



Tricom

Halbjahresbericht zum 30.06.2015

HSBC  INKA

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	5
Vermögensaufstellung	6
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	11
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR
Haftendes Eigenkapital: 28.011.366,00 EUR
(Stand: 31.12.2014)

Aufsichtsrat

Dr. Christiane Lindenschmidt

Bereichsvorstand und HSBC Technology and Services Country COO der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzende

Dr. Rudolf Apenbrink

Vorsitzender der Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Paul Hagen

Mitglied des Vorstands der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Prof. Dr. Alexander Kempf

Direktor des Seminars für Finanzierungslehre an der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer

Mitglied des Vorstands der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Dr. Jan Wilmanns

Bereichsvorstand, Leiter Institutional & Corporate Clients der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro,
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 1.996.908.428,30 Euro
(Stand: 31.12.2014)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Fondsmanager / Anlageberater

Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH,
Mainzer Landstraße 178-190, 60327 Frankfurt am Main (Fondsmanager)

Bank Julius Baer & Co. AG,
Bahnhofstraße 36, CH-8001 Zürich (Anlageberater)

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH,
Börsenstraße 2-4, 60313 Frankfurt (Anlageberater)

Ihre Partner

Anlageausschuss

Wilfried Hoffmann,

Direktor Beratung und Betreuung der Deutsche Oppenheim Family Office AG

Dietmar Schunk,

Generalbevollmächtigter der Deutsche Oppenheim Family Office AG

Sonstige Angaben

WKN: A14M85

ISIN: DE000A14M854

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.116.470,82	100,54
Konsumgüter	5.153.989,97	7,50
Gesundheitswesen	3.229.391,43	4,70
Technologie	2.381.335,49	3,46
Finanzwerte	1.879.753,88	2,73
Rohstoffe	1.757.589,60	2,56
Industriewerte	1.616.110,16	2,35
Öl & Gas	1.003.059,06	1,46
Telekommunikation	963.089,61	1,40
Versorgungsunternehmen	939.135,51	1,37
Verbraucher-Dienstleistungen	283.664,13	0,41
2. Anleihen	22.469.390,33	32,68
Regierungsanleihen	4.664.507,86	6,78
Nicht zyklische Konsumgüter	2.526.840,71	3,67
Finanzen & Kapitalanlagen	2.166.627,26	3,15
Technologie & Elektronik	2.117.583,25	3,08
Basisindustrie	1.705.696,66	2,48
Banking/Bankwesen	1.633.583,75	2,38
Telekommunikation	1.620.866,81	2,36
Jumbo-Pfandbriefe	1.200.537,33	1,75
Staatlich garantierte Anlagen	805.798,02	1,17
Immobilien	687.139,01	1,00
Zyklische Konsumgüter	652.456,01	0,95
Medien	574.775,94	0,84
Zyklische Dienstleistungen	570.365,00	0,83
Anleihen supranationaler Organisationen	358.265,02	0,52
Versicherungen	356.430,09	0,52
Nicht zyklische Dienstleistungen	314.876,64	0,46
Agency	303.431,97	0,44
Investitionsgüter	209.609,00	0,30
3. Derivate	-7.385,47	-0,01
Devisen-Derivate	-7.385,47	-0,01
4. Forderungen	298.132,16	0,43
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	22.935.492,52	33,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.213.722,44	6,13
Zielfondsanteile	4.213.722,44	6,13
Indexfonds	4.213.722,44	6,13
II. Verbindlichkeiten	-369.562,11	-0,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-369.562,11	-0,54
III. Fondsvermögen	68.746.908,71	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Euro									
Allianz vink.Nam.	DE0008404005	STK	1.800	1.800	- EUR	140,950	253.710,00	0,37	
AXA	FR000120628	STK	10.000	10.000	- EUR	22,685	226.850,00	0,33	
BASF Nam.	DE000BASF111	STK	5.400	5.400	- EUR	79,430	428.922,00	0,62	
Bayer Nam.	DE000BAY0017	STK	3.970	3.970	- EUR	127,200	504.984,00	0,73	
BNP Paribas	FR000131104	STK	2.600	2.600	- EUR	55,110	143.286,00	0,21	
Daimler Nam.	DE0007100000	STK	4.400	4.400	- EUR	82,810	364.364,00	0,53	
Danone	FR000120644	STK	2.500	2.500	- EUR	59,090	147.725,00	0,21	
Deutsche Bk.	DE0005140008	STK	5.500	5.500	- EUR	27,200	149.600,00	0,22	
Dt.Post Nam.	DE0005552004	STK	3.500	3.500	- EUR	26,410	92.435,00	0,13	
Dt.Telkom Nam.	DE0005557508	STK	6.000	6.000	- EUR	15,665	93.990,00	0,14	
Fortum	FI0009007132	STK	8.800	8.800	- EUR	16,100	141.680,00	0,21	
Fresenius	DE0005785604	STK	1.800	1.800	- EUR	58,190	104.742,00	0,15	
Fresenius M.	DE0005785802	STK	4.500	4.500	- EUR	74,580	335.610,00	0,49	
GdF Suez (En.)	FR0010208488	STK	11.000	11.000	- EUR	16,965	186.615,00	0,27	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	2.000	2.000	- EUR	54,150	108.300,00	0,16	
Henkel Vorz.	DE0006048432	STK	3.500	3.500	- EUR	101,100	353.850,00	0,51	
HUGO BOSS Nam.	DE000A1PHFF7	STK	2.000	2.000	- EUR	100,550	201.100,00	0,29	
INBEV	BE0003793107	STK	4.000	4.000	- EUR	109,650	438.600,00	0,64	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	30.000	30.000	- EUR	3,294	98.820,00	0,14	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	2.600	2.600	- EUR	52,520	136.552,00	0,20	
LEONI Nam.	DE0005408884	STK	2.500	2.500	- EUR	56,750	141.875,00	0,21	
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026	STK	2.550	2.550	- EUR	160,550	409.402,50	0,60	
Orange	FR0000133308	STK	14.300	14.300	- EUR	14,030	200.629,00	0,29	
Porsche Vorz.	DE000PAH0038	STK	3.200	3.200	- EUR	76,990	246.368,00	0,36	
Proximus	BE0003810273	STK	7.200	7.200	- EUR	32,205	231.876,00	0,34	
RWE	DE0007037129	STK	7.700	7.700	- EUR	19,395	149.341,50	0,22	
Sanofi	FR0000120578	STK	2.550	2.550	- EUR	89,980	229.449,00	0,33	
SAP	DE0007164600	STK	6.700	6.700	- EUR	62,960	421.832,00	0,61	
Siemens Nam.	DE0007236101	STK	2.200	2.200	- EUR	91,510	201.322,00	0,29	
Telefónica	ES0178430E18	STK	14.000	14.000	- EUR	12,935	181.090,00	0,26	
Total	FR0000120271	STK	7.500	7.500	- EUR	44,255	331.912,50	0,48	
Unilever	NL0000009355	STK	4.600	4.600	- EUR	37,360	171.856,00	0,25	
Wire Card	DE0007472060	STK	8.500	8.500	- EUR	34,500	293.250,00	0,43	
US-Dollar									
Altria Group	US02209S1033	STK	7.500	7.500	- USD	48,670	326.793,44	0,48	
Amer.Water Works	US0304201033	STK	6.500	6.500	- USD	48,930	284.733,97	0,41	
AT&T	US00206R1023	STK	4.400	4.400	- USD	35,770	140.903,68	0,20	
Bed Bath	US0758961009	STK	3.000	3.000	- USD	68,770	184.701,74	0,27	
BHP Billiton (Sp. ADRs)	US0886061086	STK	2.670	2.670	- USD	41,730	99.749,42	0,15	
Chevron	US1667641005	STK	2.000	2.000	- USD	96,690	173.125,99	0,25	
Cisco Sys.	US17275R1023	STK	6.000	6.000	- USD	27,540	147.933,28	0,22	
Citigroup New	US1729674242	STK	3.250	3.250	- USD	54,880	159.679,14	0,23	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CNOOC	US1261321095	STK	1.000	1.000	- USD	140,150	125.471,13	0,18	
Coach	US1897541041	STK	5.000	5.000	- USD	34,990	156.626,29	0,23	
Coca-Cola	US1912161007	STK	2.800	2.800	- USD	39,400	98.765,43	0,14	
Dover Reg.S	US2600031080	STK	2.000	2.000	- USD	70,090	125.497,99	0,18	
EMC	US2686481027	STK	6.600	6.600	- USD	25,990	153.568,07	0,22	
Emers.Elec.	US2910111044	STK	2.700	2.700	- USD	55,560	134.300,22	0,20	
Exxon Mob.	US30231G1022	STK	1.700	1.700	- USD	82,820	126.047,68	0,18	
Fastenal	US3119001044	STK	3.100	3.100	- USD	42,210	117.146,08	0,17	
Flavor&Fr.	US4595061015	STK	1.700	1.700	- USD	109,290	166.333,63	0,24	
Gen.Electric	US3696041033	STK	4.000	4.000	- USD	26,640	95.399,24	0,14	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	1.000	1.000	- USD	115,455	103.362,61	0,15	
Home Depot	US4370761029	STK	1.000	1.000	- USD	110,540	98.962,39	0,14	
Intel	US4581401001	STK	12.000	12.000	- USD	30,390	326.484,57	0,47	
Jacobs Eng.Gr.	US4698141078	STK	3.300	3.300	- USD	40,650	120.095,08	0,17	
Johnson&J.	US4781601046	STK	4.000	4.000	- USD	97,680	349.797,22	0,51	
McDonald's	US5801351017	STK	1.700	1.700	- USD	95,440	145.254,66	0,21	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	5.000	5.000	- USD	73,300	328.113,95	0,48	
Merck & Co. (New)	US58933Y1055	STK	3.300	3.300	- USD	57,290	169.255,77	0,25	
Microsoft	US5949181045	STK	9.500	9.500	- USD	44,370	377.366,85	0,55	
NetApp	US64110D1046	STK	4.100	4.100	- USD	31,675	116.265,59	0,17	
PepsiCo	US7134481081	STK	4.000	4.000	- USD	93,690	335.508,82	0,49	
Pfizer	US7170811035	STK	7.700	7.700	- USD	33,590	231.553,55	0,34	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	5.000	5.000	- USD	78,320	350.585,05	0,51	
Samsung Elec. (GDRs)	US7960508882	STK	280	280	- USD	571,500	143.260,01	0,21	
Teradata	US88076W1036	STK	3.500	3.500	- USD	36,950	115.779,91	0,17	
U.S.Bancorp	US9029733048	STK	4.200	4.200	- USD	43,410	163.226,17	0,24	
Unit.Techn.	US9130171096	STK	1.000	1.000	- USD	111,530	99.848,70	0,15	
Vale (Spons. ADRs)	US91912E1055	STK	13.200	13.200	- USD	6,120	72.322,94	0,11	
Walt Disney	US2546871060	STK	1.000	1.000	- USD	113,050	101.209,50	0,15	
Xerox	US9841211033	STK	10.000	10.000	- USD	10,780	96.509,37	0,14	
Kanadische Dollar							473.316,08	0,69	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	15.800	15.800	- CAD	13,368	152.484,84	0,22	
Can.Nat.Railw.	CA1363751027	STK	4.000	4.000	- CAD	71,550	206.627,38	0,30	
Goldcorp	CA3809564097	STK	7.800	7.800	- CAD	20,280	114.203,86	0,17	
Schweizer Franken							2.204.673,79	3,21	
ABB Nam.	CH0012221716	STK	5.000	5.000	- CHF	19,790	95.088,27	0,14	
Nestlé	CH0038863350	STK	10.100	10.100	- CHF	68,500	664.849,15	0,97	
Novartis Nam.	CH0012005267	STK	7.800	7.800	- CHF	92,150	690.718,54	1,00	
Roche Hold. G.	CH0012032048	STK	1.500	1.500	- CHF	265,100	382.130,90	0,56	
Schindler Hold. Part.Sch.	CH0024638196	STK	1.500	1.500	- CHF	155,300	223.858,65	0,33	
Syngenta Nam.	CH0011037469	STK	400	400	- CHF	385,100	148.028,28	0,22	
Dänische Kronen							304.657,89	0,44	
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915	STK	6.200	6.200	- DKK	366,600	304.657,89	0,44	
Englische Pfund							1.721.707,43	2,50	
Aberdeen Asset Manag.	GB0000031285	STK	10.000	10.000	- GBP	4,085	57.455,18	0,08	
B.A.T.	GB0002875804	STK	12.300	12.300	- GBP	34,490	596.671,68	0,87	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BP	GB0007980591	STK	26.500	26.500	- GBP	4,220	157.269,31	0,23	
Centrica	GB00B033F229	STK	47.000	47.000	- GBP	2,674	176.765,04	0,26	
Diageo	GB0002374006	STK	12.000	12.000	- GBP	18,485	311.987,95	0,45	
Royal Dutch Shell 'A'	GB00B03MLX29	STK	3.500	3.500	- GBP	18,127	89.232,45	0,13	
Std.Chartered	GB0004082847	STK	15.000	15.000	- GBP	10,320	217.724,89	0,32	
Vodafone Gr.	GB00BH4HKS39	STK	35.000	35.000	- GBP	2,328	114.600,93	0,17	
Schwedische Kronen								112.954,45	0,16
Telefon Ericsson 'B'	SE0000108656	STK	12.000	12.000	- SEK	86,750	112.954,45	0,16	
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								11.678.095,27	16,99
0,2160 % GE Cap.Eur.Fund. Frn 06-21 MTN	XS0254356057	EUR	400.000	400.000	- %	98,910	395.640,00	0,58	
0,3180 % SAP Frn v.15-20 MTN	DE000A14KJE8	EUR	500.000	500.000	- %	100,330	501.650,00	0,73	
0,3650 % AB InBev Frn v.14-18 MTN	BE6265140077	EUR	500.000	500.000	- %	100,305	501.525,00	0,73	
0,5000 % Frankreich v.14-25	FR0012517027	EUR	1.000.000	1.000.000	- %	93,226	932.255,00	1,36	
0,7480 % Goldman S.Gr. Frn v.14-19 MTN	XS1130101931	EUR	400.000	400.000	- %	100,340	401.360,00	0,58	
0,7500 % Bk.Nova Sco. Hyp-Pfe 14-21 MTN	XS1111155328	EUR	500.000	500.000	- %	100,100	500.500,00	0,73	
0,7500 % CS (Guern.) Hyp.-Pfe 14-21 MTN	XS1111312523	EUR	700.000	700.000	- %	100,005	700.037,33	1,02	
0,8490 % Italien C.C.T. Frn v.14-20	IT0005056541	EUR	300.000	300.000	- %	99,870	299.610,00	0,44	
0,8750 % Dt.Annington Fin. MTN v.15-20	DE000A1ZY971	EUR	700.000	700.000	- %	98,163	687.139,01	1,00	
1,0000 % Vodafone Gr. v.14-20	XS1109802303	EUR	700.000	700.000	- %	98,355	688.482,03	1,00	
1,2500 % RCI Bque MTN v.15-22	FR0012759744	EUR	700.000	700.000	- %	96,548	675.836,00	0,98	
1,3750 % IBM v.12-19	XS0856023147	EUR	400.000	400.000	- %	103,201	412.802,16	0,60	
1,3750 % TeliaSonera MTN v.14-19	XS1033658565	EUR	400.000	400.000	- %	103,178	412.711,90	0,60	
1,8750 % Cargill MTN v.12-19	XS0823954580	EUR	300.000	300.000	- %	104,842	314.525,91	0,46	
1,8750 % SKF v.12-19	XS0827529198	EUR	250.000	250.000	- %	103,901	259.751,99	0,38	
2,0000 % JCDecaux v.13-18	FR0011413863	EUR	300.000	300.000	- %	103,647	310.940,58	0,45	
2,2500 % Dt.Pfdbrbk. MTN R.35224	DE000A1X26E7	EUR	700.000	700.000	- %	99,575	697.021,50	1,01	
2,2500 % Imp.Tob.Fin. MTN v.14-21	XS1040508167	EUR	400.000	400.000	- %	103,084	412.336,36	0,60	
2,2500 % Niederlande v.12-22	NL0010060257	EUR	1.000.000	1.000.000	- %	111,266	1.112.657,50	1,62	
2,5000 % VW Int.Fin. Frn v.15-und	XS1206540806	EUR	400.000	400.000	- %	95,651	382.604,00	0,56	
2,6250 % Merck Frn v.14-74	XS1152338072	EUR	400.000	400.000	- %	97,723	390.892,00	0,57	
3,3750 % A.P.Møller-Mærsk MTN v.12-19	XS0821175717	EUR	250.000	250.000	- %	110,115	275.288,00	0,40	
5,2500 % Siemens Fin. Frn v.06-66	XS0266838746	EUR	200.000	200.000	- %	104,804	209.609,00	0,30	
5,3750 % Henkel Frn v.2005-2104	XS0234434222	EUR	200.000	200.000	- %	101,460	202.920,00	0,30	
US-Dollar								2.368.351,24	3,45
0,5000 % KfW v.14-16	US500769GE81	USD	200.000	200.000	- %	100,093	179.219,49	0,26	
0,6250 % L-Bank MTN S.5544	XS1172874320	USD	200.000	200.000	- %	99,890	178.855,32	0,26	
0,8750 % Lawvi.Rentenbk. v.12-17	US515110BG88	USD	500.000	500.000	- %	100,020	447.723,21	0,65	
1,3750 % Nestlé Hold. MTN v.12-17	XS0795390318	USD	400.000	400.000	- %	100,456	359.739,48	0,52	
1,6250 % LVMH v.12-17	USF58485AU18	USD	300.000	300.000	- %	100,474	269.852,01	0,39	
2,5000 % EIB v.14-24	US298785GQ39	USD	400.000	400.000	- %	100,045	358.265,02	0,52	
2,8750 % Exp.-Imp.Bk.Korea v.15-25	US302154BT59	USD	350.000	350.000	- %	96,837	303.431,97	0,44	
4,5000 % Sasol Fin.Int. v.12-22	US803865AA25	USD	300.000	300.000	- %	101,000	271.264,74	0,39	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Norwegische Kronen									407.487,02 0,59
3,5000 % Gen.Elec.Cap. MTN v.12-16XS0796988813		NOK		3.500.000	3.500.000	- %	102,820	407.487,02	0,59
Anderne Wertpapiere									2.319.985,36 3,37
Euro									
0,1000 % Bund Infl.Lkd. v.15-26	DE0001030567	EUR	400.000	400.000	- %	106,885	431.755,54	0,63	
0,5500 % Spanien Infl.Lkd. v.13-19	ES00000126W8	EUR	600.000	600.000	- %	100,745	606.531,24	0,88	
1,7500 % Bund Infl.Lkd. v.09-20	DE0001030526	EUR	500.000	500.000	- %	112,475	617.364,03	0,90	
2,1000 % Frankreich Infl.Lkd. v.08-23	FR0010585901	EUR	500.000	500.000	- %	120,605	664.334,55	0,97	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									5.701.803,01 8,29
Aktien									
US-Dollar									
South32 (Spons.ADRs)	US84473L1052	STK	1.068	-	- USD	6,622	6.331,57	0,01	
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro									
0,4860 % Archer-Daniels-M. Frn v.15- XS1249494086 19		EUR	400.000	400.000	- %	100,040	400.160,00	0,58	
0,6880 % Geberit Int. v.15-21	XS1117297942	EUR	300.000	300.000	- %	98,359	295.077,00	0,43	
1,1250 % Shanghai Elec.New. v.15-20	XS1231162592	EUR	500.000	500.000	- %	98,691	493.453,17	0,72	
1,2500 % Teva Pharma.Fin. v.15-23	XS1211040917	EUR	700.000	700.000	- %	94,204	659.427,87	0,96	
1,5000 % JAB Hold. v.14-21	DE000A1ZSAF4	EUR	700.000	700.000	- %	98,697	690.875,50	1,00	
1,5000 % Praxair v.14-20	XS1043498382	EUR	250.000	250.000	- %	102,844	257.111,05	0,37	
1,6250 % Robert Bosch Inv.NL MTN 13-21	XS0934389221	EUR	400.000	400.000	- %	104,174	416.697,92	0,61	
1,7500 % Emirates Telec. MTN v.14-21	XS1077882121	EUR	250.000	250.000	- %	100,989	252.472,88	0,37	
2,0000 % Harman Fin.Int. v.15-22	XS1238991480	EUR	300.000	300.000	- %	97,660	292.980,00	0,43	
2,0000 % Ind.Bk.Korea MTN v.13-18	XS0986102605	EUR	250.000	250.000	- %	104,291	260.726,25	0,38	
2,1250 % Amgen v.12-19	XS0829317832	EUR	300.000	300.000	- %	104,959	314.876,64	0,46	
4,0000 % Bharti Airtel Int.(NL) v.13-18XS0997979249		EUR	250.000	250.000	- %	106,880	267.200,00	0,39	
US-Dollar									737.983,07 1,07
2,8750 % eBay v.14-21	US278642AK93	USD	300.000	300.000	- %	98,234	263.835,36	0,38	
3,4500 % CF Ind. v.13-23	US12527GAC78	USD	250.000	250.000	- %	96,684	216.394,40	0,31	
3,7000 % Goldcorp v.13-23	US380956AD47	USD	300.000	300.000	- %	95,969	257.753,31	0,37	
Australische Dollar									356.430,09 0,52
4,5000 % Metrop.L.Gl.Fd.I MTN v.13- AU3CB0214484 18		AUD	500.000	500.000	- %	103,620	356.430,09	0,52	
Investmentanteile									4.213.722,44 6,13
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
ComS.-STOXX Eur.600 Bks NR 'I'	LU0378435399	ANT	2.500	2.500	- EUR	46,430	116.075,00	0,17	
db x-t.II-iBoxx Sov.Eur.Y.'1C'	LU0524480265	ANT	6.000	6.000	- EUR	159,420	956.520,00	1,39	
iShares EURO STOXX 50	DE0005933956	ANT	22.200	22.200	- EUR	35,430	786.546,00	1,14	
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	DE000A0RFEE5	ANT	4.500	4.500	- EUR	152,190	684.855,00	1,00	
US-Dollar									1.669.726,44 2,43
db x-tr.MSCI Em.Mark.Ind. '1C'	LU0292107645	ANT	6.000	6.000	- USD	38,011	204.180,00	0,30	
dbx-tr. MSCI ACAsiaJap IDX 1C	LU0322252171	ANT	4.000	4.000	- USD	36,917	132.200,00	0,19	
iShares-S&P 500	IE0031442068	ANT	10.000	10.000	- USD	20,619	184.598,46	0,27	
Lyxor ETF MSCI EM 'C-USD'	FR0010435297	ANT	40.000	40.000	- USD	9,985	357.568,11	0,52	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
UBS ETFs -CMCI COMP.SF 'A'	IE00B53H0131		ANT	13.000	13.000	- USD	67,980	791.179,87	1,15
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 09/15		CME	STK	4.000.000		USD		-7.385,47	-0,01
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	14.129.222,62		%	100,000	14.129.222,62	20,55
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	3.117.861,41		%	100,000	3.117.861,41	4,54
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	5.583.558,29		%	100,000	5.583.558,29	8,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	983,01		%	100,000	1.382,60	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	40.120,48		%	100,000	56.429,11	0,08
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	6.639,70		%	100,000	751,82	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	29.114,93		%	100,000	3.159,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			AUD	5.368,70		%	100,000	3.693,43	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	1.919,67		%	100,000	1.844,75	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	2.176,64		%	100,000	2.091,69	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	6.826,48		%	100,000	6.111,50	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	32.824,05		%	100,000	29.386,16	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	164.139,23				164.139,23	0,24
Dividendenansprüche			EUR	17.892,64				17.892,64	0,03
Geleistete Initial Margins			EUR	103.993,77				103.993,77	0,15
Ausschüttungsansprüche			EUR	4.275,00				4.275,00	0,01
Geleistete Variation Margin			EUR	7.385,47				7.385,47	0,01
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	446,05				446,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzungen			EUR	-47.553,00				-47.553,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-322.009,11				-322.009,11	-0,47
Fondsvermögen									
Anteilwert			EUR					24.266,47	
Umlaufende Anteile			STK					2.833,00	

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2015 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2015

Australische Dollar	(AUD)	1,45358 = 1 (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,38510 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,04061 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46057 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,71099 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	8,83145 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,21610 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11699 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der "Vermögensaufstellung" und in den "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" enthalten.

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	2.122
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/15)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24.266,47
Umlaufende Anteile	STK	2.833,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		66,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,01

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	98,4 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	1,2 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,0 %
------------------------------	-------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %
---	-------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,0 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung in % p.a. ¹⁾
ComS.-STOXX Eur.600 Bks NR 'I'	0,20000
db x-t.II-iBoxx Sov.Eur.Y.'1C'	0,05000
db x-tr.MSCI Em.Mark.Ind. '1C'	0,65000
dbx-tr. MSCI ACAsiaxJap IDX 1C	0,20000
iShares EURO STOXX 50	0,15000
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000
iShares-S&P 500	0,40000
Lyxor ETF MSCI EM 'C-USD'	0,65000
UBS ETFs -CMCI COMP.SF 'A'	1,27000

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.