

Strategie Welt Select Halbjahresbericht

30.06.2015

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	10.847.284,60	100,54
1. Aktien	4.366.692,97	40,47
2. Anleihen	661.638,76	6,13
Verzinsliche Wertpapiere	661.638,76	6,13
3. Zertifikate	437.720,00	4,06
4. Investmentfonds	3.941.686,21	36,54
5. Derivate	-288.290,50	-2,67
Futures	15.562,50	0,14
Optionen	-303.853,00	-2,81
6. Forderungen	21.840,52	0,20
7. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	800.000,00	7,41
Tagesgelder	800.000,00	7,41
8. Bankguthaben	905.996,64	8,40
II. Verbindlichkeiten	-58.009,27	-0,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.009,27	-0,54
III. Fondsvermögen	10.789.275,33	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2015

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						5.281.418,84	48,95
Aktien						4.366.692,97	40,47
Deutschland						2.633.905,80	24,41
<i>Automobil</i>						<i>403.064,50</i>	<i>3,74</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	2.700	0	0	82,8100 EUR	223.587,00	2,07
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	850	850	0	211,1500 EUR	179.477,50	1,66
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>225.000,00</i>	<i>2,08</i>
Merck DE0006599905	Stück	2.500	0	0	90,0000 EUR	225.000,00	2,08
<i>Handel</i>						<i>350.235,30</i>	<i>3,25</i>
Adler Modemärkte DE000A1H8MU2	Stück	13.053	0	1.947	10,1000 EUR	131.835,30	1,22
Sixt DE0007231326	Stück	5.600	0	0	39,0000 EUR	218.400,00	2,02
<i>Industrie</i>						<i>585.950,00</i>	<i>5,43</i>
INDUS Holding DE0006200108	Stück	4.500	0	0	45,2200 EUR	203.490,00	1,89
ThyssenKrupp DE0007500001	Stück	8.300	0	0	23,7000 EUR	196.710,00	1,82
Wacker Neuson DE000WACK012	Stück	10.000	0	0	18,5750 EUR	185.750,00	1,72

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Technologie						397.897,00	3,69
Bechtle DE0005158703	Stück	3.050	0	0	67,9400 EUR	207.217,00	1,92
CANCOM DE0005419105	Stück	6.000	0	0	31,7800 EUR	190.680,00	1,77
Telekommunikation						599.997,50	5,56
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	14.000	0	0	15,6650 EUR	219.310,00	2,03
freenet NA DE000A0Z2Z25	Stück	12.500	0	0	30,4550 EUR	380.687,50	3,53
Versorger						71.761,50	0,66
RWE DE0007037129	Stück	3.700	0	0	19,3950 EUR	71.761,50	0,66
Frankreich						643.750,00	5,97
Automobil						220.100,00	2,04
Valéo FR0000130338	Stück	1.550	1.550	0	142,0000 EUR	220.100,00	2,04
Industrie						206.185,00	1,91
Airbus Group NL0000235190	Stück	3.500	3.500	0	58,9100 EUR	206.185,00	1,91
Telekommunikation						217.465,00	2,02
Orange FR0000133308	Stück	15.500	0	0	14,0300 EUR	217.465,00	2,02
Großbritannien						147.123,23	1,36
Energie						147.123,23	1,36
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	5.800	0	0	18,0350 GBP	147.123,23	1,36

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Österreich								732.628,00	6,79
Bau & Materialien								303.224,00	2,81
Zumtobel Group AT0000837307	Stück	11.600	0	0	26,1400	EUR		303.224,00	2,81
Chemie								210.408,00	1,95
Lenzing AT0000644505	Stück	3.300	0	0	63,7600	EUR		210.408,00	1,95
Industrie								218.996,00	2,03
Österreichische Post AT0000APOST4	Stück	5.300	0	0	41,3200	EUR		218.996,00	2,03
Spanien								209.285,94	1,94
Reise & Freizeit								209.285,94	1,94
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	30.000	30.000	0	6,9762	EUR		209.285,94	1,94
Verzinsliche Wertpapiere								477.005,87	4,42
EUR								477.005,87	4,42
Andere Schuldverschreibungen / Industrie								477.005,87	4,42
8,250% Air Berlin EO-Schuldversch. 2011(18) DE000AB100B4	EUR	50.000	0	0	102,2500	%		51.125,00	0,47
6,750% Air France-KLM EO-Obl. 2009(16) FR0010814459	EUR	50.000	0	0	106,4440	%		53.222,00	0,49
8,500% Alcatel-Lucent EO-Notes 2010(16) XS0564563921	EUR	50.000	0	0	103,7760	%		51.888,00	0,48
7,125% freenet IHS 2011(16) DE000A1KQXZ0	EUR	50.000	0	0	103,7992	%		51.899,60	0,48
5,375% Lafarge EO-MTN 2007(17) XS0307005545	EUR	50.000	0	0	108,6074	%		54.303,72	0,50
5,875% Praktiker 2011(16) DE000A1H3JZ8	EUR	35.000	0	0	0,1500	%		52,50	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,625% Renault EO-MTN 2011(16) FR0011052117	EUR	60.000	0	0	103,5090 %	62.105,40	0,58
7,000% SAF HOLLAND EO-Schuldversch. 2012(18) DE000A1HA979	EUR	50.000	0	0	111,4640 %	55.732,00	0,52
7,000% SolarWorld FLR-IHS 2014(19) DE000A1YDDX6	EUR	60	0	0	300,2942 %	18.017,65	0,17
8,500% ThyssenKrupp Fin. Nederland BV EO-MTN 2009(16) DE000A0T61L9	EUR	75.000	0	0	104,8800 %	78.660,00	0,73
Zertifikate						437.720,00	4,06
Indexzertifikate						167.320,00	1,55
<i>Deutschland</i>						<i>167.320,00</i>	<i>1,55</i>
Commerzbank Fakt.2xLongZ. 2013(unl.)VIX DE000CZ851Q0	Stück	100.000	100.000	0	0,4200 EUR	42.000,00	0,39
Commerzbank Fakt.2xLongZ. 2013(unl.)VSTO DE000CB0NR94	Stück	13.000	0	6.500	9,6400 EUR	125.320,00	1,16
Zertifikate auf Rohstoffe						270.400,00	2,51
<i>Deutschland</i>						<i>270.400,00</i>	<i>2,51</i>
Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	8.000	0	0	33,8000 EUR	270.400,00	2,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						184.632,89	1,71
Verzinsliche Wertpapiere						184.632,89	1,71
EUR						184.632,89	1,71
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>96.062,79</i>	<i>0,89</i>
2,000% DF Deutsche Forfait Anleihe 2013(17/20) DE000A1R1CC4	EUR	50.000	0	0	64,1708 %	32.085,39	0,30
5,750% DIC Asset Anleihe 2013(18) DE000A1TNJ22	EUR	60.000	0	0	106,6290 %	63.977,40	0,59

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							88.570,10	0,82
6,500% Berentzen-Gruppe 2012(17) DE000A1RE1V3	EUR	21.000	0	0	0	108,4795 %	22.780,70	0,21
6,500% Rudolf Wöhrl Anleihe 2013(18) DE000A1R0YA4	EUR	50.000	0	0	0	109,9788 %	54.989,40	0,51
7,750% Singulus Technologies Anleihe 2012(17) DE000A1MASJ4	EUR	25.000	0	0	0	43,2000 %	10.800,00	0,10
Investmentfonds							3.941.686,21	36,54
Aktienfonds							478.265,45	4,44
Gruppenfremde Aktienfonds							478.265,45	4,44
Fidelity Funds-China Focus Fund A USD LU0173614495	Anteile	4.700	0	0	0	61,0000 USD	256.671,95	2,38
Fidelity Funds-South East As.Fd.A-Euro (GlobalCert) LU0069452877	Anteile	34.500	0	0	0	6,4230 EUR	221.593,50	2,06
Rentenfonds							140.377,26	1,30
Gruppenfremde Rentenfonds							140.377,26	1,30
PIMCO GL INV.-Emerg.Local Bd (E USD) IE00B3DD5N41	Anteile	14.000	0	0	0	11,2000 USD	140.377,26	1,30
Indexfonds							3.323.043,50	30,80
Gruppenfremde Indexfonds							3.323.043,50	30,80
ComStage-ST.Eu. 600 Insura.N.U.ETF I LU0378436108	Anteile	5.900	0	0	0	52,2900 EUR	308.511,00	2,86
ComStage-ETF STOXX 600 U.TR I LU0378437338	Anteile	2.300	0	0	0	79,6000 EUR	183.080,00	1,70
ComStage-FR EURO STOXX 50 U.ETF I LU0488317297	Anteile	12.300	0	0	0	35,5650 EUR	437.449,50	4,06
db x-trackers MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C LU0322252502	Anteile	4.000	0	0	0	18,0700 EUR	72.280,00	0,67

Strategie Welt Select

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
db x-trackers STOXX 600 TECH. 1C LU0292104469	Anteile	4.300	0	0	49,0100 EUR	210.743,00	1,95
db x-trackers STOXX 600 TELEC. 1C LU0292104030	Anteile	2.400	0	0	83,3400 EUR	200.016,00	1,85
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	2.800	0	0	174,4500 EUR	488.460,00	4,53
iShares STOXX Europe 600 Healt.C. UCITS ETF (DE) DE000A0Q4R36	Anteile	3.600	0	0	81,3400 EUR	292.824,00	2,71
Lyxor ETF Comm.Th.Reu.Core.CRB FR0010270033	Anteile	6.000	0	0	18,6000 EUR	111.600,00	1,03
Lyxor UCITS ETF DAILY LEVDAX EUR LU0252634307	Anteile	10.500	0	0	96,9600 EUR	1.018.080,00	9,44
Summe Wertpapiervermögen						9.407.737,94	87,20

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-288.290,50	-2,67
Aktienindex-Terminkontrakte						15.562,50	0,14
FUTURE DAX Performance-Index 09.15	Anzahl	-5				15.562,50	0,14
Optionsrechte						-303.853,00	-2,81
Optionsrechte auf Aktienindizes						-303.853,00	-2,81
CALL DAX Performance-Index 09.15 9950,00	Anzahl	-230				-303.853,00	-2,81
Forderungen						21.840,52	0,20
Forderungen Quellensteuer	EUR	6.341,05				6.341,05	0,06
Zinsansprüche	EUR	15.499,47				15.499,47	0,14
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						800.000,00	7,41
Tagesgelder						800.000,00	7,41
0,00% Tagesgeld HSH Nordbank	EUR	800.000,00				800.000,00	7,41
Bankguthaben						905.996,64	8,40
Bankguthaben	EUR	904.984,27				904.984,27	8,39
Bankguthaben	CHF	384,00				369,01	0,00
Bankguthaben	USD	718,63				643,36	0,01
Verbindlichkeiten						-58.009,27	-0,54
Sonstige Verbindlichkeiten						-58.009,27	-0,54
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.584,11				-1.584,11	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-13.125,50				-13.125,50	-0,12

Strategie Welt Select

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-38.404,75				-38.404,75	-0,36
Prüfungskosten	EUR	-3.600,00				-3.600,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.294,91				-1.294,91	-0,01
Fondsvermögen					EUR	10.789.275,33	100,00*
Anteilwert					EUR	19,79	
Umlaufende Anteile					Stück	545.051	

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

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ENEL IT0003128367	Stück	0	40.000		
Verzinsliche Wertpapiere					
6,875% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2009(15) XS0465889912	EUR	0	50.000		
8,125% Gaz Capital EO-MTN 2009(15) XS0442330295	EUR	0	50.000		
Zertifikate					
Commerzbank Fakt.2xLongZ. 2011(unl.)VSTOXX DE000CZ34KT6	Stück	0	35.000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
9,500% Dt.Bank Cap.FdgTr.XI EO-Tr.Pref.Secs 2009(15/Und.) DE000A1ALVC5	EUR	0	75.000		
Investmentfonds					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) DE000A0F5UJ7	Anteile	0	8.500		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum				
Umsätze in Derivaten						
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)						
Terminkontrakte						
Aktienindex-Terminkontrakte						
Verkaufte Kontrakte		EUR				6.739
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</small>						
Optionsrechte						
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate						
Optionsrechte auf Aktienindizes						
Verkaufte Kaufoption		EUR				933
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</small>						

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,67

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	19,79
Umlaufende Anteile	Stück	545.051

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.06.2015	24,41 %			
	Europa	30.06.2015	16,06 %			
Renten						
	Inland	29.06.2015	1,90 %	0,46 %		
	Europa	29.06.2015	3,77 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.06.2015	7,24 %			
	Europa	29.06.2015	23,56 %			5,74 %
Zertifikate						
	Inland	30.06.2015	4,06 %			
Derivate - Futures						
	Inland	29.06.2015	0,14 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	29.06.2015	-2,81 %			
Übriges Vermögen						
		30.06.2015				15,47 %
			78,33 %	0,46 %		21,21 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.06.2015				
Britische Pfund	(GBP)	0,710989	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,040612	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,116990	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex - Frankfurt/Zürich						

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2015

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)