

Genius Strategie

WKN:
A0RA04

ISIN:
DE000A0RA046



Jahresbericht

zum 30. Juni 2015

Besteuerungsgrundlagen

LB≡BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

- 7 Jahresbericht zum 30.06.2015
 - 8 Tätigkeitsbericht
 - 12 Vermögensübersicht zum 30.06.2015
 - 13 Vermögensaufstellung zum 30.06.2015
 - 33 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
 - 35 Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015
 - 36 Entwicklung des Sondervermögens
 - 37 Verwendung der Erträge des Sondervermögens
 - 38 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
 - 41 Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

- 43 Besteuerungsgrundlagen
 - 44 Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)
 - 45 Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

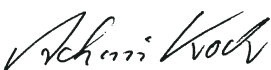
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Achim Koch



Jürgen Zirn

Genius Strategie

Jahresbericht zum 30.06.2015

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

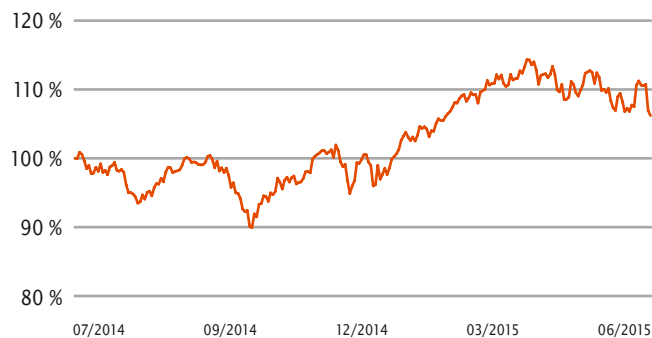
Das Ziel der Anlagepolitik des Genius Strategie ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Der Genius Strategie investiert in internationale Aktienmärkte, wobei das Währungsrisiko weitgehend abgesichert wird. Monatliche Verluste, die größer als 20 % sind, sollen durch Absicherungsstrategien vermieden werden.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 6,94 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:

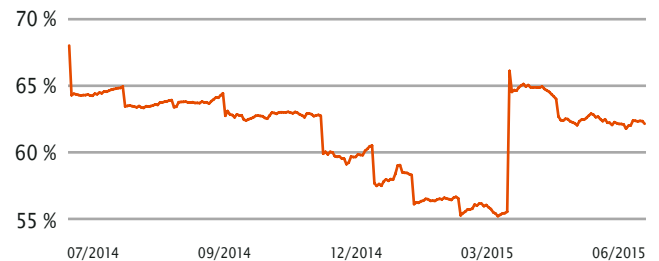


III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

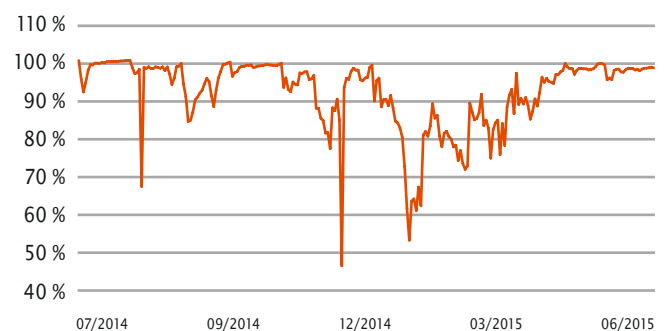
a) Allokation Aktien

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

Aktienquote



Nettoaktienquote



b) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

STOXX Branche	Anteil am Aktienvermögen 30.06.2015	Anteil am Aktienvermögen 01.07.2014
Banks	15,03 %	13,28 %
Industrial Goods & Services	9,10 %	9,98 %
Technology	8,78 %	7,80 %
Health Care	8,55 %	7,66 %
Oil & Gas	7,57 %	10,04 %
Chemicals	7,53 %	7,42 %
Insurance	6,31 %	7,36 %
Personal & Household Goods	5,98 %	3,83 %
Food & Beverage	5,00 %	6,28 %
Automobiles & Parts	4,98 %	4,64 %
Telecommunications	4,85 %	4,56 %
Utilities	4,76 %	5,55 %
Retail	3,90 %	3,47 %
Media	2,12 %	1,98 %
Construction & Materials	1,63 %	2,24 %
Financial Services	1,55 %	1,52 %
Real Estate	1,41 %	1,37 %
Travel & Leisure	0,80 %	0,77 %
Basic Resources	0,14 %	0,23 %
Ohne Zuordnung	0,00 %	0,00 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

Tätigkeitsbericht

c) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Der Fonds hatte über den Berichtszeitraum eine Aktienquote von überwiegend 100 %. Diese wurde durch die Investition in Aktien sowie über Future-Kontrakte erzielt.

Grundsätzlich wurde die Allokation der Aktienmärkte beibehalten. USA wurde mit ca. 30 % gegenüber 70 % Euroland inkl. Deutschland geringer gewichtet, da von steigenden Zinsen in den USA ausgegangen wurde. Im Vergleich wurden Unterstützungsmaßnahmen der EZB erwartet, wodurch die Renditen in Europa weiterhin unter Druck stehen sollten. Letztlich wurde erwartet, dass der amerikanische Aktienmarkt auch nach der starken Rally der letzten Jahre gegenüber einer Erholung in Europa zurückbleiben würde. Diese Einschätzung hat sich letztlich auch bewährt.

Durch den Kauf von PUT-Optionen wurde sichergestellt, dass der Fondspreis auf Monatsicht nicht stärker als 20 % fällt. In diesem Zusammenhang wurden auch die USD-Positionen abgesichert. Zur Finanzierung der der Index-Put-Optionen wurden Index-Call-Optionen verkauft. Aufgrund der Derivate-Positionen zur Absicherung größerer Verluste, ergab sich rechnerisch zeitweilig eine Nettoaktienquote kleiner als 100 %.

Risikomanagement:

Eine Reduktion des Marktrisikos durch Kassenhaltung oder Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr nicht statt. Das Fondsvermögen war im Geschäftsjahr breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 554 Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 2,1 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt 16,7 % des Fondsvermögens.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

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

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

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressenausfallrisiko	mittleres Adressenausfallrisiko	hohes Adressenausfallrisiko	sehr hohes Adressenausfallrisiko
Sondervermögen	0,60 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

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

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

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	0,76 %			

Tätigkeitsbericht

Zinsänderungsrisiko

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

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

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

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Aktienkursrisiko

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

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

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

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	6,80 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositi-

onen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

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

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

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,03 %			

Operationelles Risiko

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

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

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Devisentermingeschäften	2.524.883
Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	337.490
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	16.015.218
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	1.681.227
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	209.411

Tätigkeitsbericht

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	12.086.515
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	108.662
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	4.275.176
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	3.171.113
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	840.904

Vermögensübersicht zum 30.06.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	235.150.191,49	100,11
1. Aktien	145.964.812,58	62,14
USA	41.673.889,76	17,74
Frankreich	34.575.310,11	14,72
Bundesrep. Deutschland	31.960.066,96	13,61
Spanien	13.118.863,72	5,59
Niederlande	9.795.014,04	4,17
Italien	8.033.194,47	3,42
Belgien	3.876.772,50	1,65
Irland	1.063.613,86	0,45
Finnland	1.050.829,50	0,45
Curaçao	268.593,38	0,11
Schweiz	168.494,64	0,07
Großbritannien	94.170,88	0,04
Singapur	78.339,35	0,03
Jersey	58.503,55	0,02
Panama	51.466,29	0,02
Bermuda	48.655,14	0,02
Liberia	31.407,98	0,01
Brit. Jungfern-Inseln	17.626,45	0,01
2. Derivate	-196.546,50	-0,08
3. Bankguthaben	89.216.209,72	37,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	165.715,69	0,07
II. Verbindlichkeiten	-269.229,62	-0,11
III. Fondsvermögen	234.880.961,87	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	145.964.812,58	62,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	145.961.040,01	62,14
Aktien									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	16.179	6.656	1	EUR 113,450	1.835.507,55	0,78
Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	938914		STK	26.936	10.857		EUR 58,200	1.567.675,20	0,67
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	21.439	8.913		EUR 139,700	2.995.028,30	1,28
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port. o.N.	590932		STK	36.063	14.997		EUR 107,500	3.876.772,50	1,65
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	17.604	7.362	387	EUR 92,700	1.631.890,80	0,69
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	850312		STK	63.359	26.361		EUR 16,160	1.023.881,44	0,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	98.326	41.799		EUR 22,630	2.225.117,38	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	292.025	131.803		EUR 8,792	2.567.483,80	1,09
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	659.614	339.832		EUR 6,264	4.131.822,10	1,76
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	43.088	17.636		EUR 78,820	3.396.196,16	1,45
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	38.794	15.895		EUR 125,550	4.870.586,70	2,07
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	15.052	6.150		EUR 98,180	1.477.805,36	0,63
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	52.442	23.140		EUR 54,150	2.839.734,30	1,21
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	29.353	12.148		EUR 28,720	843.018,16	0,36
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	23.236	10.545		EUR 40,270	935.713,72	0,40
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	46.756	19.539		EUR 81,640	3.817.159,84	1,63
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25	851194		STK	28.066	11.880		EUR 57,990	1.627.547,34	0,69
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	60.933	32.701		EUR 26,950	1.642.144,35	0,70
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	44.910	18.649		EUR 26,205	1.176.866,55	0,50
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	145.325	61.126		EUR 15,450	2.245.271,25	0,96
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	93.871	38.460		EUR 11,950	1.121.758,45	0,48
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	303.323	126.848		EUR 4,064	1.232.704,67	0,52
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	126.570	52.472		EUR 15,920	2.014.994,40	0,86
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	863195		STK	10.128	4.161		EUR 107,000	1.083.696,00	0,46
GdF Suez S.A. (Engie) Actions Port. EO 1	A0ER6Q		STK	76.213	33.942		EUR 16,640	1.268.184,32	0,54
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	271.167	119.872		EUR 6,042	1.638.391,01	0,70
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	49.302	49.302		EUR 29,155	1.437.399,81	0,61
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24	881111		STK	181.003	74.062		EUR 14,810	2.680.654,43	1,14
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	850605		STK	672.681	285.837		EUR 3,252	2.187.558,61	0,93
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	43.854	17.884		EUR 22,820	1.000.748,28	0,43
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	12.752	5.352		EUR 157,150	2.003.976,80	0,85

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	7.172	2.714		EUR 159,000	1.140.348,00	0,49
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	870737		STK	172.550	181.752	9.202	EUR 6,090	1.050.829,50	0,45
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	90.788	37.203		EUR 13,810	1.253.782,28	0,53
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	11.487	4.886		EUR 160,000	1.837.920,00	0,78
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	47.329	24.105		EUR 15,750	745.431,75	0,32
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	703712		STK	22.647	9.279		EUR 19,285	436.747,40	0,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	56.674	23.303		EUR 88,240	5.000.913,76	2,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	44.694	18.439		EUR 62,600	2.797.844,40	1,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	27.422	11.441		EUR 61,930	1.698.244,46	0,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	36.932	15.639	1.742	EUR 90,350	3.336.806,20	1,42
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	37.773	15.657		EUR 41,870	1.581.555,51	0,67
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	203.791	93.584		EUR 12,750	2.598.335,25	1,11
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	111.573	45.758		EUR 43,570	4.861.235,61	2,07
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	863733		STK	4.600	1.908		EUR 226,700	1.042.820,00	0,44
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1JRZM		STK	261.254	111.596		EUR 6,025	1.574.055,35	0,67
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB		STK	73.266	29.705		EUR 37,355	2.736.851,43	1,17
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	24.558	9.962		EUR 51,880	1.274.069,04	0,54
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068		STK	60.211	24.985		EUR 22,625	1.362.273,88	0,58
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	7.238	3.255		EUR 208,000	1.505.504,00	0,64
21st Century Fox Inc. Registered Shares A DL -,01	A1WZP6		STK	5.254			USD 32,545	152.681,83	0,07
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	1.668			USD 154,300	229.813,20	0,10
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	4.127			USD 49,080	180.863,95	0,08
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	4.611	458		USD 67,190	276.638,59	0,12
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,000025	A0YAQA		STK	1.693			USD 96,780	146.303,79	0,06
ACE Ltd. Registered Shares SF 24,77	A0Q636		STK	892			USD 101,680	80.986,64	0,03
Adobe Systems Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	1.311			USD 81,010	94.831,87	0,04
ADT Corp. Registered Shares DL -,01	A1J4DC		STK	579			USD 33,570	17.355,73	0,01
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	882177		STK	1.626			USD 13,260	19.252,05	0,01
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	602155		STK	999			USD 127,460	113.697,89	0,05
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares o.N.	910682		STK	147	147		USD 218,600	28.693,30	0,01
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081		STK	1.229			USD 62,200	68.258,27	0,03
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	912			USD 38,580	31.417,39	0,01
AGL Resources Inc. Registered Shares DL 5	855231		STK	310			USD 46,560	12.888,06	0,01
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	546			USD 136,830	66.709,39	0,03
Airgas Inc. Registered Shares DL -,01	872942		STK	180			USD 105,780	17.001,57	0,01
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	467			USD 69,820	29.114,53	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Alcoa Inc. Registered Shares DL 1	850206		STK	2.810			USD 11,150	27.976,55	0,01
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	899527		STK	513			USD 180,770	82.805,03	0,04
Allegheny Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	931083		STK	282			USD 30,200	7.604,47	0,00
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869		STK	241			USD 60,140	12.941,76	0,01
Allergan PLC Registered Shares DL -,0001	A14U12		STK	997	997		USD 303,460	270.152,89	0,12
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	934251		STK	128			USD 291,940	33.366,95	0,01
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	1.255			USD 64,870	72.694,34	0,03
Altera Corp. Registered Shares o.N.	875650		STK	840			USD 51,200	38.402,74	0,02
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	5.281			USD 48,910	230.635,86	0,10
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.020	65		USD 434,090	395.360,20	0,17
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	911535		STK	638			USD 37,680	21.465,68	0,01
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	A1W97M		STK	1.913	1.913		USD 39,935	68.215,28	0,03
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222		STK	1.276			USD 52,970	60.352,28	0,03
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	2.525			USD 77,720	175.229,48	0,07
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	3.879			USD 61,820	214.122,24	0,09
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	A1JRLA		STK	1.038			USD 93,290	86.466,02	0,04
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	535			USD 124,930	59.680,65	0,03
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	766149		STK	605			USD 106,340	57.446,69	0,02
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	641			USD 54,780	31.354,01	0,01
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.967			USD 153,520	269.638,76	0,11
Amphenol Corp. New Registered Shares Cl.A DL -,001	882749		STK	840	840	420	USD 57,970	43.480,61	0,02
Anadarko Petroleum Corp. Registered Shares DL -,10	871766		STK	1.315			USD 78,060	91.657,35	0,04
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	804			USD 64,185	46.078,95	0,02
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	799	799		USD 164,140	117.104,67	0,05
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A1JWHG		STK	819			USD 99,680	72.896,21	0,03
Apache Corp. Registered Shares DL -,625	857530		STK	1.029			USD 57,630	52.951,34	0,02
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	891759		STK	383			USD 36,930	12.629,64	0,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	15.705		983	USD 125,425	1.758.875,30	0,75
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	3.153			USD 19,220	54.111,60	0,02
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161		STK	1.730			USD 48,220	74.488,00	0,03
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLRP		STK	207			USD 67,000	12.383,92	0,01
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	13.807			USD 35,520	437.910,42	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	590			USD 50,075	26.380,68	0,01
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	1.274			USD 80,230	91.268,14	0,04
Autonation Inc. Registered Shares DL -,01	880953		STK	102			USD 62,980	5.736,09	0,00
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531		STK	95			USD 666,900	56.571,45	0,02
Avago Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	A0X9TN		STK	660			USD 132,930	78.339,35	0,03
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	914867		STK	319			USD 159,870	45.537,65	0,02
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	850354		STK	263			USD 60,940	14.311,04	0,01
Avon Products Inc. Registered Shares DL -,25	853836		STK	1.136			USD 6,260	6.349,88	0,00
Baker Hughes Inc. Registered Shares DL 1	872933		STK	1.161			USD 61,700	63.963,23	0,03
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408		STK	393			USD 70,150	24.616,89	0,01
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	28.431			USD 17,020	432.080,52	0,18
Bard Inc. C.R. Registered Shares DL -,25	856332		STK	200			USD 170,700	30.484,32	0,01
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	853815		STK	1.434			USD 69,930	89.541,77	0,04
BB&T Corp. Registered Shares DL 5	884233		STK	1.839			USD 40,310	66.192,31	0,03
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	555	45		USD 141,650	70.197,65	0,03
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01	884304		STK	594			USD 68,980	36.586,65	0,02
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	4.793			USD 136,110	582.519,49	0,25
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629		STK	699			USD 32,610	20.353,59	0,01
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	621			USD 403,940	223.986,30	0,10
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	3.057			USD 41,970	114.563,80	0,05
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	330			USD 345,980	101.947,82	0,04
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	859376		STK	713			USD 29,650	18.876,75	0,01
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471		STK	1.788			USD 138,720	221.472,39	0,09
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	887320		STK	608			USD 56,840	30.858,20	0,01
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	907550		STK	398			USD 121,040	43.015,50	0,02
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	3.567			USD 17,700	56.375,37	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	4.302			USD 66,540	255.603,15	0,11
Broadcom Corp. Reg. Shares Class A DL -,0001	913684		STK	1.375			USD 51,490	63.217,69	0,03
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	856693		STK	398			USD 100,180	35.602,22	0,02
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5		STK	423			USD 62,390	23.565,05	0,01
CA Inc. Registered Shares DL -,10	A0JC59		STK	875			USD 29,290	22.884,45	0,01
Cablevision Systems Corp. Reg. Shs of N.Y. Grp DL-,01	870536		STK	564			USD 23,940	12.056,36	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	881646		STK	1.106			USD 31,540	31.147,97	0,01
Cameron International Corp. Registered Shares DL -,01	A0JMNW		STK	651			USD 52,370	30.442,24	0,01
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	850561		STK	471			USD 47,650	20.039,96	0,01
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	1.530			USD 87,970	120.181,89	0,05
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	896			USD 83,650	66.924,78	0,03
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	662604		STK	600			USD 66,210	35.472,18	0,02
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	1.167			USD 49,390	51.466,29	0,02
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	1.721			USD 84,820	130.344,33	0,06
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	799			USD 37,000	26.397,42	0,01
CBS Corp. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HM1P		STK	1.537			USD 55,500	76.169,28	0,03
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	881244		STK	2.200			USD 115,735	227.352,85	0,10
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	854566		STK	1.124			USD 19,030	19.099,33	0,01
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	866405		STK	1.644			USD 29,380	43.128,72	0,02
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	892807		STK	774			USD 69,060	47.728,80	0,02
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A0ES9N		STK	780	780	156	USD 64,280	44.769,63	0,02
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL -,01	885725		STK	1.368			USD 11,170	13.644,33	0,01
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	5.105			USD 96,470	439.745,12	0,19
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5		STK	82			USD 604,990	44.297,07	0,02
Chubb Corp., The Registered Shares DL 1	860118		STK	686			USD 95,140	58.277,41	0,02
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	866918		STK	751			USD 162,000	108.634,55	0,05
Cimarex Energy Co. Registered Shares DL -,01	662718		STK	232	232		USD 110,310	22.851,56	0,01
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	386			USD 50,180	17.295,41	0,01
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	275			USD 84,590	20.771,35	0,01
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	14.010			USD 27,460	343.519,72	0,15
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	A1H92V		STK	7.985			USD 55,240	393.859,74	0,17
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	898407		STK	490			USD 70,160	30.697,19	0,01
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678		STK	344			USD 104,020	31.951,28	0,01
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	806			USD 93,060	66.974,75	0,03
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	850795		STK	696			USD 31,840	19.787,70	0,01
Coach Inc. Registered Shares DL -,01	566039		STK	738			USD 34,610	22.807,15	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	10.071			USD 39,230	352.779,96	0,15
Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW Registered Shares DL 1	A1C56R		STK	690			USD 43,440	26.764,05	0,01
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	1.586			USD 61,090	86.513,98	0,04
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	2.310			USD 65,410	134.917,76	0,06
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	6.935			USD 60,140	372.411,33	0,16
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	864861		STK	493			USD 51,320	22.591,58	0,01
Communications Sal.& Leas.Inc. Registered Shares DL -,0001	A14RM0		STK	310	310		USD 24,720	6.842,63	0,00
Computer Sciences Corp. Registered Shares DL 1	855862		STK	403			USD 65,640	23.620,37	0,01
ConAgra Foods Inc. Registered Shares DL 5	861259		STK	1.087			USD 43,720	42.434,85	0,02
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	575302		STK	3.208			USD 61,410	175.908,35	0,07
CONSOL Energy Inc. Registered Shares DL-,01	922002		STK	599			USD 21,740	11.627,85	0,00
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	911563		STK	770			USD 57,880	39.795,34	0,02
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	401			USD 116,020	41.542,27	0,02
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	3.869			USD 19,730	68.161,45	0,03
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351		STK	1.145			USD 135,060	138.084,60	0,06
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	A12GN3		STK	770	770		USD 80,300	55.210,19	0,02
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	2.682			USD 32,650	78.190,67	0,03
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	853121		STK	464			USD 131,190	54.354,03	0,02
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	3.002		233	USD 104,880	281.135,94	0,12
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312		STK	735			USD 27,360	17.956,28	0,01
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	1.523			USD 85,590	116.395,43	0,05
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738		STK	340			USD 71,080	21.579,40	0,01
DaVita HealthCare Partners Inc Registered Shares DL -,001	897914		STK	444			USD 79,470	31.506,43	0,01
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	1.024			USD 97,050	88.737,77	0,04
Delphi Automotive PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	770			USD 85,090	58.503,55	0,02
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8		STK	2.252			USD 41,080	82.606,04	0,04
Denbury Resources Inc. Registered Shares DL-,001	903307		STK	981			USD 6,360	5.571,08	0,00
Dentsply International Inc. Registered Shares DL -,01	884794		STK	375			USD 51,550	17.261,28	0,01
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345		STK	992			USD 59,490	52.694,91	0,02
Diamond Offshore Drilling Registered Shares DL -,01	897577		STK	183			USD 25,810	4.217,47	0,00
DirecTV Registered Shares DL -,01	A1J1EZ		STK	1.240		266	USD 92,790	102.739,12	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	A0MUES		STK	1.302			USD 57,620	66.988,03	0,03
Discovery Communications Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	A0Q90G		STK	644			USD 33,260	19.125,87	0,01
Discovery Communications Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	A0Q90J		STK	644	644		USD 31,080	17.872,28	0,01
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	855686		STK	4.360			USD 114,140	444.362,45	0,19
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	795			USD 77,740	55.185,46	0,02
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	A0NFQC		STK	597			USD 78,990	42.107,50	0,02
Dominion Resources Inc.(New) Registered Shares o.N.	932798		STK	1.514			USD 66,870	90.400,37	0,04
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707		STK	459			USD 70,180	28.763,32	0,01
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	850917		STK	3.165			USD 51,170	144.611,27	0,06
Dr. Pepper Snapple Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MV07		STK	535			USD 72,900	34.825,26	0,01
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	853943		STK	453			USD 74,640	30.191,37	0,01
Du Pont Nemours & Co., E.I. Registered Shares DL -,30	852046		STK	2.455			USD 63,950	140.186,13	0,06
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	A1J0EV		STK	1.852			USD 70,620	116.783,56	0,05
Dun & Bradstreet Corp. (Del.) Registered Shares DL 1	578481		STK	107			USD 122,000	11.656,19	0,00
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	A1CZ84		STK	750			USD 29,950	20.057,24	0,01
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	889082		STK	405			USD 81,820	29.588,81	0,01
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	1.238			USD 67,490	74.605,88	0,03
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	3.066			USD 60,240	164.918,78	0,07
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	698			USD 113,070	70.471,87	0,03
Edison International Registered Shares o.N.	887629		STK	856			USD 55,580	42.482,03	0,02
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	300			USD 142,430	38.153,62	0,02
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	788			USD 66,500	46.790,84	0,02
EMC Corp. (Mass.) Registered Shares DL -,01	872526		STK	5.530			USD 26,390	130.309,93	0,06
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	850981		STK	1.897			USD 55,430	93.891,27	0,04
Endo International PLC Registered Shares DL -,0001	A1XE6M		STK	444	444		USD 79,650	31.577,79	0,01
Ensc0 PLC Registered Shares Cl. A DL-,10	A1JYNN		STK	611			USD 22,270	12.149,95	0,01
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290		STK	468			USD 70,500	29.461,03	0,01
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	877961		STK	1.428			USD 87,550	111.634,22	0,05
EQT Corp. Registered Shares o.N.	A0RFZL		STK	396			USD 81,340	28.761,55	0,01
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	854618		STK	316			USD 97,090	27.395,21	0,01
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	A14M21		STK	151	151		USD 254,000	34.247,09	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	985334		STK	842			USD 70,170	52.756,57	0,02
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	891315		STK	163			USD 212,500	30.928,55	0,01
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933		STK	630			USD 86,660	48.749,73	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	A14NE5		STK	826	826		USD 45,410	33.492,27	0,01
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011		STK	2.247			USD 31,420	63.040,88	0,03
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	A1JRLJ		STK	245			USD 109,350	23.922,02	0,01
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272		STK	543			USD 46,105	22.354,29	0,01
Express Scripts Holding Inc. Registered Shares DL -,01	A1JWJL		STK	2.151			USD 88,940	170.824,65	0,07
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549		STK	11.449			USD 83,200	850.557,90	0,36
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	207			USD 120,350	22.244,85	0,01
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	5.532	1.221		USD 85,765	423.648,10	0,18
Family Dollar Stores Inc. Registered Shares DL -,10	859612		STK	253			USD 78,810	17.803,89	0,01
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891		STK	709			USD 42,180	26.703,35	0,01
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029		STK	768			USD 170,400	116.854,06	0,05
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	770			USD 61,800	42.490,54	0,02
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029		STK	2.300			USD 20,820	42.758,41	0,02
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	A0LEKM		STK	158			USD 46,980	6.628,01	0,00
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	910509		STK	1.099			USD 32,550	31.941,97	0,01
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	702			USD 82,830	51.920,37	0,02
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01	917029		STK	381			USD 30,820	10.485,05	0,00
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	864999		STK	378			USD 52,660	17.774,02	0,01
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	591332		STK	427			USD 53,010	20.211,51	0,01
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	871138		STK	362			USD 52,550	16.986,12	0,01
FMC Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	634793		STK	625			USD 41,490	23.154,56	0,01
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	10.306			USD 15,010	138.128,67	0,06
Fossil Group Inc. Registered Shares DL -,01	A1W0DE		STK	140			USD 69,360	8.670,62	0,00
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	870315		STK	1.089			USD 49,030	47.676,33	0,02
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476		STK	2.727			USD 18,620	45.339,61	0,02
Frontier Communications Corp. Registered Shares DL -,25	A0Q7PU		STK	2.623			USD 4,950	11.593,55	0,00
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	A0HGDX		STK	318			USD 42,960	12.198,44	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL 1	854136		STK	604			USD 32,070	17.296,13	0,01
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	863533		STK	781			USD 38,170	26.618,66	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 10	A1C06B		STK	288			USD 43,930	11.297,09	0,00
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	851144		STK	26.516			USD 26,570	629.089,68	0,27
General Growth Prop.Inc.(New) Registered Shares DL -,01	A1C8LU		STK	1.409			USD 25,660	32.283,50	0,01
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	1.699			USD 55,720	84.531,29	0,04
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	2.985			USD 33,330	88.836,75	0,04
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	858406		STK	407			USD 89,530	32.536,89	0,01
Genworth Financial Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	A0CA8M		STK	1.295			USD 7,570	8.753,44	0,00
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	4.000			USD 117,080	418.172,73	0,18
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	1.150			USD 208,790	214.397,90	0,09
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	645			USD 30,150	17.364,41	0,01
Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	A0B7FY		STK	734			USD 540,040	353.944,35	0,15
Google Inc. Registered Shares C DL -,001	A110NH		STK	736	2		USD 520,510	342.073,86	0,15
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	857498		STK	157			USD 236,650	33.175,63	0,01
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986		STK	2.448			USD 43,070	94.145,44	0,04
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEQF		STK	1.069	1.069		USD 33,320	31.805,02	0,01
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	871394		STK	594			USD 56,350	29.887,76	0,01
Harman Intl Industries Inc. Registered Shares DL -,01	872136		STK	179			USD 118,940	19.010,52	0,01
Harris Corp. Registered Shares DL 1	851270		STK	297			USD 76,910	20.396,34	0,01
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521		STK	1.147			USD 41,570	42.575,18	0,02
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	859888		STK	301			USD 74,790	20.101,25	0,01
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	811	811		USD 90,720	65.695,69	0,03
HCP Inc. Registered Shares DL 1	A0M2ZX		STK	1.191			USD 36,470	38.784,71	0,02
Health Care REIT Inc. Registered Shares DL 1	874732		STK	738			USD 65,630	43.248,57	0,02
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	851292		STK	279			USD 70,420	17.543,38	0,01
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	897961		STK	224	224		USD 142,120	28.426,03	0,01
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297		STK	395			USD 88,830	31.330,68	0,01
Hess Corp. Registered Shares DL 1	A0JMQJ		STK	781			USD 66,880	46.640,19	0,02
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL -,01	851301		STK	5.131			USD 30,010	137.493,13	0,06
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	3.641		288	USD 111,130	361.297,53	0,15
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	870153		STK	2.059			USD 101,970	187.474,31	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,0586	850875		STK	353			USD 56,370	17.767,89	0,01
Hospira Inc. Registered Shares DL -,01	A0CAGX		STK	435			USD 88,710	34.456,79	0,01
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	918239		STK	1.909			USD 19,830	33.801,94	0,01
Hudson City Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	924928		STK	1.249			USD 9,880	11.018,75	0,00
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584		STK	416			USD 191,280	71.051,93	0,03
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	867622		STK	2.212			USD 11,310	22.338,85	0,01
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	861219		STK	1.091			USD 91,790	89.419,68	0,04
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	A0NEQZ		STK	724			USD 67,420	43.585,33	0,02
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	12.996			USD 30,415	352.947,84	0,15
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	300			USD 223,610	59.899,81	0,03
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413		STK	1.159			USD 47,590	49.250,67	0,02
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	851781		STK	1.088			USD 19,270	18.720,77	0,01
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	2.459		134	USD 162,660	357.151,35	0,15
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	853881		STK	214			USD 109,290	20.883,69	0,01
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	732			USD 100,770	65.865,10	0,03
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	105			USD 484,500	45.425,12	0,02
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	1.159			USD 37,490	38.798,23	0,02
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	471	471		USD 31,000	13.037,54	0,01
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	633835		STK	282			USD 108,410	27.298,04	0,01
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	864215		STK	343			USD 40,620	12.440,76	0,01
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	7.345			USD 97,460	639.191,82	0,27
Johnson Controls Inc. Registered Shares DL -,0139	857069		STK	1.798			USD 49,530	79.519,02	0,03
Joy Global Inc. Registered Shares DL 1,-	779633		STK	279			USD 36,200	9.018,32	0,00
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	10.057			USD 67,760	608.491,96	0,26
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889		STK	1.355			USD 25,970	31.421,31	0,01
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	502665		STK	289			USD 91,200	23.534,54	0,01
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	853265		STK	656			USD 62,700	36.726,91	0,02
Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10	A1XFME		STK	342			USD 76,630	23.401,19	0,01
Keycorp Registered Shares DL 1	869353		STK	2.428			USD 15,020	32.563,54	0,01
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178		STK	1.019			USD 105,970	96.420,66	0,04
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	883111		STK	1.072			USD 22,540	21.575,54	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Kinder Morgan Inc. (Del.) Registered Shares P DL -,01	A1H6GK		STK	4.511	2.851		USD 38,390	154.633,63	0,07
KLA-Tencor Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	437			USD 56,210	21.933,50	0,01
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	884195		STK	556			USD 62,610	31.083,61	0,01
Kraft Foods Group Inc. Registered Shares o.N.	A1J20U		STK	1.557			USD 85,140	118.368,26	0,05
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	1.362			USD 72,510	88.183,64	0,04
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	A1T7NF		STK	629			USD 85,730	48.150,02	0,02
L-3 Communications Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	914398		STK	236			USD 113,380	23.892,49	0,01
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	895308		STK	245			USD 121,220	26.518,77	0,01
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	427			USD 81,350	31.016,90	0,01
Legg Mason Inc. Registered Shares DL -,10	868079		STK	302			USD 51,530	13.895,69	0,01
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	883524		STK	375			USD 48,680	16.300,27	0,01
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	434			USD 51,040	19.779,41	0,01
Leucadia National Corp. Registered Shares DL 1	857094		STK	771			USD 24,280	16.715,37	0,01
Level 3 Communications Inc. Registered Shares New DL -,01	A1JL12		STK	738	738		USD 52,670	34.708,25	0,01
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	858560		STK	2.623			USD 83,490	195.544,57	0,08
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	859406		STK	713			USD 59,220	37.702,57	0,02
Linear Technology Corp. Registered Shares DL-,001	872629		STK	611			USD 44,230	24.130,77	0,01
Loew's Corp. Registered Shares DL 1	851615		STK	813			USD 38,510	27.956,13	0,01
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	859545		STK	2.917			USD 66,970	174.433,43	0,07
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	998			USD 103,520	92.250,30	0,04
M and T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	863582		STK	321			USD 124,930	35.808,39	0,02
Macerich Co., The Registered Shares DL -,01	888353		STK	361			USD 74,600	24.046,90	0,01
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	A0MS7Y		STK	1.039			USD 67,470	62.594,94	0,03
Mallinckrodt PLC Registered Shares DL-,20	A1W0TN		STK	300	300	155	USD 117,720	31.534,40	0,01
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	852789		STK	1.860			USD 26,540	44.078,51	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	A1JEXK		STK	1.742	1.742	871	USD 52,310	81.366,54	0,03
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070		STK	640			USD 74,390	42.511,61	0,02
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	1.441			USD 56,700	72.955,84	0,03
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	889585		STK	161	161		USD 141,510	20.343,52	0,01
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	937			USD 26,670	22.313,91	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	2.770			USD 93,480	231.212,59	0,10
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	851704		STK	905			USD 25,690	20.759,92	0,01
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250		STK	349			USD 80,950	25.226,40	0,01
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	2.635			USD 95,070	223.685,13	0,10
McGraw Hill Financial Inc. Registered Shares DL 1	851710		STK	738			USD 100,450	66.194,10	0,03
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	612			USD 224,810	122.851,38	0,05
Mead Johnson Nutrition Co. Registered Shares DL-,01	A0RFZX		STK	532			USD 90,220	42.857,56	0,02
Meadwestvaco Corp. Registered Shares DL -,01	540952		STK	462			USD 47,190	19.467,27	0,01
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	3.842	3.842		USD 74,100	254.207,62	0,11
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	7.941			USD 56,930	403.672,70	0,17
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	2.873			USD 55,990	143.634,61	0,06
Michael Kors Holdings Ltd Registered Shares o.N.	A1JQXP		STK	469			USD 42,090	17.626,45	0,01
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	513			USD 47,425	21.723,90	0,01
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	2.685			USD 18,840	45.168,76	0,02
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	21.841	2.033		USD 44,150	861.025,92	0,37
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	885067		STK	160			USD 190,900	27.273,38	0,01
Molson Coors Brewing Co. Registered Shares B DL 0,01	A0DPTB		STK	410			USD 69,810	25.557,27	0,01
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	4.673			USD 41,140	171.661,57	0,07
Monsanto Co. Registered Shares DL -,01	578919		STK	1.408			USD 106,590	134.008,43	0,06
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14USZ		STK	378	378		USD 134,020	45.234,98	0,02
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	509			USD 107,960	49.067,47	0,02
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	3.607			USD 38,790	124.933,50	0,05
Mosaic Co. (New) Registered Shares DL -,01	A1JFWK		STK	727			USD 46,850	30.412,84	0,01
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	725			USD 57,340	37.120,06	0,02
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	856127		STK	476			USD 41,570	17.668,51	0,01
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A14NYH		STK	1.039	1.039		USD 67,860	62.956,76	0,03
Nabors Industries Ltd. Registered Shares DL -,001	662778		STK	765			USD 14,430	9.856,91	0,00
NASDAQ OMX Group Inc., The Registered Shares DL -,01	813516		STK	309			USD 48,810	13.467,29	0,01
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	903541		STK	1.121			USD 48,280	48.326,56	0,02
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	A11132		STK	1.191			USD 18,210	19.365,77	0,01
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR		STK	947			USD 31,560	26.687,01	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	147			USD 656,940	86.229,53	0,04
Newell Rubbermaid Inc. Registered Shares DL 1	860036		STK	753			USD 41,110	27.641,11	0,01
Newfield Exploration Co. Registered Shares DL -,01	898661		STK	355			USD 36,120	11.449,57	0,00
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	1.305			USD 23,360	27.220,52	0,01
News Corp. NEW Registered Shares A DL -,01	A1W03Z		STK	1.313			USD 14,590	17.105,39	0,01
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H		STK	1.114			USD 98,030	97.511,80	0,04
Nielsen N.V. Aandelen an toonder EO -,07	A1H62H		STK	550			USD 44,770	21.986,84	0,01
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	1.906			USD 108,020	183.840,02	0,08
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	876731		STK	818			USD 45,590	33.299,36	0,01
Noble Corp. PLC Registered Shares DL -,01	A1W86Q		STK	664			USD 15,390	9.124,72	0,00
Noble Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	860720		STK	944			USD 42,680	35.975,71	0,02
Nordstrom Inc. Registered Shares o.N.	867804		STK	393			USD 74,500	26.143,39	0,01
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	826			USD 87,360	64.432,60	0,03
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	572			USD 76,460	39.052,00	0,02
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	623			USD 158,630	88.244,24	0,04
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLR4		STK	849			USD 22,880	17.345,10	0,01
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918		STK	835			USD 44,070	32.858,11	0,01
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	1.519			USD 20,110	27.276,14	0,01
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	851921		STK	2.117			USD 77,770	147.009,69	0,06
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	687			USD 69,490	42.627,71	0,02
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	911060		STK	538			USD 39,480	18.965,85	0,01
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	8.662	511		USD 40,300	311.699,59	0,13
Owens-Illinois Inc. Registered Shares DL -,01	883100		STK	431			USD 22,940	8.828,43	0,00
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	292			USD 225,980	58.920,42	0,03
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114		STK	929			USD 63,810	52.931,90	0,02
Pall Corp. Registered Shares DL -,10	859043		STK	292			USD 124,450	32.448,21	0,01
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950		STK	392			USD 116,330	40.718,41	0,02
Patterson Companies Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VB		STK	220			USD 48,650	9.556,93	0,00
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284		STK	851			USD 46,880	35.622,97	0,02
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG		STK	542			USD 68,750	33.272,47	0,01
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0MP68		STK	890			USD 16,210	12.882,08	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Pepco Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	723036		STK	652			USD 26,940	15.684,05	0,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	4.054			USD 93,340	337.881,60	0,14
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	850943		STK	299			USD 52,640	14.054,00	0,01
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	A1XAEY		STK	377	145		USD 184,830	62.219,54	0,03
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	16.350		1.098	USD 33,530	489.513,09	0,21
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962		STK	1.153			USD 49,100	50.550,31	0,02
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ		STK	4.330			USD 80,170	309.965,09	0,13
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU		STK	1.633			USD 80,560	117.467,75	0,05
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	853915		STK	288			USD 56,890	14.629,90	0,01
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	908678		STK	348			USD 138,690	43.096,04	0,02
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	852025		STK	529			USD 20,810	9.829,71	0,00
Plum Creek Timber Co. Inc. Registered Shares DL -,01	924269		STK	427			USD 40,570	15.468,42	0,01
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	1.388			USD 95,650	118.546,15	0,05
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	750	750	375	USD 114,720	76.826,92	0,03
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	895250		STK	1.531			USD 29,470	40.287,32	0,02
Praxair Inc. Registered Shares DL -,01	884364		STK	778			USD 119,550	83.050,49	0,04
Precision Castparts Corp. Registered Shares o.N.	865685		STK	385			USD 199,870	68.710,22	0,03
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008	766054		STK	136			USD 1.151,370	139.819,20	0,06
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	725			USD 51,290	33.203,49	0,01
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	7.178			USD 78,240	501.470,39	0,21
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	1.460			USD 27,830	36.280,98	0,02
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	1.298			USD 37,100	42.999,32	0,02
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959		STK	1.222			USD 87,520	95.497,39	0,04
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	852070		STK	1.329			USD 39,280	46.613,26	0,02
Public Storage Registered Shares DL -,10	867609		STK	379			USD 184,370	62.393,95	0,03
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	894			USD 20,150	16.085,17	0,01
PVH Corp. Registered Shares DL 1	A1JHA5		STK	205			USD 115,200	21.087,22	0,01
QEP Resources Inc. Registered Shares DL -,01	A1CYV1		STK	469			USD 18,510	7.751,62	0,00
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	4.515			USD 62,630	252.495,22	0,11
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	560			USD 28,820	14.411,03	0,01
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	416			USD 72,520	26.937,92	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JD3A		STK	160			USD 132,360	18.909,92	0,01
Range Resources Corp. Registered Shares DL -,01	867939		STK	428			USD 49,380	18.871,56	0,01
Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	785159		STK	855			USD 95,680	73.046,65	0,03
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	899744		STK	603	603		USD 44,390	23.900,97	0,01
Red Hat Inc. Registered Shares DL -,0001	923989		STK	508			USD 75,930	34.442,14	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	201			USD 510,130	91.556,66	0,04
Regions Financial Corp. (New) Registered Shares DL -,01	A0B6XA		STK	3.714			USD 10,360	34.356,95	0,01
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	781			USD 39,170	27.316,03	0,01
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	A0B7KR		STK	1.135	290		USD 74,660	75.666,65	0,03
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	856701		STK	367			USD 55,500	18.187,46	0,01
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978		STK	367			USD 124,640	40.844,77	0,02
Rockwell Collins Inc. Registered Shares DL -,01	694062		STK	359			USD 92,350	29.603,59	0,01
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563		STK	260			USD 172,460	40.038,22	0,02
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	1.168	1.168	584	USD 48,610	50.696,91	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL -,01	886286		STK	447	447		USD 78,690	31.407,98	0,01
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369		STK	135			USD 87,370	10.531,96	0,00
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	1.416			USD 69,630	88.038,50	0,04
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,001	897826		STK	635			USD 58,220	33.011,02	0,01
SCANA Corp. Registered Shares o.N.	935232		STK	365			USD 50,650	16.507,65	0,01
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	853390		STK	3.490			USD 86,190	268.593,38	0,11
Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	874171		STK	2.888			USD 32,650	84.196,37	0,04
Scripps Networks Interact.Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A0Q3YG		STK	226			USD 65,370	13.191,67	0,01
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	A1C08F		STK	839			USD 47,500	35.585,13	0,02
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	913368		STK	511			USD 51,380	23.443,80	0,01
Sempra Energy Registered Shares o.N.	915266		STK	595			USD 98,940	52.565,63	0,02
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	226			USD 275,020	55.499,07	0,02
Sigma-Aldrich Corp. Registered Shares DL 1	863120		STK	316			USD 139,350	39.319,42	0,02
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	916647		STK	824			USD 173,020	127.302,38	0,05
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760		STK	509	509		USD 104,100	47.313,11	0,02
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	908769		STK	263	263		USD 109,890	25.806,37	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	853887		STK	153			USD 159,250	21.756,24	0,01
Southern Co., The Registered Shares DL 5	852523		STK	2.283			USD 41,900	85.414,76	0,04
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	1.913			USD 33,090	56.522,94	0,02
Southwestern Energy Co. Registered Shares DL -,01	887333		STK	922			USD 22,730	18.713,00	0,01
Spectra Energy Corp. Registered Shares DL -,001	A0LHDG		STK	1.756			USD 32,600	51.115,79	0,02
St. Jude Medical Inc. Registered Shares DL -,10	864096		STK	743			USD 73,070	48.477,58	0,02
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	A1CTQA		STK	421			USD 105,240	39.561,79	0,02
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	876951		STK	1.771			USD 15,310	24.210,67	0,01
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437		STK	3.938	3.938	1.969	USD 53,615	188.527,64	0,08
Starwood Hotels&Res.Worldw.Inc Registered Shares DL -,01	A0JKQB		STK	509			USD 81,090	36.855,14	0,02
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	1.200			USD 77,000	82.505,89	0,04
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	902518		STK	226			USD 133,910	27.023,06	0,01
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	760			USD 95,570	64.855,70	0,03
SunTrust Banks Inc. Registered Shares DL 1	871788		STK	1.416			USD 43,020	54.393,46	0,02
Symantec Corp. Registered Shares DL -,01	879358		STK	1.811			USD 23,250	37.597,11	0,02
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	859121		STK	1.540			USD 36,100	49.641,05	0,02
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	681			USD 77,730	47.265,99	0,02
Talen Energy Corp. Registered Shares DL-,001	A14STA		STK	191	191		USD 17,160	2.926,60	0,00
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243		STK	1.710			USD 81,630	124.640,42	0,05
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	1.104			USD 64,300	63.385,96	0,03
Teco Energy Inc. Registered Shares DL 1	857240		STK	537			USD 17,660	8.467,94	0,00
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	A1J5US		STK	274			USD 57,880	14.160,94	0,01
Teradata Corp. (Del.) Registered Shares DL -,01	A0M0ZR		STK	436			USD 37,000	14.404,60	0,01
Tesoro Corp. Registered Shares DL -,1666	859620		STK	361			USD 84,410	27.209,10	0,01
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	2.903			USD 51,510	133.521,62	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	940			USD 129,760	108.913,49	0,05
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	872811		STK	313			USD 91,800	25.656,65	0,01
Time Warner Cable Inc. Registered Shares DL -,01	A0RGAZ		STK	776			USD 178,170	123.455,18	0,05
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01	A0RGAY		STK	2.456			USD 87,410	191.691,34	0,08
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	1.916			USD 66,170	113.206,05	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Torchmark Corp. Registered Shares DL 1	866408		STK	369	369	246	USD 58,220	19.182,78	0,01
Total System Services Inc. Registered Shares DL -,10	905328		STK	422			USD 41,770	15.739,46	0,01
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	889826		STK	368			USD 89,940	29.553,83	0,01
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	A0REAY		STK	891			USD 16,120	12.824,95	0,01
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	993			USD 96,660	85.705,57	0,04
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	A1JRLK		STK	289			USD 87,140	22.486,84	0,01
TYCO International PLC Registered Shares DL -,01	A12FBS		STK	1.219	1.219		USD 38,480	41.884,35	0,02
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625		STK	745			USD 42,630	28.358,59	0,01
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	917523		STK	4.896			USD 43,400	189.733,55	0,08
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V		STK	425			USD 83,440	31.664,76	0,01
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	2.466			USD 95,370	209.999,30	0,09
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198		STK	1.879			USD 96,910	162.595,44	0,07
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	254	254		USD 87,620	19.872,38	0,01
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	852759		STK	2.216			USD 110,930	219.498,61	0,09
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	2.693			USD 122,000	293.365,60	0,12
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	866462		STK	242	242		USD 142,100	30.705,94	0,01
Unum Group Registered Shares DL -,10	872055		STK	709			USD 35,750	22.632,64	0,01
Urban Outfitters Inc. Registered Shares DL -,0001	888903		STK	288			USD 35,000	9.000,64	0,00
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	857621		STK	928			USD 69,740	57.788,70	0,02
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	908683		STK	1.453			USD 62,600	81.218,12	0,03
Varian Medical Systems Inc. Registered Shares DL 1	852812		STK	287			USD 84,330	21.611,11	0,01
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	878380		STK	767			USD 62,090	42.523,60	0,02
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	911090		STK	401			USD 61,720	22.099,54	0,01
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	10.868			USD 46,610	452.315,77	0,19
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	611			USD 123,480	67.367,56	0,03
Viacom Inc. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HMIQ		STK	1.197			USD 64,640	69.088,93	0,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	5.420	5.420	1.355	USD 67,150	324.981,25	0,14
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	893899		STK	445			USD 94,930	37.720,42	0,02
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	855854		STK	341			USD 83,930	25.555,51	0,01
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	4.395			USD 70,930	278.356,80	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	A12HJF		STK	2.260	2.260		USD 84,440	170.400,03	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	1.149			USD 46,350	47.553,53	0,02
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	898123		STK	226			USD 128,380	25.907,10	0,01
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	857949		STK	12.880			USD 56,240	646.806,20	0,28
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	569			USD 78,420	39.843,01	0,02
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	A0LA17		STK	1.494			USD 20,330	27.120,71	0,01
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	1.433			USD 31,500	40.306,00	0,02
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	856331		STK	206			USD 173,050	31.831,11	0,01
Whole Foods Market Inc. Registered Shares o.N.	886391		STK	1.176			USD 39,440	41.414,96	0,02
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	1.791			USD 57,390	91.779,31	0,04
Windstream Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	A14R1W		STK	258	259	1	USD 6,380	1.469,78	0,00
Wisconsin Energy Corp. Registered Shares DL 10	873322		STK	834	232		USD 44,970	33.503,44	0,01
Wyndham Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A0J37Z		STK	359			USD 81,910	26.256,96	0,01
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	663244		STK	210			USD 98,670	18.501,95	0,01
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	855009		STK	1.283			USD 32,180	36.865,97	0,02
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	853906		STK	3.216			USD 10,640	30.554,18	0,01
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	880135		STK	687			USD 44,160	27.089,36	0,01
XL Group PLC Registered Shares DL -,01	A1C06F		STK	775			USD 37,200	25.742,91	0,01
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	489			USD 37,070	16.186,18	0,01
Yahoo! Inc. Registered Shares DL-,001	900103		STK	2.546			USD 39,290	89.320,97	0,04
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	909190		STK	1.184			USD 90,080	95.234,23	0,04
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	753718		STK	445			USD 109,230	43.402,52	0,02
Zions Bancorporation Registered Shares o.N.	856942		STK	484			USD 31,735	13.715,03	0,01
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	1.307			USD 48,220	56.275,04	0,02
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	3.772,57	0,00
Aktien									
Gannett SpinCo Inc. Registered Shares DL -,01	A14TU5		STK	302	302		USD 13,990	3.772,57	0,00
Andere Wertpapiere									
Safeway Inc. Reg. Cont. Value Rights (PDC)	A14NAV		STK	630	630		USD 0,000	0,00	0,00
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (Casa Ley)	A14NEJ		STK	630	630		USD 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	145.964.812,58	62,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	-196.546,50	-0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-1.731.354,80	-0,74
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Future 18.09.15		185	EUR	Anzahl 164			-869.200,00	-0,37
Euro STOXX 50 Future 18.09.15		185	EUR	Anzahl 373			-246.180,00	-0,10
S&P 500 E-Mini Index Future 18.09.15		359	USD	Anzahl 309			-615.974,80	-0,26
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12694,02 01.07.15 FLEX		185		Anzahl -4.100		EUR	0,00	0,00
Call Euro Stoxx 3896,79 01.07.15		OTC		Anzahl -33.595		EUR	0,00	0,00
Put DAX 9263,2 01.07.15 FLEX		185		Anzahl 4.100		EUR	0,00	0,00
Put Euro Stoxx 2895,78 01.07.15		OTC		Anzahl 33.595		EUR	0,00	0,00
Put S&P 1710,50 01.07.15		OTC		Anzahl 39.216		USD	0,00	0,00
Devisen-Derivate						EUR	1.534.808,30	0,65
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 67,0 Mio.		OTC					1.534.808,30	0,65
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	89.216.209,72	37,98
Bankguthaben						EUR	89.216.209,72	37,98
EUR-Guthaben bei:								
State Street Bank GmbH (München)			EUR	3.909.086,29		% 100,000	3.909.086,29	1,66
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	35.037.051,95		% 100,000	35.037.051,95	14,92
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	35.000.000,00		% 100,000	35.000.000,00	14,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	17.101.258,45		% 100,000	15.270.071,48	6,50
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	165.715,69	0,07
Zinsansprüche			EUR	1.581,83			1.581,83	0,00
Dividendenansprüche			EUR	164.133,86			164.133,86	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-269.229,62			-269.229,62	-0,11
Fondsvermögen						EUR	234.880.961,87	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	86,89	
Umlaufende Anteile						STK	2.703.155	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 30.06.2015		
		1,1199200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Frankfurt/Zürich - Eurex
359	Chicago Merc. Ex.

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	903016	STK		209	
Actavis PLC Registered Shares DL-,0001	A1W5NE	STK	539	998	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186	STK		1.595	
Apollo Education Group Inc. Reg. Shares Class A o.N.	898968	STK		263	
Bemis Company Inc. Registered Shares DL -,10	854717	STK		271	
California Resources Corp. Registered Shares DL -,01	A12DAT	STK	847	847	
Carefusion Corp. Registered Shares DL -,01	A0N9C9	STK		585	
CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10	A12CCG	STK	425	425	
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	A0RBDY	STK		398	
Covidien PLC Reg.Shares(POST CONSOL.)DL-,20	A1H7XB	STK		1.240	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	6.794	27.266	
First Horizon National Corp. Registered Shares DL -,625	A0CAN7	STK		640	
Graham Holdings Company Registered Shares DL 1	A1W9DT	STK		12	
Halyard Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12DEJ	STK	127	127	
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK	480	480	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,15	756434	STK	1.949	7.819	
Integrus Energy Group Inc. Registered Shares DL 1	A0MLXC	STK		206	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	936594	STK	32	472	
Jabil Circuit Inc. Registered Shares DL -,001	886423	STK		483	
JDS Uniphase Corp. Registered Shares New DL -,001	A0LCLX	STK		618	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J	STK	456	456	
Knowles Corp. Registered Shares DL -,01	A1XD6Z	STK		229	
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	A1W5CT	STK		186	
Lorillard Inc. Registered Shares DL -,01	A0Q16L	STK		997	
Medtronic Inc. Registered Shares DL -,10	858486	STK	1.185	3.842	
Monster Beverage Corp. Registered Shares DL -,005	A1JSKK	STK		378	
Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	A1W33K	STK		119	
Mylan Inc. Registered Shares DL 0,50	868270	STK		1.039	
Northeast Utilities Inc. Registered Shares DL 5	856256	STK		826	
Now Inc. Registered Shares DL -,01	A113R6	STK		280	
One Gas Inc. Registered Shares DL-,01	A1XB2X	STK		134	
Paragon Offshore PLC Registered Shares DL -,01	A117Y4	STK	221	221	
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	675266	STK		708	
Penney Co. Inc., J.C. Registered Shares DL -,50	851991	STK		374	
Rowan Companies PLC Reg. Shares Class A DL-,125	A1JX3V	STK		326	
Safeway Inc. Registered Shares DL -,01	878922	STK		630	
Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	A1W5U2	STK		106	
Seventy Seven Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A115MM	STK	98	98	
SLM Corp. Registered Shares DL -,20	932543	STK		1.191	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892	STK		500	
Time Inc. Registered Shares DL -,01	A11312	STK		307	
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	529498	STK		379	
Urban Edge Properties Registered Shares DL -,01	A12HHQ	STK	223	223	
Veritiv Corp. Registered Shares DL -,01	A116CF	STK	22	22	
Walgreen Co. Registered Shares DL 0,078125	855826	STK		2.260	
Washington Prime Group Inc. Reg. Shares DL -,0001	A113VT	STK		412	
Windstream Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	A1W4XQ	STK		1.552	
WPX Energy Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1JC97	STK		526	
Andere Wertpapiere					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A14QZD	STK	226.855	226.855	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A12G3D	STK	217.136	217.136	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A12CS8	STK	217.136	217.136	
Banco Santander S.A. Anrechte	A117UC	STK	434.410	434.410	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Banco Santander S.A. Anrechte	A12DW4	STK	439.830	439.830	
Banco Santander S.A. Anrechte	A14MDL	STK	462.596	462.596	
Banco Santander S.A. Anrechte	A14RS1	STK	659.614	659.614	
Iberdrola S.A. Anrechte	A1160Z	STK	195.236	195.236	
Iberdrola S.A. Anrechte	A12FYK	STK	195.236	195.236	
Repsol S.A. Anrechte	A12GK6	STK	35.510	35.510	
Repsol S.A. Anrechte	A14U0B	STK	47.329	47.329	
Telefónica S.A. Anrechte	A12FEF	STK	146.787	146.787	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Blackhawk Network Hldgs Inc. Registered Shares Cl.B DL-,001	A111RK	STK		103	
Forest Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	856886	STK		616	
PETsMART Inc. Registered Shares DL -,0001	887162	STK		282	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Allergan Inc. Registered Shares DL -,01	877437	STK		808	
Crown Castle Internatl Corp. Registered Shares DL -,01	917062	STK		770	
International Game Technology Registered Shares DL 0,000625	867131	STK		695	
TYCO International Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	AORGLT	STK		1.219	
WellPoint Inc. Registered Shares DL -,01	A0DNLY	STK		799	

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	A14Q2M	STK	146.787	146.787	
--------------------------	--------	-----	---------	---------	--

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR		300.919,54	
---	--	-----	--	------------	--

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR		508.053	
--	--	-----	--	---------	--

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR		74.353	
---	--	-----	--	--------	--

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR		1.583,39	
--	--	-----	--	----------	--

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR		1.537,74	
--	--	-----	--	----------	--

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 79,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 47.409.658,58 Euro Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 991.384,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 3.885.520,33
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR 551,75
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -291.173,33
5. Sonstige Erträge	EUR 98.826,44
Summe der Erträge	EUR 4.685.110,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -1.267,30
2. Verwaltungsvergütung	EUR -2.948.233,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -81.125,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -20.778,69
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -25.772,30
Summe der Aufwendungen	EUR -3.077.177,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 1.607.932,99
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	EUR 20.768.229,55
2. Realisierte Verluste	EUR -20.482.369,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 285.859,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 1.893.792,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 23.150.888,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -12.250.829,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 10.900.058,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 12.793.851,45

Entwicklung des Sondervermögens

2014/2015

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	159.432.170,55
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-391.490,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	62.301.730,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		62.301.730,11
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	744.699,96
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	12.793.851,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		23.150.888,39
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-12.250.829,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	234.880.961,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 1.893.792,92	0,70
davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.607.932,99	0,59		
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag				EUR -1.081.262,00	-0,40
				<hr/>	
II. Wiederanlage				EUR 812.530,92	0,30
				<hr/> <hr/>	

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2012/2013	EUR	89.787.518,12	EUR	66,34
2013/2014	EUR	159.432.170,55	EUR	81,45
2014/2015	EUR	234.880.961,87	EUR	86,89

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 146.325.971,52

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A. (Paris)
Credit Suisse International (London)
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)
Nomura International PLC (London)
UBS AG (London)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 62,14

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,08

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung anhand eines Vergleichsvermögens an.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,53 %

größter potenzieller Risikobetrag 6,93 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,69%

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Monte-Carlo Methode ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 348,29 %

Die Berechnung erfolgte unter Verwendung der CESR`s Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

EURO STOXX 50 50,0 %

DAX 30 PERFORMANCE 20,0 %

S&P 500 EUR HDG 30,0 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 86,89

Umlaufende Anteile STK 2.703.155

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,35 %

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

Hinweis: Die Verwaltungsvergütung hat sich zum 1. September 2014 reduziert. Dadurch wird sich im Folgejahr eine reduzierte Gesamtkostenquote ergeben.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	98.826,44
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	98.826,44
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	25.640,45
Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung	EUR	4.960,60
Depotgebühren	EUR	20.679,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: EUR 178.254,83
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

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

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

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

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

Stuttgart, den 1. Juli 2015

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

*An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart*

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Genius Strategie für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2014 bis 30. Juni 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2014 bis 30. Juni 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 7. Oktober 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Genius Strategie

Besteuerungsgrundlagen

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

Bezeichnung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH		
Bezeichnung des Investmentfonds:	Genius Strategie		
ISIN:	DE000AORA046	Geschäftsjahresbeginn:	01.07.2014
WKN:	AORA04	Geschäftsjahresende:	30.06.2015
		Tag der Beschlussfassung:	30.06.2015

Alle Angaben pro Anteil in Euro

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	KStG
a) Betrag der Ausschüttung	----	----	----
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	----	----	----
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	----	----	----
davon Liquiditätsüberhang aus Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	----	----	----
davon (andere) Substanzbeträge	----- ¹⁾	----- ¹⁾	----- ¹⁾
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,50937536	1,50937536	1,50937536
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	1,50937536 ²⁾	----
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	----	----- ²⁾	----- ²⁾
cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 a InvStG	----	0,00000000	0,00000000
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	----	----	----
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 EStG sind	----	----	----
ff) Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	----	----	----
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	0,00000000	----
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,50050763	0,50050763 ²⁾	0,50050763 ²⁾
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,50050763 ²⁾	0,00000000 ²⁾
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,00000000	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
mm) Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	----	0,00000000 ²⁾
nn) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
oo) in kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
d) Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,22883152	1,22883152	1,22883152
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	0,28054384	0,28054384	0,28054384
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG	0,28054384	0,28054384	0,28054384
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
cc) im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	1,22883152	1,22883152	1,22883152
e) (weggefallen)	----	----	----
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32 d Abs. 5 oder § 34 c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,08530375	0,08530375 ³⁾	0,08530375 ³⁾
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,08217404 ³⁾	0,00000000 ³⁾
cc) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34 c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
ee) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000000 ⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
gg) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾
hh) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000
ii) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
h) Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,07115645	0,07115645	0,07115645

Erläuterungen: EStG: Einkommensteuergesetz KStG: Körperschaftsteuergesetz
¹⁾ Darin sind je Anteil Dividenden i. S. v. § 27 KStG enthalten in Höhe von: 0,00000000 EUR je Anteil
²⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen.
³⁾ Ausweis Quellensteuern im Betriebsvermögen zu 100 %.
⁴⁾ Nicht in Buchstabe f aa) enthalten.

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

Genius Strategie

für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015

(nachfolgend: das Investmentvermögen)

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und

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

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

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

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

Frankfurt, den 01. Juli 2015

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

H.-J. A. Feyerabend
Rechtsanwalt
Steuerberater

ppa.
Ines Brokof
Wirtschaftsprüferin
Steuerberaterin

Fundstelle für den Aktiengewinn II:

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

