



# Tricom

Jahresbericht zum 31.12.2015

HSBC  INKA

Ihre Partner	3
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	7
Vermögensaufstellung	9
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	15
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	18
Berechnung der Ausschüttung	19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	23
Besteuerungsgrundlagen	24
Prüfung der steuerlichen Angaben	26

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes  
Eigenkapital: 5.000 TEUR  
Haftendes Eigenkapital:  
34.000.000,00 EUR  
(Stand: 31.12.2015)

## Aufsichtsrat

### **Dr. Christiane Lindenschmidt,**

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

### **Dr. Rudolf Apenbrink,**

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

### **Paul Hagen,**

Mitglied des Vorstands der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

### **Prof. Dr. Alexander Kempf,**

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

### **Ulrich Sommer,**

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

### **Dr. Jan Wilmanns,**

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

## Geschäftsführer

**Markus Hollmann**  
**Alexander Poppe**

## Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

## Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf  
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro,  
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.080.530.217,66 Euro  
(Stand: 31.12.2015)

## Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

## Fondsmanager / Anlageberater

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

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

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

## Anlageausschuss

**Wilfried Hoffmann,**

Direktor Beratung und Betreuung der Deutsche Oppenheim Family Office AG

**Dietmar Schunk,**

Generalbevollmächtigter der Deutsche Oppenheim Family Office AG

## Sonstige Angaben

**WKN: A14M85    ISIN: DE000A14M854**

# Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Tricom für den Berichtszeitraum vom 15. April 2015 bis zum 31. Dezember 2015 vor.

Das Portfoliomanagement des Fonds ist von der Kapitalverwaltungsgesellschaft seit Fondsauflegung an die Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, Frankfurt am Main, ausgelagert. Als Anlageberater hat die Gesellschaft die Bank Julius Baer & Co. AG, Zürich und die Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH, Frankfurt, ausgewählt. Der Fondsmanager und die Anlageberater verwalten jeweils ein bestimmtes Fondsvolumen.

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer nachhaltigen positiven Rendite. Hierfür investiert der Fonds im Wesentlichen in Aktien, Anleihen und anderen Investmentfonds. Der Fonds ist an keinen Vergleichsindex (Benchmark) gebunden. Je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten können im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert werden. Zulässige Vermögensgegenstände sind Investmentanteile, Wertpapiere (z. B. Aktien, Anleihen und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und sonstige Anlageinstrumente. Zudem kann der Fonds Futureskontrakte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	25.851.004,18	38,50 %
Renten in Währung	4.847.402,81	7,22 %
Aktien in EUR	13.294.828,98	19,80 %
Aktien in Währung	15.724.442,70	23,42 %
Fondsanteile	5.161.255,13	7,69 %
Derivate	19.661,42	0,03 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	2.253.037,33	3,35 %
<b>Summe</b>	<b>67.151.632,55</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

## Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
DB X-T.IIIB.S.E.Y.P.1C	1,49 %
REP. FSE 15-25 O.A.T.	1,44 %
GE CAP.EURO. 13/18 MTN	1,23 %
NOVARTIS NAM. SF 0,50	1,21 %
NESTLE NAM. SF-,10	1,19 %

Der Startzeitpunkt des Fonds (15.04.2015) war durch starke Turbulenzen an den Märkten gekennzeichnet. Nachdem der Jahresbeginn sehr dynamisch mit neuen Höchstständen an den Aktienmärkten verlief, kam es im August und September 2015 zu starken Kurseinbrüchen. Gründe hierfür waren unter anderem der drohende Staatsbankrott Griechenlands, die Kurseinbrüche in China sowie die Niedrigzinspolitik der EZB. Aus Sicherheitsgründen hatten daher die Fondsmanager die Konsequenz gezogen vorerst eine hohe Kassenquote zu halten. An dieser Strategie wurde bis zum vierten Quartal 2015 festgehalten. Im Oktober 2015 wurde die Aktien- und Rentenquote langsam aufgebaut. Um das Risiko in dieser turbulenten Marktlage zu senken, wurde auf sichere Anlagen gesetzt. Es wurden Renten mit längeren Laufzeiten und Investment-Grade-Rating gekauft. Zum Stichtag per 31.12.2015 ist der Fonds fast vollständig investiert und es wird nur eine geringe Kassenquote gehalten.

Im Bereich der Rententitel waren zum Berichtsstichtag überwiegend Werte mit mittlerer Restlaufzeit vertreten, die durchschnittliche Restlaufzeit beträgt 4,04 Jahre. Mehrheitlich waren die Anleihen im Portfolio festverzinslich (ca. 85 % des Rentenbestandes). Über zwei Drittel der Rententitel waren Unternehmensanleihen, gefolgt von öffentlichen Anleihen, die knapp 24 % am Rentenbestand ausmachten. Die Unternehmensanleihen waren weit über Branchen verteilt, einen Schwerpunkt bildeten Emittenten aus der Finanz- und Investmentbranche. Ca. 95 % der Anleihen im Rentenbestand waren zum Berichtsstichtag erst-rangig, das Durchschnittsrating lag bei A. Dabei verfügte jedes Rentenpapier über ein Investment-Grade-Rating. Zum Berichtsstichtag waren rund 84 % aller Anleihen in Euro notiert. Der geographische Schwerpunkt des Rentenportfolios lag in Europa (insbesondere den Niederlanden ca. 16 %, Deutschland ca. 15 % und Frankreich ca. 13 %) und den USA, welche zusammen knapp 91 % des Rentenbestandes ausmachten.

Die Aktieninvestitionen erfolgten zum Berichtsstichtag schwerpunktmäßig in den USA (rund 35 % Anteil am Aktienbestand) und Deutschland (ca. 29 %). Daneben waren die Schweiz und Frankreich mit jeweils 8 % gewichtet. Branchenschwerpunkte waren Gesundheit / Pharma (ca. 17 % des Aktienbestandes), Technologie (ca. 15 %) und Nahrungsmittel (ca. 13 %).

Im Bereich der Zielfonds wurden ca. 41 % in Aktienfondsanteile, 47 % in Rentenfondsanteile und 12 % in Fondsanteilen mit besonderem Risiko (Anlagen in Rohstoffe) erworben. Geographische Schwerpunkte in diesem Bereich lagen insbesondere in Europa (ca. 40 % am In-

vestmentfondsanteil) und im internationalen Bereich (ca. 33 %).

Der Fonds konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -3,83 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 7,22 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -786.329,74 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 288.809,07 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von 1.075.138,81 Euro. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Rentenpapieren, Aktien, Futures und Investmentanteilen zurückzuführen.

Verzinsliche Wertpapiere sind einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt (Zum Berichtsstichtag sind 84,58 % der Renten im Bestand festverzinslich und 15,42 % variabel verzinslich). Eine Erhöhung des allgemeinen Zinsniveaus führt zu Kursverlusten, umgekehrt steigen Anleihen im Wert, wenn das allgemeine Zinsniveau sinkt. Dieser Effekt ist umso ausgeprägter, je länger die Laufzeit einer Anleihe ist.

Anleihen unterliegen darüber hinaus dem Bonitäts- bzw. Adressenausfallrisiko. Adressenausfallrisiken beschreiben das Risiko, dass durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten Verluste für den Fonds entstehen können. Es wird versucht, dieses Risiko durch umfangreiche Marktanalysen und Selektionsverfahren gering zu halten.

Ein wesentliches Risiko des Fonds ist das Aktienmarktrisiko. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Durch die Veränderungen der Kurse der Aktien (und Basiswerte der Derivate) kann das Fondsvermögen sowohl sinken als auch steigen.

Die Risiken der Investmentvermögen, deren Anteile für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Zielfonds verfolgten Anlagestrategien. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese zwecks Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

Durch die Investition in Fremdwährungen (aktuell: 33,70 % des Fondsvermögens ohne Hedgeexposure, 26,81 % des Fondsvermögens mit Hedgeexposure) unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Referenzwährung (Euro), so reduziert sich der Wert des Fonds. Wechselkurse unterliegen dem Einfluss verschiedener Umstände, wie z.B. volkswirtschaftliche Faktoren, Spekulationen von Marktteilnehmern und Eingriffe von Zentralbanken und anderen Regierungsstellen. Änderungen der Wechselkurse können den Wert des Fonds mindern. Weitere Währungsrisiken entstehen auch dadurch, dass der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus Währungsanlagen in der jeweiligen Währung erhält.

## **Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2016 wird die Anlagestrategie wie bisher beibehalten. Ziel ist das Erwirtschaften einer nachhaltig positiven Rendite.

## **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, lag bei 51,50 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf ein Transaktionsvolumen von insgesamt 28.104.470,17 Euro.

---

\* Die tatsächliche Währungsallokation kann von diesem Wert abweichen und hängt maßgeblich von der Währungszusammensetzung der Zielfonds und ETFs ab, die sich gegebenenfalls im Fonds befinden.

# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>67.250.453,93</b>	<b>100,15</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>29.019.271,68</b>	<b>43,21</b>
Konsumgüter	7.233.309,41	10,76
Gesundheitswesen	4.907.773,39	7,30
Technologie	4.283.271,34	6,38
Finanzwerte	2.842.793,26	4,23
Industriewerte	2.632.258,21	3,92
Rohstoffe	2.582.253,44	3,85
Telekommunikation	1.496.344,09	2,23
Verbraucher-Dienstleistungen	1.112.821,28	1,66
Öl & Gas	1.084.990,71	1,62
Versorgungsunternehmen	843.456,55	1,26
<b>2. Anleihen</b>	<b>30.698.406,99</b>	<b>45,72</b>
Regierungsanleihen	6.196.830,52	9,24
Finanzen & Kapitalanlagen	3.963.998,34	5,90
Nicht zyklische Konsumgüter	3.187.342,34	4,75
Banking/Bankwesen	2.567.631,75	3,82
Basisindustrie	2.433.902,27	3,62
Technologie & Elektronik	2.419.362,13	3,60
Jumbo-Pfandbriefe	1.905.670,66	2,84
Telekommunikation	1.633.011,60	2,43
Staatlich garantierte Anlagen	1.001.785,92	1,49
Medien	977.729,62	1,46
Reguläre Pfandbriefe	698.763,23	1,04
Immobilien	685.605,31	1,02
Zyklische Dienstleistungen	569.418,49	0,85
Zyklische Konsumgüter	525.382,48	0,78
Investitionsgüter	410.640,00	0,61
Anleihen supranationaler Organisationen	366.464,84	0,55
Versorgungswerte	321.961,74	0,48
Nicht zyklische Dienstleistungen	315.789,66	0,47
Agency	311.306,29	0,46
Versicherungen	205.809,80	0,31
<b>3. Derivate</b>	<b>19.661,42</b>	<b>0,03</b>
Devisen-Derivate	19.661,42	0,03
<b>4. Forderungen</b>	<b>358.237,59</b>	<b>0,53</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.993.621,12</b>	<b>2,97</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.161.255,13</b>	<b>7,69</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>5.161.255,13</b>	<b>7,69</b>
Indexfonds	5.161.255,13	7,69
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-98.821,38</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-98.821,38	-0,15

# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>67.151.632,55</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>51.942.253,33</b>	<b>77,35</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>13.294.828,98</b>	<b>19,80</b>
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	2.050	2.550	500 EUR	164,300	336.815,00	0,50
AXA	FR000120628		STK	10.000	16.000	6.000 EUR	25,460	254.600,00	0,38
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	9.600	9.600	- EUR	71,380	685.248,00	1,02
Bayer Nam.	DE000BAY0017		STK	6.750	6.750	- EUR	117,300	791.775,00	1,18
Bechtle	DE0005158703		STK	1.700	1.700	- EUR	88,450	150.365,00	0,22
BNP Paribas	FR000131104		STK	2.600	2.600	- EUR	53,100	138.060,00	0,21
Continental	DE0005439004		STK	1.000	2.000	1.000 EUR	225,950	225.950,00	0,34
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	8.200	8.200	- EUR	78,040	639.928,00	0,95
Danone	FR000120644		STK	2.500	2.500	- EUR	63,370	158.425,00	0,24
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	5.500	5.500	- EUR	22,705	124.877,50	0,19
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	12.000	12.000	- EUR	26,175	314.100,00	0,47
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	14.000	14.000	- EUR	16,820	235.480,00	0,35
Engie	FR0010208488		STK	10.000	13.500	3.500 EUR	16,550	165.500,00	0,25
Fortum	FI0009007132		STK	12.200	12.200	- EUR	14,050	171.410,00	0,26
Fresenius	DE0005785604		STK	3.000	3.000	- EUR	65,930	197.790,00	0,29
Fresenius M.	DE0005785802		STK	5.500	5.500	- EUR	78,010	429.055,00	0,64
Fuchs Petrol Vorz.	DE0005790430		STK	6.000	6.000	- EUR	44,360	266.160,00	0,40
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	3.000	3.000	- EUR	71,810	215.430,00	0,32
Hella KGaA Hueck & Co.	DE000A13SX22		STK	4.500	4.500	- EUR	38,445	173.002,50	0,26
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	5.000	5.000	- EUR	103,950	519.750,00	0,77
HUGO BOSS Nam.	DE000A1PHFF7		STK	3.000	3.000	- EUR	77,450	232.350,00	0,35
INBEV	BE0003793107		STK	5.000	5.000	- EUR	116,650	583.250,00	0,87
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007		STK	6.000	6.000	- EUR	32,230	193.380,00	0,29
Infineon Techn. Nam.	DE0006231004		STK	15.000	15.000	- EUR	13,600	204.000,00	0,30
ING Groep	NL0000303600		STK	20.000	20.000	- EUR	12,680	253.600,00	0,38
Ingenico Gr.	FR000125346		STK	1.500	1.500	- EUR	116,900	175.350,00	0,26
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	50.000	50.000	- EUR	3,126	156.300,00	0,23
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	2.600	2.600	- EUR	47,220	122.772,00	0,18
Linde	DE0006483001		STK	1.200	1.200	- EUR	134,400	161.280,00	0,24
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	3.250	3.250	- EUR	185,250	602.062,50	0,90
Orange	FR000133308		STK	25.300	25.300	- EUR	15,670	396.451,00	0,59
Proximus	BE0003810273		STK	7.200	7.200	- EUR	30,025	216.180,00	0,32
Sanofi	FR000120578		STK	4.550	4.550	- EUR	80,230	365.046,50	0,54
SAP	DE0007164600		STK	10.700	10.700	- EUR	73,970	791.479,00	1,18
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	5.000	5.000	- EUR	90,260	451.300,00	0,67
Telefónica	ES0178430E18		STK	14.411	14.000	- EUR	10,495	151.243,45	0,23
Total	FR000120271		STK	12.500	12.500	- EUR	42,170	527.125,00	0,78
Unilever	NL0000009355		STK	13.633	13.600	- EUR	40,410	550.909,53	0,82
VINCI	FR000125486		STK	3.100	3.100	- EUR	59,590	184.729,00	0,28
VW Vorz.	DE0007664039		STK	1.500	1.500	- EUR	133,950	200.925,00	0,30
Wire Card	DE0007472060		STK	12.500	12.500	- EUR	46,510	581.375,00	0,87

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>US-Dollar</b>								<b>10.327.890,53</b>	<b>15,38</b>
AFLAC	US0010551028		STK	3.000	3.000	- USD	60,940	167.137,49	0,25
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	370	370	- USD	793,960	268.565,68	0,40
Altria Group	US02209S1033		STK	7.500	7.500	- USD	58,920	403.993,31	0,60
Amazon.com	US0231351067		STK	270	270	- USD	693,970	171.298,92	0,26
Amer. Water Works	US0304201033		STK	6.500	6.500	- USD	60,600	360.110,80	0,54
Analog Devices	US0326541051		STK	2.850	2.850	- USD	57,310	149.322,56	0,22
Apple	US0378331005		STK	1.300	1.300	- USD	108,740	129.235,80	0,19
AT&T	US00206R1023		STK	4.400	4.400	- USD	34,930	140.508,12	0,21
Bed Bath	US0758961009		STK	3.000	3.000	- USD	48,890	134.088,48	0,20
BHP Billiton (Sp. ADRs)	US0886061086		STK	5.370	5.370	- USD	26,310	129.165,14	0,19
Celgene	US1510201049		STK	1.000	1.000	- USD	121,270	110.867,32	0,17
China Mobile Spons. ADRs	US16941M1099		STK	2.100	2.100	- USD	56,860	109.163,22	0,16
Cisco Sys.	US17275R1023		STK	22.200	22.200	- USD	27,770	563.610,43	0,84
Citigroup New	US1729674242		STK	3.250	3.250	- USD	52,980	157.414,77	0,23
CNOOC	US1261321095		STK	1.000	1.000	- USD	107,200	98.004,26	0,15
Coach	US1897541041		STK	5.000	5.000	- USD	33,000	150.846,11	0,22
Coca-Cola	US1912161007		STK	2.800	2.800	- USD	43,710	111.889,42	0,17
Dover Reg.S	US2600031080		STK	2.000	2.000	- USD	62,170	113.673,97	0,17
Emers. Elec.	US2910111044		STK	2.700	2.700	- USD	48,490	119.692,27	0,18
Exxon Mob.	US30231G1022		STK	1.700	1.700	- USD	79,160	123.028,26	0,18
Fastenal	US3119001044		STK	3.100	3.100	- USD	41,640	118.011,03	0,18
Flavor&Fr.	US4595061015		STK	1.700	1.700	- USD	121,120	188.241,32	0,28
Gen. Electric	US3696041033		STK	8.000	8.000	- USD	31,280	228.774,12	0,34
Gilead Sciences	US3755581036		STK	7.870	7.870	- USD	103,360	743.665,10	1,11
Home Depot	US4370761029		STK	1.000	1.000	- USD	133,700	122.231,06	0,18
Intel	US4581401001		STK	13.000	16.500	3.500 USD	35,440	421.198,91	0,63
Jacobs Eng.Gr.	US4698141078		STK	3.300	3.300	- USD	43,060	129.908,67	0,19
Johnson&J.	US4781601046		STK	4.000	4.000	- USD	104,030	380.424,75	0,57
JPMorgan	US46625H1005		STK	1.800	1.800	- USD	67,070	110.369,98	0,16
Kohl's	US5002551043		STK	3.600	3.600	- USD	48,810	160.642,88	0,24
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	5.000	5.000	- USD	77,850	355.859,69	0,53
Merck & Co. (New)	US58933Y1055		STK	3.300	3.300	- USD	53,340	160.922,63	0,24
Microsoft	US5949181045		STK	8.000	9.500	1.500 USD	56,550	413.592,61	0,62
NetApp	US64110D1046		STK	6.100	6.100	- USD	26,880	149.902,64	0,22
NIKE 'B'	US6541061031		STK	4.000	2.000	- USD	64,260	234.990,81	0,35
PepsiCo	US7134481081		STK	4.000	4.000	- USD	101,450	370.990,01	0,55
Pfizer	US7170811035		STK	10.700	10.700	- USD	32,830	321.147,71	0,48
Procter & Gamble	US7427181091		STK	7.500	7.500	- USD	80,360	550.999,70	0,82
Starbucks	US8552441094		STK	4.200	4.200	- USD	61,130	234.722,03	0,35
Teradata	US88076W1036		STK	3.500	3.500	- USD	27,070	86.617,66	0,13
U.S. Bancorp	US9029733048		STK	3.400	4.200	800 USD	43,520	135.275,13	0,20
Unit. Techn.	US9130171096		STK	3.000	3.000	- USD	97,270	266.778,20	0,40
V.F.	US9182041080		STK	2.000	2.000	- USD	63,130	115.429,27	0,17
Varian Med.	US92220P1057		STK	1.400	1.400	- USD	81,820	104.721,94	0,16
VISA 'A'	US92826C8394		STK	3.000	3.000	- USD	79,210	217.245,82	0,32

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Walt Disney	US2546871060		STK	2.000	2.000	- USD	107,080	195.789,11	0,29
Xerox	US9841211033		STK	10.000	10.000	- USD	10,700	97.821,42	0,15
<b>Kanadische Dollar</b>								<b>492.047,93</b>	<b>0,73</b>
Barrick Gold	CA0679011084		STK	15.800	15.800	- CAD	10,517	109.634,95	0,16
Can.Nat.Railw.	CA1363751027		STK	5.000	5.000	- CAD	78,270	258.199,92	0,38
Goldcorp	CA3809564097		STK	11.600	11.600	- CAD	16,230	124.213,06	0,18
<b>Schweizer Franken</b>								<b>2.433.257,50</b>	<b>3,62</b>
Nestlé	CH0038863350		STK	11.500	11.500	- CHF	75,250	798.157,89	1,19
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	10.000	10.000	- CHF	87,900	810.724,59	1,21
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	2.000	2.000	- CHF	278,000	512.813,28	0,76
Schindler Hold. Part.Sch.	CH0024638196		STK	2.000	2.000	- CHF	168,900	311.561,74	0,46
<b>Dänische Kronen</b>								<b>414.734,88</b>	<b>0,62</b>
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	7.700	7.700	- DKK	401,900	414.734,88	0,62
<b>Englische Pfund</b>								<b>1.791.804,76</b>	<b>2,67</b>
Aberdeen Asset Manag.	GB0000031285		STK	10.000	10.000	- GBP	2,905	39.372,17	0,06
B.A.T.	GB0002875804		STK	12.300	12.300	- GBP	37,940	632.478,25	0,94
BP	GB0007980591		STK	26.500	26.500	- GBP	3,561	127.897,19	0,19
Centrica	GB00B033F229		STK	48.537	47.000	- GBP	2,226	146.435,75	0,22
Diageo	GB0002374006		STK	15.000	15.000	- GBP	18,852	383.255,50	0,57
Royal Dutch Shell 'A'	GB00B03MLX29		STK	9.800	9.800	- GBP	15,731	208.936,00	0,31
Std.Chartered	GB0004082847		STK	19.285	15.000	- GBP	5,726	149.662,90	0,22
Vodafone Gr.	GB00BH4HKS39		STK	35.000	35.000	- GBP	2,188	103.767,00	0,15
<b>Japanische Yen</b>								<b>117.391,83</b>	<b>0,17</b>
Fuji Media Hold.	JP3819400007		STK	10.800	10.800	- JPY	1.432,000	117.391,83	0,17
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>143.551,30</b>	<b>0,21</b>
TeliaSonera	SE0000667925		STK	31.000	31.000	- SEK	42,300	143.551,30	0,21
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>16.949.133,29</b>	<b>25,24</b>
0,1250 % Cie de Fin.Fon. Pfe 15-20 MTN	FR0012536704		EUR	700.000	700.000	- %	99,664	697.645,66	1,04
0,1420 % GE Cap.Eur.Fund. Frn 06-21 MTN	XS0254356057		EUR	400.000	400.000	- %	97,960	391.840,00	0,58
0,2490 % AB InBev Frn v.14-18 MTN	BE6265140077		EUR	500.000	500.000	- %	99,835	499.175,00	0,74
0,2590 % SAP Frn v.15-20 MTN	DE000A14KJE8		EUR	500.000	500.000	- %	100,017	500.085,00	0,74
0,3750 % B.A.T.Int.Fin. MTN v.15-19	XS1203851941		EUR	500.000	500.000	- %	99,555	497.774,43	0,74
0,5000 % Frankreich v.14-25	FR0012517027		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	96,398	963.982,62	1,44
0,5000 % Spanien v.14-17	ES00000126V0		EUR	700.000	700.000	- %	100,861	706.027,00	1,05
0,6840 % Goldman S.Gr. Frn v.14-19 MTN	XS1130101931		EUR	400.000	400.000	- %	99,870	399.480,00	0,59
0,7500 % Bk.Nova Sco. Hyp-Pfe 14-21 MTN	XS1111155328		EUR	500.000	500.000	- %	100,836	504.182,00	0,75
0,7500 % CS (Guern.) Hyp.-Pfe 14-21 MTN	XS11111312523		EUR	700.000	700.000	- %	100,549	703.843,00	1,05
0,7620 % Italien C.C.T. Frn v.14-20	IT0005056541		EUR	300.000	300.000	- %	102,360	307.080,00	0,46
0,8750 % Vonovia Fin. MTN v.15-20	DE000A1ZY971		EUR	700.000	700.000	- %	97,944	685.605,31	1,02
1,0000 % Toyota Mot.Cred. MTN v.14-21	XS1107890763		EUR	250.000	250.000	- %	100,447	251.116,83	0,37
1,0000 % Vodafone Gr. v.14-20	XS1109802303		EUR	700.000	700.000	- %	100,503	703.521,13	1,05
1,2500 % Heineken MTN v.15-21	XS1288852939		EUR	250.000	250.000	- %	100,770	251.924,41	0,38
1,2500 % RCI Bque MTN v.15-22	FR0012759744		EUR	700.000	700.000	- %	97,502	682.512,46	1,02

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,3750 % IBM v.12-19	XS0856023147		EUR	400.000	400.000	- %	103,672	414.688,48	0,62
1,3750 % TeliaSonera MTN v.14-19	XS1033658565		EUR	400.000	400.000	- %	102,405	409.618,03	0,61
1,5000 % Schneider Elec. MTN v.15-23	FR0012939841		EUR	300.000	300.000	- %	101,067	303.202,08	0,45
1,6250 % GE Cap.Eur.Fund. MTN v.13-18	XS0874839086		EUR	800.000	800.000	- %	102,931	823.448,57	1,23
1,7500 % Anglo Amer.Cap. MTN v.14-18	XS1052677207		EUR	500.000	500.000	- %	84,050	420.250,00	0,63
1,8750 % BASF MTN v.13-21	XS0883560715		EUR	300.000	300.000	- %	105,989	317.968,02	0,47
1,8750 % Cargill MTN v.12-19	XS0823954580		EUR	300.000	300.000	- %	104,971	314.914,38	0,47
1,8750 % SKF v.12-19	XS0827529198		EUR	250.000	250.000	- %	103,999	259.997,22	0,39
2,0000 % JCDcaux v.13-18	FR0011413863		EUR	300.000	300.000	- %	102,974	308.920,56	0,46
2,1000 % Spanien v.13-17	ES0000012412		EUR	700.000	700.000	- %	102,750	719.248,46	1,07
2,2500 % Dt.Pfandbriefbk. MTN R.35224	DE000A1X26E7		EUR	700.000	700.000	- %	102,514	717.598,06	1,07
2,2500 % Imp.Tob.Fin. MTN v.14-21	XS1040508167		EUR	400.000	400.000	- %	105,060	420.239,68	0,63
2,2500 % Niederlande v.12-22	NL0010060257		EUR	500.000	1.000.000	500.000 %	112,834	564.172,12	0,84
2,5000 % Iberdrola Int. MTN v.14-22	XS1057055060		EUR	300.000	300.000	- %	107,321	321.961,74	0,48
2,6250 % Merck Frn v.14-74	XS1152338072		EUR	500.000	500.000	- %	97,927	489.634,17	0,73
2,7500 % Dt.Börse Frn v.15-41	DE000A161W62		EUR	500.000	500.000	- %	101,925	509.623,33	0,76
3,3750 % A.P.Møller-Mærsk MTN v.12-19	XS0821175717		EUR	250.000	250.000	- %	108,561	271.403,74	0,40
4,3750 % Allianz Fin.II Frn 05-und. Ex	XS0211637839		EUR	200.000	200.000	- %	102,905	205.809,80	0,31
5,2500 % Siemens Fin. Frn v.06-66	XS0266838746		EUR	400.000	400.000	- %	102,660	410.640,00	0,61
<b>US-Dollar</b>								<b>3.106.214,76</b>	<b>4,63</b>
0,5000 % KfW v.14-16	US500769GE81		USD	400.000	400.000	- %	99,830	365.065,87	0,54
0,6250 % L-Bank MTN S.5544	XS1172874320		USD	200.000	200.000	- %	99,564	182.046,52	0,27
0,8750 % Lawi.Rentenbk. v.12-17	US515110BG88		USD	500.000	500.000	- %	99,467	454.673,53	0,68
1,3750 % Nestlé Hold. MTN v.12-17	XS0795390318		USD	400.000	400.000	- %	100,192	366.388,12	0,55
1,6250 % LVMH v.12-17	USF58485AU18		USD	300.000	300.000	- %	100,000	274.265,65	0,41
2,3750 % Temasek Fin.(I) MTN v.12-23	US87973RAC43		USD	600.000	600.000	- %	97,792	536.422,20	0,80
2,5000 % EIB v.14-24	US298785GQ39		USD	400.000	400.000	- %	100,213	366.464,84	0,55
2,8750 % Exp.-Imp.Bk.Korea v.15-25	US302154BT59		USD	350.000	350.000	- %	97,290	311.306,29	0,46
4,5000 % Sasol Fin.Int. v.12-22	US803865AA25		USD	300.000	300.000	- %	91,000	249.581,74	0,37
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>372.460,65</b>	<b>0,55</b>
3,5000 % Gen.Elec. MTN v.12-16	XS0796988813		NOK	3.500.000	3.500.000	- %	101,900	372.460,65	0,55
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>2.498.936,92</b>	<b>3,72</b>
<b>Euro</b>									
0,1000 % Bund Infl.Lkd. v.15-26	DE0001030567		EUR	400.000	400.000	- %	105,110	424.219,76	0,63
0,5500 % Spanien Infl.Lkd. v.13-19	ES00000126W8		EUR	600.000	600.000	- %	102,705	617.801,39	0,92
0,5950 % RCI Bque Frn v.14-17 MTN	XS1075471265		EUR	200.000	200.000	- %	99,960	199.920,00	0,30
1,7500 % Bund Infl.Lkd. v.09-20	DE0001030526		EUR	500.000	500.000	- %	110,220	604.463,01	0,90
2,1000 % Frankreich Infl.Lkd. v.08-23	FR0010585901		EUR	500.000	500.000	- %	118,800	652.532,76	0,97
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.775.425,34</b>	<b>11,58</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>3.763,97</b>	<b>0,01</b>
South32 (Spons.ADRs)	US84473L1052		STK	1.068	-	- USD	3,855	3.763,97	0,01

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>6.402.933,97</b>	<b>9,54</b>
0,3690 % Archer-Daniels-M. Frn v.15-19	XS1249494086		EUR	400.000	400.000	- %	99,910	399.640,00	0,60
0,6250 % Bk.Ire.M.Bk. Hyp-Pfe 15-21 MTN	XS1308351714		EUR	700.000	700.000	- %	99,823	698.763,23	1,04
0,6880 % Geberit Int. v.15-21	XS1117297942		EUR	300.000	300.000	- %	99,338	298.014,75	0,44
0,7500 % WPP Fin.13 MTN v.15-19	XS1321974740		EUR	400.000	400.000	- %	100,064	400.254,63	0,60
1,1250 % Shanghai Elec.New. v.15-20	XS1231162592		EUR	500.000	500.000	- %	98,528	492.638,45	0,73
1,2500 % Teva Pharma.Fin. v.15-23	XS1211040917		EUR	700.000	700.000	- %	94,601	662.206,53	0,99
1,3750 % Sant.Int.Debt MTN v.14-17	XS1046276504		EUR	700.000	700.000	- %	101,265	708.858,35	1,06
1,5000 % JAB Hold. v.14-21	DE000A1ZSAF4		EUR	700.000	700.000	- %	97,306	681.141,85	1,01
1,5000 % Praxair v.14-20	XS1043498382		EUR	250.000	250.000	- %	103,305	258.263,08	0,38
1,6250 % Robert Bosch Inv.NL MTN 13-21	XS0934389221		EUR	400.000	400.000	- %	104,115	416.458,12	0,62
1,7500 % Emirates Telec. MTN v.14-21	XS1077882121		EUR	250.000	250.000	- %	101,764	254.410,94	0,38
2,0000 % Harman Fin.Int. v.15-22	XS1238991480		EUR	300.000	300.000	- %	97,430	292.290,00	0,44
2,0000 % Ind.Bk.Korea MTN v.13-18	XS0986102605		EUR	250.000	250.000	- %	103,497	258.742,88	0,39
2,1250 % Amgen v.12-19	XS0829317832		EUR	300.000	300.000	- %	105,263	315.789,66	0,47
4,0000 % Bharti Airtel Int.(NL) v.13-18	XS0997979249		EUR	250.000	250.000	- %	106,185	265.461,50	0,40
<b>US-Dollar</b>								<b>1.368.727,40</b>	<b>2,04</b>
0,8750 % USA Trea. v.14-17	US912828G203		USD	700.000	700.000	- %	99,586	637.303,40	0,95
2,8750 % eBay v.14-21	US278642AK93		USD	300.000	300.000	- %	97,918	268.554,43	0,40
3,4500 % CF Ind. v.13-23	US12527GAC78		USD	250.000	250.000	- %	92,761	212.009,36	0,32
3,7000 % Goldcorp v.13-23	US380956AD47		USD	300.000	300.000	- %	91,466	250.860,21	0,37
<b>Investmentanteile</b>								<b>5.161.255,13</b>	<b>7,69</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.389.127,00</b>	<b>5,05</b>
db x-tr.II-iBoxx Sov.Eur.Y.'1C'	LU0524480265		ANT	6.000	8.500	2.500 EUR	166,600	999.600,00	1,49
iShares STOXX Europe 600	DE0002635307		ANT	17.800	17.800	- EUR	37,120	660.736,00	0,98
iShares-China L.Cap (Dt.Zert.)	DE000A0DPMY5		ANT	3.400	3.400	- EUR	94,190	320.246,00	0,48
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	DE000A0RFEE5		ANT	4.500	4.500	- EUR	153,780	692.010,00	1,03
iSharesV-Italy Gov.Bd. (Dt.Z.)	DE000A1JOBF1		ANT	4.500	4.500	- EUR	159,230	716.535,00	1,07
<b>US-Dollar</b>								<b>1.772.128,13</b>	<b>2,64</b>
db x-tr.MSCI Em.Mark.Ind. '1C'	LU0292107645		ANT	6.000	6.000	- USD	32,345	177.420,00	0,26
db x-tr.MSCI JAP.Ind.ETF '1C'	LU0274209740		ANT	5.000	5.000	- USD	49,463	226.100,00	0,34
dbx-tr. MSCI ACAsiexJap IDX 1C	LU0322252171		ANT	8.000	8.000	- USD	31,790	232.504,14	0,35
iShares-S&P 500	IE0031442068		ANT	10.000	20.000	10.000 USD	20,685	189.110,40	0,28
Lyxor ETF MSCI EM 'C-USD'	FR0010435297		ANT	40.000	40.000	- USD	8,460	309.371,66	0,46
UBS ETFs -CMCI COMP.SF 'A'	IE00B53H0131		ANT	13.000	13.000	- USD	53,650	637.621,93	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>64.878.933,80</b>	<b>96,62</b>
<b>Derivate</b>								<b>19.661,42</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>								<b>19.661,42</b>	<b>0,03</b>
FX-FUTURE EUR/USD 03/16		CME	STK	4.625.000			USD	19.661,42	0,03

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.993.621,12</b>	<b>2,97</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.993.621,12</b>	<b>2,97</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	136.873,40		%	100,000	136.873,40	0,20
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	742.053,14		%	100,000	742.053,14	1,11
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	988.257,34		%	100,000	988.257,34	1,47
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	983,01		%	100,000	1.332,30	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	8.787,45		%	100,000	11.909,84	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	129.144,78		%	100,000	13.486,99	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	47.934,24		%	100,000	5.247,48	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			AUD	16.172,70		%	100,000	10.778,15	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	510,14		%	100,000	470,52	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	501,52		%	100,000	462,56	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			JPY	546.897,00		%	100,000	4.151,23	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	9.935,26		%	100,000	9.083,00	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	76.037,78		%	100,000	69.515,17	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>358.237,59</b>	<b>0,53</b>
Zinsansprüche			EUR	196.119,98				196.119,98	0,29
Dividendenansprüche			EUR	23.123,35				23.123,35	0,03
Geleistete Initial Margins			EUR	132.090,91				132.090,91	0,20
Ausschüttungsansprüche			EUR	6.903,35				6.903,35	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-98.821,38</b>	<b>-0,15</b>
Kostenabgrenzungen			EUR	-63.092,56				-63.092,56	-0,09
Erhaltene Variation Margin			EUR	-19.661,42				-19.661,42	-0,03
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-16.067,40				-16.067,40	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.151.632,55</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert							<b>EUR</b>	24.042,83	
Umlaufende Anteile							<b>STK</b>	2.793,00	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2015 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2015		
Australische Dollar	(AUD)	1,50051 = 1 (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,51569 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,08422 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46171 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,73783 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,74341 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,57551 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,13471 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09383 = 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Brenntag	DE000A1DAH0	STK	3.200	3.200
LEONI Nam.	DE0005408884	STK	2.500	2.500
Porsche Vorz.	DE000PAH0038	STK	4.200	4.200
RWE	DE0007037129	STK	7.700	7.700
<b>US-Dollar</b>				
Chevron	US1667641005	STK	2.000	2.000
EMC	US2686481027	STK	6.600	6.600
McDonald's	US5801351017	STK	1.700	1.700
Samsung Elec. (GDRs)	US7960508882	STK	280	280
Vale (Spons. ADRs)	US91912E1055	STK	13.200	13.200
<b>Schweizer Franken</b>				
ABB Nam.	CH0012221716	STK	5.000	5.000
Syngenta Nam.	CH0011037469	STK	400	400
<b>Schwedische Kronen</b>				
Telefon Ericsson 'B'	SE0000108656	STK	12.000	12.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
2,5000 % VW Int.Fin. Frn v.15-und	XS1206540806	EUR	400.000	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,0000 % Henkel Frn v.2005-2104	XS0234434222	EUR	400.000	400.000
<b>Australische Dollar</b>				
4,5000 % Metrop.L.Gl.Fd.I MTN v.13-18	AU3CB0214484	AUD	500.000	500.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
ComS.-STOXX Eur.600 Bks NR 'I'	LU0378435399	ANT	2.500	2.500
iShares EURO STOXX 50	DE0005933956	ANT	34.200	34.200

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>7.193</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/16, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/15, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/15, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/15)		
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>10.778</b>
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/15, FX-FUTURE EUR/USD 09/15, FX-FUTURE EUR/USD 12/15)		

# Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>2.793</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	66.816,91	23,9229896
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	316.857,81	113,4471214
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	41.690,94	14,9269388
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	225.919,57	80,8877802
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	73,66	0,0263731
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	77.762,27	27,8418439
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-62.955,37	-22,5404117
10. Sonstige Erträge	0,01	0,0000036
<b>Summe der Erträge</b>	<b>666.165,80</b>	<b>238,5126387</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-173,73	-0,0622019
2. Verwaltungsvergütung	-222.135,72	-79,5330183
3. Verwahrstellenvergütung	-33.464,84	-11,9816828
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-335,51	-0,1201253
5. Sonstige Aufwendungen	-961,88	-0,3443895
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-257.071,68</b>	<b>-92,0414178</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>409.094,12</b>	<b>146,4712209</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	288.809,07	103,4046079
2. Realisierte Verluste	-1.075.138,81	-384,9404977
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-786.329,74</b>	<b>-281,5358897</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-377.235,62</b>	<b>-135,0646688</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.078.031,95	385,9763516
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.037.679,49	-1.087,6045435
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.959.647,54</b>	<b>-701,6281919</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.336.883,16</b>	<b>-836,6928607</b>

# Entwicklung des Sondervermögens

	EUR
	<b>insgesamt</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	69.514.895,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	74.200.502,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.685.607,02
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-26.379,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.336.883,16
davon nicht realisierte Gewinne	1.078.031,95
davon nicht realisierte Verluste	-3.037.679,49
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67.151.632,55</b>

## Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Entwicklung des Sondervermögens im Jahresvergleich entfällt.

Das Sondervermögen wurde am 15.04.2015 aufgelegt.

# Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>2.793</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>409.094,12</b>	<b>146,4712209</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-377.235,62	-135,0646688
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	786.329,74	281,5358897
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>409.094,12</b>	<b>146,4712209</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	409.094,12	146,4712209

\*Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Düsseldorf, den 18.02.2016

Internationale  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>9.296.648,64</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>		<b>96,62 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>		<b>0,03 %</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,23 %
größter potenzieller Risikobetrag	-4,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,63 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

**Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte** **0,73**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
Portfolio ex Derivate	100,00 %

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>24.042,83</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>2.793,00</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

## Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,3 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,2 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

## Börsengehandelte Derivate:

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

## Devisentermingeschäfte:

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

## Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

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

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

## Angaben zu Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
ComS.-STOXX Eur.600 Bks NR 'I'	0,25000 % p.a.
db x-t.II-iBoxx Sov.Eur.Y.'1C'	0,05000 % p.a.
dbx-tr. MSCI ACAsiaJap IDX 1C	0,20000 % p.a.
db x-tr.MSCI Em.Mark.Ind. '1C'	0,65000 % p.a.
db x-tr.MSCI JAP.Ind.ETF '1C'	0,50000 % p.a.
iShares-China L.Cap (Dt.Zert.)	0,74000 % p.a.
iShares EURO STOXX 50	0,15000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iShares-S&P 500	0,40000 % p.a.
iShares STOXX Europe 600	0,19000 % p.a.
iSharesV-Italy Gov.Bd. (Dt.Z.)	0,20000 % p.a.
Lyxor ETF MSCI EM 'C-USD'	0,65000 % p.a.
UBS ETFs -CMCI COMP.SF 'A'	1,27000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Transaktionskosten

EUR

57.668,41

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

## Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)

0,53 %

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

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-47.085,68
Basisvergütung Asset Manager	EUR	-175.050,04
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

# Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

*An die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf*

Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf, hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Tricom für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 11. April 2016

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Bormann  
Wirtschaftsprüfer

Brückner  
Wirtschaftsprüfer

**Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH**  
**Düsseldorf**  
**Tricom**  
**vom 15.04.2015 bis 31.12.2015**  
**ISIN:**  
**DE000A14M854**

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG		Privatanleger	betr.	betr.
Ex-Tag	18.02.2016		Anleger	Anleger
		EUR	(KStG)	(EStG)
			EUR	EUR
<b>§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr.</b>			(alle Angaben je 1 Anteil)	
	Ausschüttung (nachrichtlich)	146,4712209	146,4712209	146,4712209
<b>1 a)</b>	Betrag der Ausschüttung	169,1271930	169,1271930	169,1271930
1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	---	---	---
1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	---	---	---
<b>1 b)</b>	Betrag der ausgeschütteten Erträge	169,1271930	169,1271930	169,1271930
<b>2)</b>	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
<b>§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1</b>				
<b>c)</b>				
aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	111,5603759
bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes*	---	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a	---	53,4834300	53,4834300
dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
ee)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	0,0000000	---	---
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	---	---	0,0000000
ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	55,7585965	55,7585965	55,7585965
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	55,7285822
kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	---
nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---

# Besteuerungsgrundlagen

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG		Privatanleger	betr.	betr.
		EUR	Anleger (KStG) EUR	Anleger (EStG) EUR
<b>d)</b>	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Absatz 1, 2 und 4	150,0117866	150,0117866	150,0117866
bb)	im Sinne des § 7 Absatz 3	19,1154064	19,1154064	19,1154064
cc)	im Sinne des § 7 Absatz 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	92,4757931	92,4757931	92,4757931
<b>f)</b>	den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2 entfällt und			
aa)	nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 32d Absatz 5 oder § 34c Absatz 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 vorgenommen wurde	10,5733477	10,5812782	10,5812782
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	10,5658432
cc)	der nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 34c Absatz 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Absatz 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
<b>g)</b>	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
<b>h)</b>	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	22,6559721	22,6559721	22,6559721
	Sonstige Veräußerungsgewinne (Renten, Termingeschäften usw.) (nachrichtlich)	---	0,0000000	0,0000000

\* Die Einkünfte und Quellensteuern sind jeweils zu 100 % ausgewiesen.

Der Beschlussstag der Ausschüttung ist der 18.02.2016.

Düsseldorf, den 18.02.2016

Internationale  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

# Prüfung der steuerlichen Angaben

*Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für das Investmentvermögen Tricom für den Zeitraum vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 2015*

An die Internationale Kapitalanlagegesellschaft 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 genannte 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 gemäß § 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 Investmentgesetz (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 machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 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 Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und 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 gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Düsseldorf, den 18. Februar 2016

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig  
Rechtsanwalt  
Wirtschaftsprüfer  
Steuerberater

Maximilian Hardt  
Steuerberater