	0	400.000	0	400.000
4.7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362	0	200.000	0	200.000
<b>Investmentanteile</b>					
CBK-Com.Strategiefds Währungen Actions au Porteur EUR o.N.	LU1032319490	0	5.470	0	5.470

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes des Teilfonds GANADOR - Corporate Alpha

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Renten	9.359	71,76
Investmentfonds	1.497	11,47
Aktien	340	2,60
Zertifikate	221	1,70
<b>Summe</b>	<b>11.417</b>	<b>87,53</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	13.042	100,00
<b>Summe</b>	<b>13.042</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Bundesrep. Deutschland	4.647	35,62
Luxemburg	3.886	29,79
Niederlande	1.383	10,61
USA	935	7,17
Spanien	878	6,73
Irland	304	2,33
Portugal	299	2,30
Österreich	293	2,25
Schweiz	227	1,74
Großbritannien	190	1,46
<b>Summe</b>	<b>13.042</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - Ataraxia

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	720	EUR	69,3700	49.946,40	0,38
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	510	EUR	141,1500	71.986,50	0,54
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	750	USD	77,8000	52.327,15	0,39
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	360	USD	151,6000	48.942,70	0,37
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	575	EUR	109,1500	62.761,25	0,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.232	EUR	110,9100	136.634,96	1,03
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	1.450	EUR	31,8500	46.179,60	0,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	2.300	EUR	22,6000	51.980,00	0,39
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	7.850	EUR	6,3300	49.651,25	0,37
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	3.550	USD	16,8900	53.770,51	0,41
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	595	EUR	79,9500	47.570,25	0,36
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	517	EUR	99,3000	51.338,10	0,39
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	560	EUR	76,3100	42.733,60	0,32
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	5.200	EUR	122,0000	634.400,00	4,78
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	2.000	GBP	13,0200	36.751,52	0,28
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	187	USD	344,5400	57.778,66	0,44
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	905	EUR	54,8100	49.603,05	0,37
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	7.575	GBP	4,2800	45.726,78	0,34
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	1.140	USD	65,9700	67.443,10	0,51
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	490	USD	96,6900	42.487,76	0,32
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	4.950	EUR	11,2500	55.692,45	0,42
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	2.025	USD	27,5400	50.012,11	0,38
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	1.930	EUR	35,1000	67.743,00	0,51
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	4.545	EUR	11,5800	52.631,10	0,40
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	665	EUR	82,8100	55.068,65	0,42
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25	FR0000120644	670	EUR	59,0700	39.576,90	0,30
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	4.520	EUR	15,6600	70.760,60	0,53
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060	800	USD	113,0500	81.104,83	0,61
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	17.300	EUR	4,1200	71.345,20	0,54
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003132476	2.000	EUR	16,1000	32.200,00	0,24
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	2.050	USD	85,8000	157.734,73	1,19
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	1.290	EUR	57,8200	74.587,80	0,56
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	1.336	EUR	37,9100	50.641,08	0,38
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	2.585	EUR	16,8500	43.557,25	0,33
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	2.265	EUR	23,5600	53.356,61	0,40
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	2.025	GBP	13,4600	38.468,92	0,29
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	10.000	GBP	2,6300	37.139,79	0,28
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	324	USD	207,6500	60.334,14	0,46
Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US38259P5089	58	USD	541,2500	28.152,18	0,21
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	1.200	USD	42,6900	45.940,27	0,35
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	800	USD	55,9300	40.125,55	0,30
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	5.250	GBP	5,7700	42.777,12	0,32
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24	NL0000303600	5.420	EUR	14,6300	79.294,60	0,60
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	2.180	USD	30,3900	59.411,89	0,45
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	300	USD	162,9700	43.844,50	0,33
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	582	USD	97,6800	50.981,76	0,38
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	950	USD	67,2000	57.250,47	0,43
Kon. Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	1.760	EUR	22,9500	40.392,00	0,30
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	US5324571083	1.000	USD	83,7800	75.132,28	0,57
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	272	EUR	171,9000	46.756,80	0,35
Lonmin PLC Registered Shares DL 1	GB0031192486	107	GBP	1,1600	174,64	0,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	300	EUR	163,6000	49.080,00	0,37
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	816	USD	95,4400	69.840,41	0,53
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	1.526	EUR	39,6000	60.423,50	0,46
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	1.760	USD	40,8400	64.459,15	0,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	400	EUR	160,5000	64.200,00	0,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	795	EUR	66,4500	52.827,75	0,40
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	560	EUR	88,1300	49.351,12	0,37
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	1.585	EUR	49,0800	77.791,80	0,59
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	1.350	USD	40,4200	48.934,62	0,37
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	625	USD	93,6900	52.512,11	0,40

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	1.800	USD	33,5900	54.221,15	0,41
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	650	USD	78,3200	45.653,30	0,34
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	854	USD	62,6200	47.957,56	0,36
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	730	GBP	55,6800	57.388,28	0,43
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	1.285	EUR	38,2400	49.131,98	0,37
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	205	EUR	248,4300	50.928,77	0,38
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	800	USD	76,9100	55.177,11	0,42
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	1.500	EUR	19,4000	29.092,50	0,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	525	EUR	89,5300	47.003,25	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	695	EUR	63,6200	44.215,90	0,33
Schlumberger N.V. (Ltd.) New York Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	630	USD	85,6600	48.395,48	0,37
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	480	EUR	92,0800	44.198,40	0,33
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	3.270	EUR	27,3500	89.434,50	0,67
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	2.000	GBP	0,8600	2.414,33	0,02
Starbucks Corp. Registered Shares o.N.	US8552441094	1.512	USD	53,5500	72.610,17	0,55
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	2.501	EUR	16,0500	40.148,55	0,30
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	2.050	SEK	211,6000	47.074,78	0,35
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	3.680	EUR	12,9500	47.656,00	0,36
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	990	EUR	44,6400	44.193,60	0,33
UBS AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024899483	2.900	EUR	18,9900	55.065,20	0,42
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL0000009355	1.325	EUR	37,7400	49.998,88	0,38
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	535	USD	97,3100	46.687,16	0,35
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	2.700	EUR	18,6500	50.355,00	0,38
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	1.169	USD	46,7700	49.030,70	0,37
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	1.800	USD	66,7200	107.699,76	0,81
Vodafone Group PLC Registered Shares o.N.	GB00BH4HKS39	9.741	EUR	3,2800	31.921,26	0,24
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	725	USD	71,4200	46.434,85	0,35
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	1.190	USD	56,0600	59.825,49	0,45
XING AG Namens-Aktien o.N.	DE000XNG8888	500	EUR	146,0000	73.000,00	0,55
Yum! Brands Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	710	USD	89,6100	57.055,96	0,43

**Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere** **5.535.592,69** **41,71**

### Investmentanteile

ComSt.ETF-MSCI Em.M.2x D.L.TRN Inhaber-Anteile I o.N.	LU0675401409	2.150	EUR	62,1600	133.644,00	1,01
db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552	2.450	EUR	35,2600	86.387,00	0,65
db x-trackers FTSE CHINA 25 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	7.000	EUR	32,6600	228.620,00	1,72
iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQB6	1.750	EUR	173,4400	303.520,00	2,29
iSh. eb.r.Governm. Ger5.5-10.5 Inhaber-Anteile	DE0006289499	1.500	EUR	139,2500	208.875,00	1,57
iShares DJ Global Titans 50 Inhaber-Anteile	DE0006289382	50.000	EUR	28,5900	1.429.500,00	10,77
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923	1.500	EUR	175,6700	263.505,00	1,99
iShares PLC - S&P 500 UCIT.ETF Registered Shares o.N.	IE0031442068	54.500	EUR	18,5000	1.008.250,00	7,60
iShares-MSCI Japan UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	38.000	EUR	11,5200	437.760,00	3,30
iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF Registered Shares o.N.	IE0008470928	29.200	EUR	33,9400	991.048,00	7,47
iShs-MSCI EM UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B0M63177	24.370	EUR	33,2900	811.277,30	6,11
LYXOR ETF EURO ST.50 Daily Lev Actions au Porteur o.N.	FR0010468983	2.850	EUR	24,8600	70.851,00	0,53
Lyxor ETF MSCI India Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	12.875	EUR	14,6000	187.975,00	1,42
MUL-Lyx.UC. ETF Daily LevDAX Namens-Anteile o.N.	LU0252634307	700	EUR	97,6000	68.320,00	0,51

**Summe der Investmentanteile** **6.229.532,30** **46,94**

**Summe Wertpapiervermögen** **11.765.124,99** **88,66**

			Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	--	--	---------	---------------------	--------------------	---------------------------------------

### Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten

#### Kassenbestände

Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	1.518.468,35	1.518.468,35	11,44
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	HKD	6.147,90	711,13	0,01

**Summe der Kassenbestände** **1.519.179,48** **11,45**

**Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten** **1.519.179,48** **11,45**



# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Zinsansprüche	0,01	0,00
Dividendenansprüche	6.250,40	0,05
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.250,41</b>	<b>0,05</b>

<b>Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>		
Sonstige Verbindlichkeiten 1)	-20.356,74	-0,16
<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>	<b>-20.356,74</b>	<b>-0,16</b>

<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>13.270.198,14</b>	<b>100,00</b>
--------------------------	----------------------	---------------

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - Ataraxia	LU0321869041	112.532,860	EUR	117,92

<b>Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)</b>	<b>88,66</b>
--	--------------

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Börsenbezeichnung	Börsenkürzel
Brüssel Amtlicher Handel	BAH
Deutschland - Düsseldorf Stock Exchange	EDD
Hamburger Wertpapierbörse	EDH
Deutschland - München Stock Exchange	EDM
Stuttgart Baden-Württembergische Wertpapierbörse	EDS
Spanien - Madrid Stock Exchange	EEM
Italien - Mailand Stock	EIM
Niederlande - Amsterdam Stock Exchange	ENA
Hongkong	FCH
Dänemark Kopenhagen Officiel Notering	FUTOP
LSE London Stock Exchange, SETS	LSE SETS
New York Stock Exchange (NYSE)	NYSE
Norwegen Oslo Bors - Bors 1	SNO
Stockholm - OM Stockholmbörsen	SSS
Schweizer Börse (SWX)	SWX
Tokio Stock Exchange	TSE
XETRA - Exchange Electronic Trading	XETRA
Frankfurt Stock Exchange	XFRA
Paris - Société des Bourses Françaises (SBF)	XPAR
Zürich - SIX Swiss Exchange - Swiss Blue Chip Segment	Zürich - Swiss Blue

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 30.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	0	2.000	0	2.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	0	560	0	560
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	1.890	0	1.890	0
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	0	517	0	517
E.ON SE	DE000ENAG999	4.930	0	4.930	0
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	14	0	14	0
Lonmin PLC Registered Shares DL 1	GB0031192486	0	108	1	107
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	2.780	0	2.780	0
Indivior PLC Registered Shares DL 2	GB00BRS65X63	730	0	730	0
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	0	800	0	800
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	200	0	200	0
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	0	360	0	360
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	950	0	950	0
Freeport McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	1.860	0	1.860	0
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	0	800	0	800
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	760	0	760	0
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs) 2 o.N.	US71654V4086	3.500	0	3.500	0
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pfd(GDR144A)1/2SW5000	US7960502018	150	0	150	0
Starbucks Corp. Registered Shares o.N.	US8552441094	756	756	0	1.512
Vale S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) o.N.	US91912E1055	4.150	0	4.150	0
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	450	1.350	0	1.800
<b>Anrechte</b>					
Banco Santander S.A. Anrechte 28.04.2015	ES06139009M8	0	7.850	7.850	0
Telefónica S.A. Anrechte 12.04.2015	ES0678430994	0	3.680	3.680	0
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Glencore PLC Reg.Shs.(Int.Cr.Entitl.)DL-,01	JE00BW4NK640	0	10.000	10.000	0
<b>Investmentanteile</b>					
iShares PLC - MSCI Brazil Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0HG2M1	5.028	0	5.028	0
Lyxor ETF Russia (DJ RUSI.GDR) Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010326140	6.775	0	6.775	0

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes des Teilfonds GANADOR - Ataraxia

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Investmentfonds	6.230	46,94
Aktien	5.535	41,72
<b>Summe</b>	<b>11.765</b>	<b>88,66</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	10.956	82,56
USD	2.004	15,10
GBP	262	1,98
SEK	47	0,35
HKD	1	0,01
<b>Summe</b>	<b>13.270</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Irland	3.552	26,77
USA	2.894	21,81
Bundesrep. Deutschland	2.771	20,88
Luxemburg	2.023	15,24
Frankreich	634	4,78
Großbritannien	302	2,28
Schweiz	208	1,57
Niederlande	170	1,28
Italien	104	0,78
Spanien	97	0,73
Japan	89	0,67
Dänemark	78	0,59
Belgien	63	0,47
Hongkong	56	0,42
Liberia	55	0,42
Curacao	48	0,36
Schweden	47	0,35
Norwegen	40	0,30
Jersey	37	0,28
Australien	2	0,02
<b>Summe</b>	<b>13.270</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 26. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - Nova

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03	CH0012221716	10.000	CHF	20,3200	193.496,17	0,71
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	7.500	USD	49,1600	329.431,74	1,21
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	2.000	USD	49,3700	88.223,73	0,32
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	2.500	EUR	112,8500	282.125,00	1,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	3.600	EUR	83,4500	300.420,00	1,10
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	3.000	EUR	133,4000	400.200,00	1,46
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	2.000	GBP	35,5600	99.918,51	0,37
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	4.500	USD	59,1900	237.986,95	0,87
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	12.000	USD	28,4000	304.503,22	1,11
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	4.700	EUR	86,3100	405.657,00	1,48
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	6.500	GBP	19,2000	175.335,08	0,64
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802	4.000	EUR	77,5600	310.240,00	1,14
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	3.000	EUR	54,6200	163.860,00	0,60
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	2.700	EUR	104,1000	281.070,00	1,03
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	1.200	EUR	103,6500	124.380,00	0,46
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	7.000	USD	31,9900	200.080,41	0,73
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	2.000	USD	99,1200	177.126,52	0,65
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	3.400	EUR	58,8800	200.192,00	0,73
Medtronic PLC Registered Shares DL -,10	IE00BTN1Y115	5.000	USD	75,4800	337.205,15	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	4.500	USD	45,6500	183.546,28	0,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	1.500	EUR	164,4000	246.600,00	0,90
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	5.700	CHF	69,7500	378.588,77	1,39
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	1.500	CHF	94,7500	135.337,81	0,50
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	3.000	DKK	377,0000	151.598,42	0,56
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	3.200	USD	94,8300	271.136,53	0,99
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	1.000	EUR	79,7800	79.780,00	0,29
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	2.000	USD	79,3900	141.869,19	0,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	3.000	EUR	66,0000	198.000,00	0,73
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	2.300	EUR	95,3700	219.351,00	0,80
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	2.000	EUR	46,4500	92.890,00	0,34
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	US9130171096	2.000	USD	113,3000	202.466,05	0,74
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	5.600	EUR	35,8800	200.928,00	0,74
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0.0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974	200.000	EUR	79,7500	159.504,00	0,58
0.1620 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2009(20)	XS0449594455	500.000	EUR	101,0900	505.425,00	1,85
0.2120 % ING Groep N.V. EO-FLR Notes 2006(16)	XS0250338844	300.000	EUR	100,0300	300.102,00	1,10
0.3120 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term Nts.v.14(16)	XS1055497769	500.000	EUR	100,1300	500.650,00	1,83
0.3460 % Volvo Treasury AB EO-FLR Med.-Term Nts 2014(16)	XS1106384180	350.000	EUR	100,1600	350.556,50	1,28
0.3876 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150	300.000	EUR	79,6100	238.833,00	0,87
0.5370 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	500.000	EUR	77,2900	386.450,00	1,41
0.6370 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14(21)	DE000DB7XJC7	500.000	EUR	99,5800	497.905,00	1,82
0.7040 % Nordea Bank AB EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0200688256	300.000	EUR	75,0400	225.111,00	0,82
0.7120 % Aareal Bank AG FLR-MTN-Pfbr.S.1027 v.12(16)	XS0803693109	500.000	EUR	100,5600	502.805,00	1,84
0.7480 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1130101931	400.000	EUR	100,5000	402.016,00	1,47
0.8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 28 v12(17)	US515110BG88	500.000	USD	99,8700	446.184,77	1,63
0.8890 % GE Capital European Funding EO-FLR Med.-Term Nts 2011(17)	XS0626808223	500.000	EUR	101,2200	506.120,00	1,85
1.5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.06(16)	DE0001030500	1.300.000	EUR	100,8100	1.525.599,05	5,58
1.6000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2004(15)	FR0010135525	1.300.000	EUR	100,3500	1.562.433,44	5,72
1.7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2013(18)	LU0921853205	250.000	EUR	103,5900	258.980,00	0,95
2.0000 % Barclays Bank PLC EO-FLR Obbl. 2010(16)	IT0006714403	500.000	EUR	101,5600	507.780,00	1,86
2.0000 % Italien, Republik EO-FLR Med.-Term Nts 2005(20)	XS0222189564	500.000	EUR	103,6600	518.300,00	1,90
2.5000 % Deutsche Bank AG Inh.-Schv.v.2005(15) Ser.D9C	DE000DB2D9C8	800.000	EUR	100,0000	800.000,00	2,93
3.1250 % Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083	400.000	EUR	109,9200	439.696,00	1,61
3.5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2009(16)	XS0425743506	750.000	EUR	102,8900	771.697,50	2,82
3.6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	XS1044811591	250.000	EUR	100,0000	250.000,00	0,92
3.7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	250.000	EUR	104,3100	260.770,00	0,96
3.8750 % Tschechien EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0750894577	400.000	EUR	119,8100	479.224,00	1,75
4.2500 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 2009(16)	IT0004511959	500.000	EUR	104,4600	522.315,00	1,91

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

4.4500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Obl. 2013(18/Und.)	FR0011391820	500.000	EUR	104,5300	522.640,00	1,91
4.6250 % RWE AG FLR-Nachr.Anl. v.10(15/unb.)	XS0542298012	500.000	EUR	100,3000	501.480,00	1,84
4.6680 % ProSecure Funding L.P. EO-Securities 2006(16)	XS0249466730	500.000	EUR	102,2500	511.250,00	1,87
5.2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478	400.000	EUR	116,2500	465.000,00	1,70
5.2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	XS0447977801	400.000	EUR	116,7600	467.032,00	1,71
5.2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Bonds 2006(16/66)	XS0266838746	300.000	EUR	105,1000	315.291,00	1,15
5.3750 % Henkel AG & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2005(2015/2104)	XS0234434222	300.000	EUR	101,7700	305.319,00	1,12
5.5000 % GE Capital Trust II EO-FLR Tr.Secs 10(17/67) Reg.S	XS0491211644	300.000	EUR	106,7300	320.199,00	1,17

<b>Zertifikate</b>						
DZ PRIVATBANK S.A. Part.sch.01/25.02.16 REXP	LU0125681006	10.000	EUR	46,9000	469.000,00	1,72
WestLB AG INDEX ZT 22.01.16 REX Gesamt	DE000WLB5106	28.000	EUR	46,2700	1.295.560,00	4,74

<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	1.200	CHF	269,8000	308.298,81	1,13

<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>					<b>25.513.070,60</b>	<b>93,36</b>
--	--	--	--	--	----------------------	--------------

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>25.513.070,60</b>	<b>93,36</b>
---------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

			Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	--	--	---------	---------------------	--------------------	---------------------------------------

## Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten

<b>Kassenbestände</b>						
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		EUR	1.333.028,05	1.333.028,05	4,88
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		GBP	97.078,77	136.388,73	0,50
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		JPY	474.795,00	3.429,36	0,01
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		USD	183.231,20	163.716,23	0,60

<b>Summe der Kassenbestände</b>					<b>1.636.562,37</b>	<b>5,99</b>
---------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

<b>Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>					<b>1.636.562,37</b>	<b>5,99</b>
---	--	--	--	--	---------------------	-------------

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsansprüche					197.279,84	0,72
Dividendenansprüche					6.820,37	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>204.100,21</b>	<b>0,75</b>

<b>Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>						
Sonstige Verbindlichkeiten 1)					-26.876,82	-0,10
<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>					<b>-26.876,82</b>	<b>-0,10</b>

<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>27.326.856,36</b>	<b>100,00</b>
--------------------------	--	--	--	--	----------------------	---------------

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - Nova P	LU0326960407	200.179,370	EUR	136,51

<b>Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)</b>						<b>93,36</b>
--	--	--	--	--	--	--------------

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellungsvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 26.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	0	1.500	0	1.500
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	300	0	300	0
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	0	1.200	0	1.200
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	0	2.000	0	2.000
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	0	2.000	0	2.000
Medtronic PLC Registered Shares DL -,10	IE00BTN1Y115	0	5.000	0	5.000
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	0	2.000	0	2.000
BHP Billiton Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 2/o.N.	US0886061086	3.500	0	3.500	0
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	0	2.000	0	2.000
Medtronic Inc. Registered Shares DL -,10	US5850551061	5.000	0	5.000	0
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4.0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0210318795	1.000.000	0	1.000.000	0
9.0000 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Core Cap.Nts09(15/Und.)	XS0347918640	200.000	0	200.000	0

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes des Teilfonds GANADOR - Nova

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Renten	16.327	59,73
Aktien	7.114	26,04
Zertifikate	1.764	6,46
Genussscheine	308	1,13
<b>Summe</b>	<b>25.513</b>	<b>93,36</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	22.653	82,90
USD	3.090	11,31
CHF	1.016	3,72
GBP	412	1,51
DKK	152	0,55
JPY	3	0,01
CAD	1	0,00
<b>Summe</b>	<b>27.327</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Bundesrep. Deutschland	10.746	39,31
Luxemburg	3.840	14,05
Frankreich	2.752	10,07
USA	2.634	9,64
Niederlande	1.130	4,14
Italien	1.060	3,88
Schweiz	1.016	3,72
Irland	843	3,09
Großbritannien	784	2,87
Schweden	576	2,11
Jersey	534	1,96
Tschechische Republik	481	1,76
Dänemark	411	1,50
Belgien	282	1,03
Kanada	238	0,87
<b>Summe</b>	<b>27.327</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	6.000	EUR	35,2200	211.290,00	0,22
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shares (Sp. ADRs) RC -,50	US0351282068	3.500	USD	9,1300	28.656,62	0,03
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.500	USD	124,5300	390.866,29	0,41
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	5.000	EUR	47,5700	237.850,00	0,25
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	30.000	USD	10,7800	290.018,83	0,31
Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3YY0	45.000	EUR	7,2000	324.000,00	0,34
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 1	CH0038389992	5.000	CHF	272,0000	1.312.690,63	1,38
Billfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	5.000	EUR	33,9800	169.900,00	0,18
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	32.962	GBP	4,2800	198.976,42	0,21
Capital Stage AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	165.819	EUR	6,3700	1.056.267,03	1,11
Coeur Mining Inc. Registered Shares New DL 0,01	US1921085049	25.000	USD	5,4600	122.410,55	0,13
Colonia Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006338007	168.115	EUR	5,8400	980.951,03	1,03
CompuGroup Medical AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005437305	804	EUR	31,3900	25.233,54	0,03
Constantin Medien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0009147207	325.000	EUR	1,6100	522.925,00	0,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	45.000	EUR	26,4100	1.188.225,00	1,25
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	100.000	EUR	8,1400	814.100,00	0,86
Eastmain Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA27743M1068	44.600	CAD	0,4200	13.567,52	0,01
EFG International AG Namens-Aktien SF -,50	CH0022268228	10.000	CHF	13,3000	128.373,42	0,13
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933	10.000	EUR	34,2800	342.750,00	0,36
Ferratum Finland Oy Registered Shares o.N.	FI4000106299	16.584	EUR	22,7900	377.949,36	0,40
GESCO AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0201	2.500	EUR	73,0200	182.560,00	0,19
Goldcorp Inc. Registered Shares Vtg o.N.	CA3809564097	5.000	USD	16,3600	73.356,65	0,08
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) RC -,50	US4132163001	15.000	USD	1,4100	18.966,91	0,02
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	5.000	EUR	72,2100	361.050,00	0,38
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	5.000	EUR	43,1500	215.745,00	0,23
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	23.603	EUR	34,0300	803.210,09	0,85
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0006539198	137.600	EUR	4,5300	623.328,00	0,66
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	3.000	CHF	152,0000	440.137,45	0,46
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	12.000	EUR	69,0300	828.360,00	0,87
JSC MMC Norilsk Nickel Reg. Shs (Spons. ADRs)/10 RL 1	US46626D1081	13.000	USD	17,0600	198.887,99	0,21
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	1.962	EUR	61,5600	120.780,72	0,13
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	15.000	EUR	36,3700	545.475,00	0,57
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	10.000	EUR	57,0200	570.200,00	0,60
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007	10.000	EUR	92,8200	928.200,00	0,98
MAN SE Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005937031	3.000	EUR	92,4400	277.320,00	0,29
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4	10.000	EUR	24,8100	248.100,00	0,26
Mologen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006637200	50.000	EUR	4,8800	244.200,00	0,26
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	15.000	CHF	68,9500	998.272,27	1,05
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	5.000	USD	23,5300	105.506,23	0,11
PAION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B65S3	28.887	EUR	2,2500	64.995,75	0,07
PEH Wertpapier AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006201403	4.440	EUR	24,2000	107.448,00	0,11
Pharol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	215.308	EUR	0,3900	83.324,20	0,09
PNE WIND AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	100.000	EUR	2,1000	210.000,00	0,22
RCM Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1RFMY4	325.874	EUR	1,9200	626.329,83	0,66
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000	27.000	EUR	98,6000	2.662.200,00	2,80
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	10.000	EUR	45,6500	456.500,00	0,48
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	10.480	EUR	24,1800	253.354,00	0,27
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	18.576	EUR	25,8000	479.260,80	0,50
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	9.473	EUR	19,4000	183.728,84	0,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	7.500	EUR	63,6200	477.150,00	0,50
Schaltbau Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007170300	21.327	EUR	45,9400	979.655,75	1,03
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	20.000	EUR	24,5700	491.300,00	0,52
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	10.000	NOK	142,3000	161.444,03	0,17
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	10.741	EUR	15,1400	162.618,74	0,17
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	40.000	EUR	5,1200	204.880,00	0,22
Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011037469	500	CHF	386,2000	186.382,77	0,20
Syzygy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104806	29.874	EUR	7,6500	228.536,10	0,24
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	267	EUR	10,4500	2.790,15	0,00
Talanx AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	20.000	EUR	27,4800	549.500,00	0,58



# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

technotrans AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	26.094	EUR	16,0500	418.808,70	0,44
ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	10.000	EUR	24,0300	240.250,00	0,25
TOMORROW FOCUS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	100.000	EUR	4,1800	418.000,00	0,44
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	61.685	EUR	14,5900	899.984,15	0,95
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	10.000	EUR	40,3000	403.000,00	0,42
Uralkali JSC Reg.Shs(GDRs Reg.S)/5 RL-,50	US91688E2063	3.018	USD	13,1300	35.536,13	0,04
Vale S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) o.N.	US91912E1055	33.000	USD	6,1200	181.113,80	0,19
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007846867	10.000	EUR	13,1300	131.250,00	0,14
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	8.000	EUR	54,8000	438.400,00	0,46
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000VTG9999	3.746	EUR	21,3400	79.920,91	0,08
Weight Watchers Intl Inc.(New) Registered Shares o.N.	US9486261061	10.000	USD	4,9900	44.749,35	0,05
WESTGRUND AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A14KCW5	175.000	EUR	5,3500	936.600,00	0,99
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	15.000	EUR	34,6000	519.000,00	0,55
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	89.666	EUR	16,2800	1.459.762,48	1,54
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	30.000	USD	2,9400	79.096,05	0,08
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	2.500	NOK	407,1000	115.467,09	0,12
ZUMTOBEL AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307	15.000	EUR	26,2600	393.900,00	0,41

## Verzinsliche Wertpapiere

0.4375 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490	1.000.000	USD	64,1900	575.625,50	0,61
0.7870 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-FLR-MTN v.06(11/16)	XS0241326924	1.250.000	EUR	97,2800	1.215.937,50	1,28
0.8750 % CANCOM SE Wandelschuld.v.14(19)	DE000A110F36	1.600.000	EUR	95,1600	1.522.592,00	1,60
0.8860 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.FLR-MTN 73M v.04(11/16)	XS0200612355	1.000.000	EUR	96,4500	964.530,00	1,02
0.8970 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	1.500.000	EUR	68,1000	1.021.500,00	1,08
1.0500 % Siemens Finan.maatschappij NV DL-Bonds 2012(17) wW	DE000A1G0WA1	500.000	USD	107,6300	482.611,42	0,51
1.3760 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	1.546.000	EUR	68,9500	1.065.967,00	1,12
1.4020 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	3.000.000	EUR	67,2500	2.017.500,00	2,13
1.5000 % Immofinanz AG EO-Umt.-Anl. 2014(19)	XS1108672988	1.000.000	EUR	114,1500	1.141.460,00	1,20
1.6500 % Siemens Finan.maatschappij NV DL-Bonds 2012(19) wW	DE000A1G0WC7	500.000	USD	112,0500	502.407,86	0,53
10.0000 % Transnet SOC Ltd RC-Medium-Term Notes 1999(29)	XS0095884424	7.000.000	ZAR	94,3700	482.044,58	0,51
10.2500 % Brasilien RB/DL-Bonds 2007(28)	US105756BN96	4.000.000	BRL	105,5100	1.206.782,37	1,27
10.2500 % Century Ltd. DL-MTN 2014(17/19) Reg.S	XS1118059200	500.000	USD	94,3100	422.890,32	0,45
2.2680 % Capital Funding GmbH FLR-Notes v.2002(14/unlimited)	DE0007070088	659.000	EUR	85,7300	564.927,75	0,59
2.6250 % ACS Actividades Finance B.V. EO-Exchangeable Bonds 2013(18)	XS0951366136	300.000	EUR	119,8800	359.646,00	0,38
2.7500 % Heta Asset Resolution AG SF-Medium-Term Notes 2007(15)	CH0028623145	1.000.000	CHF	63,9400	617.138,33	0,65
2.7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.12(18)	DE000A1ML4A7	1.000.000	EUR	97,1400	971.440,00	1,02
2.8750 % Ampliter N.V. EO-Exchangeable Bonds 2013(18)	XS0992613157	500.000	EUR	145,3600	726.800,00	0,77
3.0000 % BES Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(35)	XS0210172721	750.000	EUR	86,7500	650.625,00	0,69
3.5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	400.000	EUR	91,4800	365.928,00	0,39
4.0000 % 3W Power S.A. EO-Schuldverschr. 2014(14/19)	DE000A1ZJZB9	278.500	EUR	70,0000	194.950,00	0,21
4.2500 % BMW Finance N.V. AD-Medium-Term Notes 2013(17)	XS0995535969	750.000	AUD	103,6100	533.175,87	0,56
4.5000 % Steinhoff Finance Holding GmbH EO-Conv. Notes 2011(18)	XS0605635787	400.000	EUR	167,8400	671.376,00	0,71
4.5000 % VW Financial Serv. Austr. Ltd. AD-Notes 2012(16)	AU3CB0202760	750.000	AUD	102,4200	527.067,64	0,55
4.6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	500.000	EUR	103,3400	516.710,00	0,54
4.7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362	750.000	EUR	99,8100	748.597,50	0,79
4.7500 % Obotritia Capital KGaA Anleihe v.2015(2020)	DE000A161HJ6	1.250.000	EUR	101,5000	1.268.750,00	1,34
4.8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Notes 2014(23/78)	XS1150695192	1.250.000	EUR	100,1900	1.252.350,00	1,32
4.8750 % UBM Realitätenentwicklung AG EO-Anleihe 2014(19)	AT0000A185Y1	1.000.000	EUR	103,4400	1.034.380,00	1,09
5.0000 % IPM GmbH & Co. KG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1X3NK2	800.000	EUR	95,5500	764.400,00	0,80
5.0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	1.500.000	EUR	98,6100	1.479.090,00	1,56
5.3440 % Fürstenberg Capital GmbH FLR-Anl. v.05(15/unb.)	XS0216072230	297.000	EUR	91,7500	272.497,50	0,29
5.5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2007(07/37)	XS0294367205	600.000	USD	33,8100	181.937,05	0,19
5.5000 % TAG Immobilien AG Wandelanl.v.2012(2019)	DE000A1PGZM3	200.000	EUR	150,6300	301.264,00	0,32
5.5000 % Vedanta Resources Jersey Ltd. DL-Conv. Bonds 2009(16)	XS0434722087	1.000.000	USD	99,6400	893.588,02	0,94
5.7500 % DIC Asset AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNJ22	64.000	EUR	106,9500	68.448,00	0,07
5.7500 % Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988	500.000	GBP	102,1000	720.798,57	0,76
5.7500 % Technicolor S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016	435.000	EUR	0,4100	1.792,20	0,00
5.8750 % Man Group PLC DL-FLR Notes 2014(19/24)	XS1103347701	600.000	USD	103,9400	559.257,47	0,59
6.0000 % Jung.DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9	500.000	EUR	95,4000	477.000,00	0,50
6.2500 % Accentro Real Estate AG Wandelanl.v.2014(2019)	DE000A1YC4S6	30.000	EUR	2,2500	67.500,00	0,07
6.2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	2.600.000	USD	98,5600	2.298.123,94	2,42
6.4500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 2014(14/24)	US10553YAF25	500.000	USD	94,8600	425.338,53	0,45
6.7500 % Longfor Properties Co. Ltd. DL-Notes 2013(18/23)	XS0877742105	200.000	USD	98,6900	177.002,96	0,19
6.7500 % Steilmann-Boecker Fashion Anleihe v.2012(2017)	DE000A1PGWZ2	150.000	EUR	100,2000	150.300,00	0,16
7.0000 % Aberdeen Asset Management PLC DL-Notes 2013(18/Und.)	XS0896113007	2.000.000	USD	106,1700	1.904.241,77	2,01
7.0000 % Constantin Medien AG Inh.-Schv. v.2013(2018)	DE000A1R07C3	1.000.000	EUR	105,0000	1.050.000,00	1,11
7.0000 % Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2012(2017)	DE000A1R0VD4	125.000	EUR	97,9000	122.375,00	0,13
7.0000 % Steilmann-Boecker Fashion Anleihe v.2014(2018)	DE000A12UAEO	1.930.000	EUR	99,9000	1.928.070,00	2,03
7.1250 % Aareal Bank Capital Fdg Trust EO-Trust.Pref.Sec. 01(06/Und.)	XS0138973010	10.000	EUR	26,0500	260.500,00	0,27
7.2500 % friedola Gebr. Holzapfel GmbH Anleihe v.2012(2017)	DE000A1MLYJ9	350.000	EUR	40,0000	140.000,00	0,15
7.2500 % Rene Lezard Mode GmbH Inh.Schuldver. v.12(17)	DE000A1PGQR1	170.000	EUR	27,0500	45.985,00	0,05

## GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

7.5000 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anleihe v.2014(2017/2019)	DE000A12T135	1.000.000	EUR	98,7500	987.500,00	1,04
7.5000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2015(2021)	DE000A13SAD4	650.000	EUR	105,0000	682.500,00	0,72
8.0000 % EFG International (GG) Ltd. EO-FLR Notes 2012(17/22)	XS0732522023	2.849.000	EUR	102,6300	2.923.786,25	3,08
8.0000 % PNE WIND AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1R0741	932.000	EUR	104,8800	977.435,00	1,03
8.1250 % BDT Media Automation GmbH Inh.-Schv. v.2012(2017)	DE000A1PGQL4	142.000	EUR	65,5000	93.010,00	0,10
8.5000 % Ekosem-Agrar GmbH Inh.-Schv. v.2012(2016/2018)	DE000A1R0RZ5	275.000	EUR	91,0000	250.250,00	0,26
8.7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1R1A42	500.000	EUR	109,8100	549.065,00	0,58
8.8750 % Rickmers Holding AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNA39	500.000	EUR	99,5000	497.500,00	0,52
9.2500 % Accentro Real Estate AG Anleihe v.2013(2017/2018)	DE000A1X3Q99	700.000	EUR	108,0000	756.000,00	0,80
9.7500 % Bilt Paper B.V. DL-FLR Nts 2011(16/Und.) Reg.S	USN08328AA95	400.000	USD	87,1300	312.528,02	0,33

### Zertifikate

Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	60.000	EUR	33,8500	2.031.000,00	2,14
Deutsche Bank AG Silber X-PERT Zt.04(unlim.)	DE000DB3XAG6	33.500	EUR	14,0300	470.005,00	0,49

### Andere Wertpapiere

Fair Value REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MW975	80.000	EUR	7,4000	592.000,00	0,62
--	--------------	--------	-----	--------	------------	------

### Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere

**80.924.695,09 85,24**

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

6.6250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014(14/23)	US87264AAL98	1.000.000	USD	103,7500	930.409,83	0,98
---	--------------	-----------	-----	----------	------------	------

### Summe der an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**930.409,83 0,98**

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Zertifikate

Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30)gek.Stück	DE000A1EV899	400	EUR	1.116,1300	446.451,20	0,47
---	--------------	-----	-----	------------	------------	------

### Summe der nicht notierten Wertpapiere

**446.451,20 0,47**

### Investmentanteile

db x-tr. CSI300 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	35.000	EUR	11,2500	393.750,00	0,42
KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	LU0470728089	5.000	EUR	136,8200	684.100,00	0,72
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	70	EUR	11.482,8900	803.802,30	0,85
Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur T o.N.	LU0199057307	5.000	EUR	332,9300	1.664.650,00	1,75

### Summe der Investmentanteile

**3.546.302,30 3,74**

### Summe Wertpapiervermögen

**85.847.858,42 90,43**

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Börsenkürzel	Kontrakte	Verpflichtung 2)	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Derivate auf Indizes</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
DAX Index Fut. Sep.15	EUREX	-40,00	-11.098.000	-99.500,00 -0,10
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>			<b>-99.500,00</b>	<b>-0,10</b>
<b>Gesamtsumme der Derivate auf Indizes</b>			<b>-99.500,00</b>	<b>-0,10</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Zinsderivate

### Zinsterminkontrakte

EURO-BUND Fut. Sep.15	EUREX	-30,00	-4.553.100	57.600,00	0,06
<b>Summe der Zinsderivate</b>				<b>57.600,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Derivatevermögen</b>				<b>-41.900,00</b>	<b>-0,04</b>

	Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
--	---------	---------------------	--------------------	---------------------------------------

## Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten

### Kassenbestände

Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	AUD	376.492,54	258.321,01	0,27
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	CAD	851.195,12	616.517,67	0,65
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	CHF	1.215.118,07	1.172.848,61	1,24
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	DKK	5.580.225,00	747.899,13	0,79
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	3.429.282,20	3.429.282,20	3,61
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	GBP	19.450,52	27.462,01	0,03
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	ISK	23.408.469,00	158.916,97	0,17
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	NOK	6.455.572,87	732.405,99	0,77
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	TRY	140.246,72	46.722,43	0,05
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	USD	910.642,43	816.646,43	0,86
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	ZAR	1.498.333,33	109.331,48	0,11

<b>Summe der Kassenbestände</b>				<b>8.116.353,93</b>	<b>8,55</b>
---------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

### Marginkonten

Initial Margin	EUR	952.800,00	952.800,00	1,00
Variation Margin für Future	EUR	41.900,00	41.900,00	0,05

<b>Summe der Marginkonten</b>				<b>994.700,00</b>	<b>1,05</b>
-------------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

<b>Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>				<b>9.111.053,93</b>	<b>9,60</b>
---	--	--	--	---------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche				834.900,54	0,88
Dividendenansprüche				25.175,51	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>860.076,05</b>	<b>0,90</b>

### Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen

Sonstige Verbindlichkeiten 1)				-845.523,03	-0,89
<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>				<b>-845.523,03</b>	<b>-0,89</b>

<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>94.931.565,37</b>	<b>100,00</b>
--------------------------	--	--	--	----------------------	---------------

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - Spirit Invest A	LU0326961637	219.021,378	EUR	148,41
GANADOR - Spirit Invest B	LU0326962445	39.965,464	EUR	1.562,00

Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %) 90,43

Bestand der Derivate am Teilfondsvermögen (in %) -0,04

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Börsenbezeichnung

EUREX AG

## Börsenkürzel

EUREX

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 30.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ZUMTOBEL AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307	0	15.000	0	15.000
EFG International AG Namens-Aktien SF -,50	CH0022268228	0	10.000	0	10.000
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	0	3.000	0	3.000
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 1	CH0038389992	11.000	1.000	7.000	5.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	20.000	0	10.000	10.000
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	30.000	0	30.000	0
CompuGroup Medical AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005437305	0	804	0	804
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	3.000	0	3.000	0
DMG Mori AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	30.000	0	30.000	0
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	20.000	0	20.000	0
Mologen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006637200	29.685	20.315	0	50.000
METRO AG Stammaktien o.N.	DE0007257503	10.000	0	10.000	0
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007846867	0	10.000	0	10.000
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	76.666	13.000	0	89.666
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	18.800	23.603	18.800	23.603
WESTGRUND AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN4T3	250.000	0	250.000	0
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3	2.350	500	2.850	0
WESTGRUND AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A14KCW5	0	175.000	0	175.000
DMG MORI SEIKI AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A14KT17	0	30.000	30.000	0
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	0	40.000	0	40.000
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	0	61.685	0	61.685
Ferratum Finland Oy Registered Shares o.N.	FI4000106299	0	16.584	0	16.584
TNT Express N.V. Aandelen op naam EO -,08	NL0009739424	50.940	0	50.940	0
Uralkali JSC Reg.Shs(GDRs Reg.S)/5 RL-,50	US91688E2063	0	3.018	0	3.018
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4.8750 % UBM Realitätenentwicklung AG EO-Anleihe 2014(19)	AT000A185Y1	500.000	1.000.000	500.000	1.000.000
5.1250 % Omega Pharma Invest N.V. EO-Notes 2012(17) Reg.S	BE6245875453	1.000.000	0	1.000.000	0
1.7440 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	546.000	1.000.000	0	1.546.000
8.0000 % Dt. Bank Contingent Cap. Tr.IV EO-Tr.Pref.Secs 2008(18/Und.)	DE000A0TU305	1.000.000	0	1.000.000	0
7.1250 % VEDES AG Anleihe v.2014(2017/2019)	DE000A11QJA9	250.000	0	250.000	0
4.6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	0	500.000	0	500.000
7.2500 % German Pellets GmbH IHS v.2014(2017/2019)	DE000A13R5N7	500.000	0	500.000	0
7.5000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2015(2021)	DE000A13SAD4	0	650.000	0	650.000
4.6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2015(2019)	DE000A14J694	0	500.000	500.000	0
8.0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	0	1.000.000	1.000.000	0
6.0000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9	0	500.000	0	500.000
4.7500 % Obotritia Capital KGaA Anleihe v.2015(2020)	DE000A161HJ6	0	1.250.000	0	1.250.000
7.2500 % Rene Lezard Mode GmbH Inh.Schuldver. v.12(17)	DE000A1PGQR1	233.000	0	63.000	170.000
8.0000 % PNE WIND AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1R0741	1.032.000	0	100.000	932.000
9.7500 % Ekotechnika GmbH Inh.-Schv. v.13(16/18)	DE000A1R1A18	250.000	0	250.000	0
8.8750 % Rickmers Holding AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNA39	814.000	0	314.000	500.000
7.2500 % paragon AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TND93	90.000	0	90.000	0
7.6250 % Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2	1.000.000	0	1.000.000	0
5.7500 % DIC Asset AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNJ22	1.084.000	0	1.020.000	64.000
5.8750 % HELMA Eigenheimbau AG Anleihe v.2013(2016/2018)	DE000A1X3HZ2	600.000	0	600.000	0
4.0000 % 3W Power S.A. EO-Schuldversch. 2014(14/19)	DE000A1ZJZB9	100.000	178.500	0	278.500
2.7500 % TUI AG Wandelanl.v.2011(2014/2016)	DE000TUAG158	11.000	0	11.000	0
6.7500 % Olam International Ltd. DL-Notes 2013(15/18)	SG3262989233	1.000.000	0	1.000.000	0
6.4500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 2014(14/24)	US10553YAF25	0	500.000	0	500.000
10.2500 % Brasilien RB/DL-Bonds 2007(28)	US105756BN96	2.000.000	2.000.000	0	4.000.000
9.7500 % Bilt Paper B.V. DL-FLR Nts 2011(16/Und.) Reg.S	USN08328AA95	0	400.000	0	400.000
3.0000 % BES Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(35)	XS0210172721	0	750.000	0	750.000
5.5000 % Vedanta Resources Jersey Ltd. DL-Conv. Bonds 2009(16)	XS0434722087	0	1.000.000	0	1.000.000
4.9000 % TUI Travel PLC LS-Convertible Bonds 2010(17)	XS0503743949	300.000	0	300.000	0
7.7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.11(16)	XS0585517245	1.300.000	0	1.300.000	0
8.3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731	500.000	0	500.000	0
9.5000 % VTB Eurasia Ltd. DL-FLR LPN 12(22/Und.)VTB OJSC	XS0810596832	600.000	0	600.000	0
6.7500 % KION Finance S.A. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	XS0889217716	400.000	0	400.000	0
4.8750 % San Miguel Corp. DL-Med.-T. Nts 2013(13/23)	XS0921226386	1.000.000	0	1.000.000	0
5.1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Hybr.Sec13(23/Und.)NC10	XS0968913342	1.000.000	0	1.000.000	0
7.7500 % Hapag-Lloyd AG MTN Notes v.13(15/18)REG.S	XS0974356262	1.000.000	0	1.000.000	0
6.0000 % Centrics Oil & Gas Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(17)	XS1041766152	1.000.000	0	1.000.000	0

## GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

4.6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	650.000	0	650.000	0
10.2500 % Century Ltd. DL-MTN 2014(17/19) Reg.S	XS1118059200	0	500.000	0	500.000
4.8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Notes 2014(23/78)	XS1150695192	750.000	500.000	0	1.250.000
5.0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	0	1.500.000	0	1.500.000
3.5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	0	800.000	800.000	0
4.7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362	0	750.000	0	750.000
3.5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	0	400.000	0	400.000

### Zertifikate

Hellenic Fin.Stab.Fd. (HFSF) WTS 10.12.17	GRR0000000028	25.000	0	25.000	0
Hellenic Fin.Stab.Fd. (HFSF) WTS 26.12.17	GRR0000000036	20.000	0	20.000	0

### Andere Wertpapiere

Fair Value REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MW975	0	80.000	0	80.000
Fair Value REIT-AG neue Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRR3	0	80.000	80.000	0

### Nicht notierte Wertpapiere

### Anrechte

Mologen AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A14KNZ5	0	29.685	29.685	0
---------------------------------	--------------	---	--------	--------	---

### Investmentanteile

db x-tr. CSI300 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	70.000	0	35.000	35.000
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	0	70	0	70

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

## Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes des Teilfonds GANADOR - Spirit Invest

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Renten	46.875	49,38
Aktien	32.480	34,21
Investmentfonds	3.546	3,74
Zertifikate	2.947	3,10
<b>Summe</b>	<b>85.848</b>	<b>90,43</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	71.113	74,91
USD	12.189	12,84
CHF	4.879	5,14
AUD	1.334	1,40
BRL	1.262	1,33
NOK	1.010	1,06
GBP	957	1,01
DKK	748	0,79
CAD	630	0,66
ZAR	604	0,64
ISK	159	0,17
TRY	47	0,05
<b>Summe</b>	<b>94.932</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Bundesrep. Deutschland	50.142	52,80
Luxemburg	12.709	13,38
USA	3.959	4,17
Österreich	3.938	4,15
Schweiz	3.689	3,89
Großbritannien	3.161	3,33
Guernsey	3.029	3,19
Niederlande	2.952	3,11
Frankreich	2.752	2,90
Brasilien	1.443	1,52
Jersey	1.345	1,42
Kaimaninseln	1.279	1,35
Schweden	1.271	1,34
Hongkong	576	0,61
Südafrika	542	0,57
Australien	529	0,56
Kanada	456	0,48
Finnland	378	0,40
Norwegen	277	0,29
Rußland	234	0,25
Venezuela	188	0,20
Portugal	83	0,09
<b>Summe</b>	<b>94.932</b>	<b>100,00</b>

# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 26. Juni 2015 des Teilfonds GANADOR - Global Strategie

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	3.000	EUR	61,8300	185.490,00	1,94
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.000	USD	127,5000	113.920,66	1,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	15.000	EUR	9,3200	139.860,00	1,46
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	15.000	EUR	6,7300	101.010,00	1,05
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	20.000	EUR	9,8400	196.760,00	2,05
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	1.500	EUR	133,4000	200.100,00	2,09
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	2.000	EUR	78,6300	157.260,00	1,64
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	9.000	GBP	4,6100	58.315,77	0,61
Burkhalter Holding AG Namens-Aktien SF -,04	CH0212255803	600	CHF	108,4000	61.934,01	0,65
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	2.650	EUR	32,2600	85.489,00	0,89
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	2.000	CHF	57,5000	109.508,17	1,14
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	10.000	EUR	12,0700	120.700,00	1,26
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	3.000	EUR	86,3100	258.930,00	2,70
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	8.000	EUR	28,4700	227.720,00	2,38
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	1.500	EUR	76,4500	114.675,00	1,20
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	10.000	EUR	16,3900	163.900,00	1,71
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	2.000	EUR	112,0000	224.000,00	2,34
GENMAB AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272202	2.000	DKK	593,5000	159.104,62	1,66
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	2.000	USD	120,2300	214.849,89	2,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	1.000	EUR	104,1000	104.100,00	1,09
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	550	EUR	356,8500	196.267,50	2,05
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	10.000	SEK	88,0000	95.206,15	0,99
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	2.000	EUR	75,8700	151.740,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.000	EUR	170,9000	170.900,00	1,78
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	10.000	EUR	17,5300	175.300,00	1,83
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	1.500	CHF	94,7500	135.337,81	1,41
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	2.000	DKK	377,0000	101.065,61	1,06
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	700	DKK	725,0000	68.024,93	0,71
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	500	CHF	264,2500	125.815,36	1,31
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	20.000	GBP	10,6200	298.406,81	3,12
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	1.500	CHF	84,6500	120.911,30	1,26
Vodafone Group PLC Registered Shares o.N.	GB00BH4HKS39	25.000	GBP	2,3900	84.067,41	0,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0.0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2009(2015)	DE000A0Z2KQ6	500.000	EUR	100,0200	500.075,00	5,22
2.3750 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0768453101	300.000	EUR	101,7400	305.211,00	3,19
4.2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2017) II.Ausgabe	DE0001135333	2.400.000	EUR	109,0000	2.615.880,00	27,31
9.5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN.v.13(16)	XS0973219065	1.000.000	BRL	96,6200	276.428,35	2,89
<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>					<b>8.418.264,35</b>	<b>87,88</b>
<b>Investmentanteile</b>						
Value-Hldgs Mittelstandsfu.AMI Inhaber-Anteile P (t)	DE000A1WZ0R1	4.000	EUR	103,1600	412.640,00	4,31
<b>Summe der Investmentanteile</b>					<b>412.640,00</b>	<b>4,31</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>8.830.904,35</b>	<b>92,19</b>



# GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

		Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>					
<b>Kassenbestände</b>					
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	DKK	-742.589,68	-99.536,18	-1,04
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	744.853,01	744.853,01	7,77
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	GBP	1,56	2,19	0,00
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	USD	602,00	537,88	0,01
<b>Summe der Kassenbestände</b>				<b>645.856,90</b>	<b>6,74</b>
<b>Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>				<b>645.856,90</b>	<b>6,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
Zinsansprüche				115.745,07	1,21
Dividendenansprüche				2.676,39	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>118.421,46</b>	<b>1,24</b>
<b>Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>					
Sonstige Verbindlichkeiten 1)				-15.980,61	-0,17
<b>Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen</b>				<b>-15.980,61</b>	<b>-0,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>9.579.202,10</b>	<b>100,00</b>

Anteilscheinklasse	ISIN	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
GANADOR - Global Strategie P	LU0350782826	72.232,000	EUR	132,62

<b>Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)</b>	<b>92,19</b>
--	--------------

## Fußnoten

\*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) Noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr. Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2014	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 26.06.2015
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BELGACOM S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003810273	5.000	0	5.000	0
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	12.000	14.000	6.000	20.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	3.000	0	1.500	1.500
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	500	250	250	500
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	3.000	0	1.500	1.500
Burkhalter Holding AG Namens-Aktien SF -,04	CH0212255803	1.200	0	600	600
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	0	4.000	2.000	2.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	0	4.000	4.000	0
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	1.500	750	2.250	0
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	0	12.000	4.000	8.000
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	0	2.000	0	2.000
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235	0	1.000	1.000	0
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	5.300	0	2.650	2.650
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	3.800	0	3.800	0
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	10.000	5.000	5.000	10.000
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	3.000	0	1.500	1.500
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	0	1.000	0	1.000
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	0	5.000	3.000	2.000
MLP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	0	40.000	40.000	0
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	1.200	0	1.200	0
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	2.000	0	2.000	0
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	0	3.000	0	3.000
STRATEC Biomedical AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0007289001	2.000	0	2.000	0
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	3.000	0	3.000	0
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	0	8.000	8.000	0
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	1.500	750	750	1.500
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	0	10.000	0	10.000
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	0	5.000	5.000	0
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	0	2.000	0	2.000
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	1.400	0	700	700
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	5.000	0	5.000	0
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	0	2.000	0	2.000
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	0	15.000	0	15.000
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	0	15.000	0	15.000
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	0	550	0	550
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	0	1.000	0	1.000
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	1.000	1.500	500	2.000
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	0	20.000	0	20.000
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	18.000	0	9.000	9.000
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	3.000	3.000	6.000	0
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	4.000	0	4.000	0
Carphone Wareh.Grp PLC (New) Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	0	30.000	30.000	0
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	4.000	4.000	8.000	0
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	GB00B83VD954	100.000	0	100.000	0
Vodafone Group PLC Registered Shares o.N.	GB00BH4HKS39	50.000	0	25.000	25.000
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	0	10.000	0	10.000
Ziggo N.V. Registered Shares EO -,10.	NL0006294290	5.000	0	5.000	0
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 0,75	NO0003054108	8.000	0	8.000	0
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002452623	2.000	0	2.000	0
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	0	10.000	0	10.000
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	0	1.000	0	1.000
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	0	2.000	0	2.000
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	0	1.000	1.000	0
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0.5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	0	1.800.000	1.800.000	0
4.2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2017) II.Ausgabe	DE0001135333	0	2.400.000	0	2.400.000
3.0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(15)	IT0004568272	300.000	0	300.000	0
1.5000 % Diageo Capital PLC DL-Notes 2012(12/17)	US25243YAR09	500.000	0	500.000	0
4.6250 % General Electric Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2011(21)	US36962G4Y78	500.000	0	500.000	0

## GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

3.2500 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2014(14/17)	US71647NAG43	500.000	0	500.000	0
3.6250 % United States of America DL-Notes 2010(20)	US912828MP29	500.000	0	500.000	0
9.5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN.v.13(16)	XS0973219065	0	1.000.000	0	1.000.000
<b>Anrechte</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte 14.04.2015	ES06132119A7	0	15.000	15.000	0
Banco Santander S.A. Anrechte 28.04.2015	ES06139009M8	0	15.000	15.000	0

# GANADOR

## Investmentfonds (F.C.P.)

Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes  
des Teilfonds GANADOR - Global Strategie

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Aktien	4.721	49,28
Renten	3.697	38,60
Investmentfonds	413	4,31
<b>Summe</b>	<b>8.831</b>	<b>92,19</b>

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	7.638	79,73
CHF	554	5,78
GBP	443	4,63
USD	329	3,44
BRL	291	3,04
DKK	229	2,39
SEK	95	0,99
<b>Summe</b>	<b>9.579</b>	<b>100,00</b>

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Bundesrep. Deutschland	5.503	57,46
Luxemburg	633	6,60
Frankreich	591	6,17
Schweiz	554	5,78
Großbritannien	441	4,60
Schweden	402	4,20
USA	329	3,43
Dänemark	328	3,43
Spanien	241	2,51
Kanada	197	2,05
Niederlande	185	1,94
Italien	175	1,83
<b>Summe</b>	<b>9.579</b>	<b>100,00</b>

**Erläuterungen zum Halbjahresabschluss**  
zum 30. Juni 2015

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

**a) Darstellung der Finanzberichte**

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

**b) Bewertung des Wertpapierbestandes**

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse amtlich notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

**c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen**

Der realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

**d) Transaktionskosten**

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

i) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „*Call-Option*“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

k) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden abzüglich von Quellensteuer ausgewiesen.

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Für die Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial, GANADOR – CC Multi-Asset, GANADOR – Nova und GANADOR – Global Strategie wurde dieser Bericht auf Basis des letzten Nettoinventarwertes zum 26. Juni 2015 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 25. Juni 2015 erstellt. Für die übrigen Teilfonds GANADOR – Corporate Alpha, GANADOR – Ataraxia und GANADOR – Spirit Invest wurde der Bericht auf der Grundlage des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2015 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2015 erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“) entnommen werden.

## **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („*taxe d’abonnement*“)**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („*taxe d’abonnement*“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „*taxe d’abonnement*“ von 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

## **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial, GANADOR – CC Multi-Asset, GANADOR – Corporate Alpha, GANADOR – Nova, GANADOR – Spirit Invest und GANADOR – Global Strategie grundsätzlich thesauriert. Für den Teilfonds GANADOR – Ataraxia werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge grundsätzlich ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die gesetzliche Mindestgrenze fällt.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eines Teilfonds eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

## **Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Fall der Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial, GANADOR – CC Multi-Asset, GANADOR – Corporate Alpha, GANADOR – Ataraxia, GANADOR – Nova und GANADOR – Global Strategie betragen diese Verwaltungsgebühren der von den einzelnen Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile maximal 3,50%.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds GANADOR – Spirit Invest unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

**GANADOR**  
Investmentfonds (F.C.P.)

**GANADOR – Spirit Invest**

Währung	Bezeichnung	Verwaltungs- vergütungssatz
EUR	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	1,00%
EUR	Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur T o.N.	1,50%

**Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren**

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden den betroffenen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

**Erläuterung 7 – Derivate**

Zum 30. Juni 2015 bestanden folgende offene Positionen aus Derivaten:

**GANADOR – CC Multi-Asset Spezial**

Devisen- termin- geschäfte	Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkaufs- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	313.761	USD	350.000	30.09.2015	1.454,17	0,01
Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	362.976	USD	400.000	30.09.2015	6.054,72	0,03
<b>Total</b>						<b>7.508,89</b>	<b>0,04</b>

**GANADOR – CC Multi-Asset**

Devisen- termin- geschäfte	Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkaufs- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Banque de Luxembourg USD -> EUR 30.09.2015	EUR	155.984	USD	174.000	30.09.2015	722,92	0,01
<b>Total</b>						<b>722,92</b>	<b>0,01</b>



**GANADOR**  
Investmentfonds (F.C.P.)

**GANADOR – Spirit Invest**

<b>Terminkontrakte</b>	<b>Börse</b>	<b>Kontrakte</b>	<b>Nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
DAX Index Fut. Sep.15	EUREX	-40,00	-99.500,00	-0,10
EURO-BUND Fut. Sep.15	EUREX	-30,00	57.600,00	0,06
<b>Total</b>			<b>-41.900,00</b>	<b>-0,04</b>

Aufgrund der Art der Derivate waren für diese und für Optionsgeschäfte keine weiteren Sicherheiten zu stellen.