

W&W Quality Select Aktien Welt

WKN:
532632

ISIN:
DE0005326326



Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2015

LB  BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2015
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2015
- 25 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 29 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

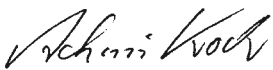
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. 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



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

W&W Quality Select Aktien Welt

Halbjahresbericht zum 31.07.2015

Vermögensübersicht zum 31.07.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	79.986.610,98	100,13
1. Aktien	79.445.968,34	99,45
USA	43.260.083,39	54,15
Japan	6.909.671,66	8,65
Großbritannien	6.672.396,14	8,35
Bundesrep. Deutschland	3.621.767,50	4,53
Canada	2.857.377,96	3,58
Australien	2.014.951,56	2,52
Schweden	1.936.667,28	2,42
Niederlande	1.846.634,33	2,31
Dänemark	1.583.049,97	1,98
Schweiz	1.571.163,44	1,97
Frankreich	1.266.346,00	1,59
Finnland	1.135.875,00	1,42
Irland	628.310,60	0,79
Jersey	585.679,84	0,73
Hongkong	567.144,66	0,71
Liberia	445.732,76	0,56
Panama	432.595,52	0,54
Österreich	401.319,36	0,50
Singapur	316.136,89	0,40
Bermuda	269.831,70	0,34
Belgien	257.175,00	0,32
Israel	249.016,85	0,31
Spanien	207.075,00	0,26
Norwegen	203.790,18	0,26
Kaimaninseln	168.968,63	0,21
Neuseeland	25.968,68	0,03
Insel Man	8.123,06	0,01
Mauritius	3.115,38	0,00
2. Bankguthaben	469.923,31	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	70.719,33	0,09
II. Verbindlichkeiten	-101.433,00	-0,13
III. Fondsvermögen	79.885.177,98	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	79.445.968,34	99,45
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	79.445.968,34	99,45
Aktien									
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	A12FQM		STK	1.000			AUD 16,680	11.050,29	0,01
Alumina Ltd. Registered Shares o.N.	164281		STK	5.500			AUD 1,485	5.410,87	0,01
Ancor Ltd. Registered Shares o.N.	854559		STK	4.000			AUD 14,410	38.185,79	0,05
AMP Ltd. Registered Shares o.N.	914928		STK	10.000			AUD 6,610	43.790,44	0,05
APA Group Stapled Securities o.N.	577578		STK	3.000			AUD 9,070	18.026,29	0,02
Asciano Ltd. Registered Shares o.N.	A0MUE9		STK	2.100			AUD 8,130	11.310,65	0,01
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	916902		STK	400			AUD 44,450	11.779,03	0,01
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A1J9LC		STK	5.000			AUD 5,300	17.555,92	0,02
AusNet Services Registered Units o.N.	A119HC		STK	3.300	3.300	3.300	AUD 1,390	3.038,83	0,00
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	864144		STK	8.000			AUD 32,680	173.200,78	0,22
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	919400		STK	850			AUD 13,140	7.399,33	0,01
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL -,50	850524		STK	8.500		4.500	AUD 26,450	148.943,80	0,19
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	935163		STK	1.400			AUD 6,640	6.158,49	0,01
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	A0LA6D		STK	5.000			AUD 10,880	36.039,33	0,05
Caltex Australia Ltd. Registered Shares o.N.	881306		STK	300			AUD 34,550	6.866,68	0,01
CIMIC Group Ltd. Registered Shares o.N.	A14SB9		STK	300	300		AUD 23,800	4.730,16	0,01
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	855416		STK	1.300			AUD 9,280	7.992,25	0,01
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	898321		STK	130			AUD 91,270	7.860,48	0,01
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	882695		STK	5.000			AUD 87,560	290.037,11	0,36
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	907458		STK	3.000			AUD 12,360	24.565,04	0,03
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	A0M8RQ		STK	1.000			AUD 13,630	9.029,71	0,01
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	890952		STK	1.300			AUD 98,960	85.227,72	0,11
DEXUS Property Group Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	A0NE0F		STK	1.733			AUD 7,780	8.932,15	0,01
Federation Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	A1KB62		STK	9.030	4.030		AUD 3,000	17.946,79	0,02
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	121862		STK	3.300			AUD 1,855	4.055,42	0,01
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	A0MWRF		STK	5.000			AUD 6,540	21.663,35	0,03
GPT Group Registered Units o.N.	867152		STK	7.000			AUD 4,610	21.378,48	0,03
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	915865		STK	1.100			AUD 4,460	3.250,16	0,00
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	813015		STK	3.900			AUD 3,620	9.353,00	0,01
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	941205		STK	8.000			AUD 5,890	31.216,42	0,04
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	806951		STK	1.000			AUD 18,990	12.580,64	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lend Lease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	858788		STK	2.000			AUD 15,590	20.656,37	0,03
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	A0M6VH		STK	1.000			AUD 82,150	54.423,36	0,07
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	924371		STK	7.400			AUD 1,890	9.265,55	0,01
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	853802		STK	4.900			AUD 34,770	112.870,02	0,14
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	873365		STK	2.000			AUD 11,270	14.932,47	0,02
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	854422		STK	850			AUD 19,210	10.817,43	0,01
Origin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	931678		STK	2.100			AUD 11,340	15.776,48	0,02
Qantas Airways Ltd. Registered Shares o.N.	896435		STK	2.600			AUD 3,750	6.459,26	0,01
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	879189		STK	2.500			AUD 14,600	24.180,80	0,03
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	874338		STK	400			AUD 66,880	17.722,87	0,02
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	855018		STK	1.500		2.000	AUD 52,860	52.528,65	0,07
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	863403		STK	2.000			AUD 7,400	9.804,82	0,01
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	A0EAC4		STK	1.000			AUD 15,100	10.003,56	0,01
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	909081		STK	2.000			AUD 20,670	27.387,24	0,03
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	A14QLH		STK	8.500	8.500		AUD 1,785	10.051,59	0,01
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	887471		STK	5.700			AUD 4,250	16.048,76	0,02
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	886254		STK	4.000			AUD 14,270	37.814,80	0,05
Sydney Airport Reg. Stapled Securities o.N.	A1JRM8		STK	800			AUD 5,610	2.973,24	0,00
Tabcorp Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	892486		STK	1.400			AUD 4,850	4.498,29	0,01
Tatts Group Ltd. Registered Shares o.N.	A0ERWN		STK	2.900			AUD 3,980	7.646,43	0,01
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	909947		STK	13.000			AUD 6,490	55.894,09	0,07
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	917177		STK	6.000			AUD 9,970	39.630,01	0,05
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	A1H8S1		STK	1.533			AUD 5,770	5.859,98	0,01
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	876755		STK	2.328			AUD 42,450	65.469,42	0,08
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242		STK	9.000			AUD 34,860	207.848,89	0,26
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	855377		STK	1.300			AUD 35,650	30.702,99	0,04
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	886853		STK	2.900			AUD 28,600	54.946,73	0,07
WorleyParsons Ltd. Registered Shares o.N.	813023		STK	450			AUD 9,200	2.742,70	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	860325		STK	400			CAD 28,940	8.037,35	0,01
Agrium Inc. Registered Shares o.N.	886256		STK	400			CAD 133,800	37.159,57	0,05
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	908225		STK	900			CAD 58,370	36.474,28	0,05
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	A1C08S		STK	1.000			CAD 35,800	24.856,36	0,03
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5K1		STK	1.000			CAD 19,570	13.587,68	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	850386		STK	2.000			CAD 72,980	101.341,76	0,13
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	850388		STK	3.500			CAD 64,190	155.987,57	0,20
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450		STK	2.400			CAD 9,250	15.413,72	0,02
Baytex Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1H5TA		STK	300			CAD 11,260	2.345,39	0,00
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	A0J3LN		STK	600			CAD 53,830	22.424,88	0,03
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	A1W2YK		STK	1.200			CAD 10,140	8.448,39	0,01
Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	866671		STK	3.500			CAD 1,630	3.961,05	0,00
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	A0HNRV		STK	3.000	3.000	2.000	CAD 45,660	95.106,84	0,12
CAE Inc. Registered Shares o.N.	854167		STK	600			CAD 14,820	6.173,82	0,01
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	882017		STK	1.000			CAD 17,960	12.469,84	0,02
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	850576		STK	1.000			CAD 93,460	64.890,39	0,08
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879		STK	2.000		1.000	CAD 81,590	113.297,81	0,14
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	865114		STK	3.500			CAD 31,920	77.568,52	0,10
Canadian Oil Sands Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5KW		STK	1.200			CAD 7,460	6.215,48	0,01
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	600			CAD 210,540	87.708,25	0,11
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	858397		STK	200			CAD 130,390	18.106,26	0,02
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	868439		STK	400			CAD 36,740	10.203,61	0,01
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0YD8C		STK	1.800			CAD 19,060	23.820,45	0,03
CGI Group Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	912483		STK	600			CAD 48,860	20.354,45	0,03
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	A0RENJ		STK	350			CAD 33,050	8.031,45	0,01
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	A0NDGG		STK	1.500			CAD 19,810	20.631,48	0,03
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	A0YCBU		STK	300		700	CAD 77,850	16.215,65	0,02
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	892560		STK	1.300			CAD 4,500	4.061,72	0,01
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	889201		STK	100			CAD 88,400	6.137,72	0,01
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	885427		STK	2.000		1.000	CAD 57,010	79.165,44	0,10
EnCana Corp. Registered Shares o.N.	798291		STK	1.800			CAD 9,940	12.422,63	0,02
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	A1H499		STK	400			CAD 8,310	2.307,89	0,00
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	899676		STK	100			CAD 630,740	43.793,03	0,05
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	885970		STK	400			CAD 22,740	6.315,46	0,01
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604		STK	1.143			CAD 10,450	8.293,10	0,01
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	881347		STK	400			CAD 37,450	10.400,79	0,01
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	A0M8PX		STK	250			CAD 53,100	9.216,99	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	915121		STK	600	600	300	CAD 42,180	17.571,64	0,02
Goldcorp Inc. Registered Shares Vtg o.N.	890493		STK	1.800			CAD 17,450	21.808,34	0,03
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	871177		STK	1.000			CAD 37,040	25.717,31	0,03
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	552934		STK	600			CAD 23,880	9.948,10	0,01
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	A0CBFW		STK	300			CAD 38,620	8.044,30	0,01
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	851368		STK	1.000			CAD 48,390	33.597,75	0,04
Industrial All.Ins.&Finl Svcs Registered Shares o.N.	934333		STK	200			CAD 44,050	6.116,89	0,01
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	A0RNQW		STK	300			CAD 90,200	18.788,08	0,02
Inter Pipeline Ltd. Registered Shares o.N.	A1W4ZN		STK	1.000			CAD 27,360	18.996,37	0,02
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	A1H5DU		STK	1.000	1.000	500	CAD 42,980	29.841,52	0,04
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	2.766			CAD 2,400	4.609,12	0,01
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	853286		STK	379			CAD 71,320	18.767,44	0,02
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	868610		STK	2.000	2.000	1.000	CAD 71,060	98.675,60	0,12
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	926517		STK	6.000			CAD 23,170	96.523,23	0,12
MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1C2FB		STK	300			CAD 14,020	2.920,28	0,00
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	882639		STK	500			CAD 58,940	20.461,37	0,03
Metro Inc. Registered Shares o.N.	883704		STK	750	750	250	CAD 35,590	18.532,92	0,02
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	865227		STK	700			CAD 45,740	22.230,48	0,03
Onex Corp. Reg.Shs (Subordinate Vtg) o.N.	873080		STK	200			CAD 75,040	10.420,23	0,01
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	899027		STK	300			CAD 59,360	12.364,31	0,02
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	A1C563		STK	1.000			CAD 38,070	26.432,45	0,03
Peyto Explorat.&Devel.Corp.New Registered Shares o.N.	A1H5LQ		STK	1.000			CAD 28,300	19.649,03	0,02
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	878149		STK	3.000			CAD 35,580	74.110,85	0,09
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	864840		STK	800			CAD 30,750	17.080,07	0,02
Power Financial Corp. Registered Shares o.N.	880589		STK	600			CAD 34,710	14.459,74	0,02
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914		STK	300			CAD 26,790	5.580,18	0,01
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	867590		STK	1.100			CAD 45,860	35.025,26	0,04
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	3.500		1.000	CAD 76,260	185.318,78	0,23
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	909497		STK	700			CAD 29,970	14.565,97	0,02
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	905979		STK	850			CAD 27,750	16.377,08	0,02
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	A0DPA9		STK	800			CAD 17,120	9.509,30	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SNC - Lavalin Group Inc. Registered Shares o.N.	878095		STK	350			CAD 42,830	10.408,08	0,01
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	2.000			CAD 42,690	59.280,35	0,07
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0NJU2		STK	3.500		1.500	CAD 36,840	89.524,57	0,11
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	858265		STK	1.400			CAD 9,630	9.360,71	0,01
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	918447		STK	700			CAD 44,650	21.700,72	0,03
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	864655		STK	900			CAD 52,950	33.087,43	0,04
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684		STK	4.500		1.500	CAD 52,770	164.874,76	0,21
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	A1C8W0		STK	1.000			CAD 32,340	22.454,05	0,03
TransAlta Corp. Registered Shares o.N.	885412		STK	500			CAD 8,290	2.877,92	0,00
TransCanada Corp. Registered Shares o.N.	675305		STK	2.500			CAD 50,830	88.229,68	0,11
Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1J2DT		STK	600			CAD 4,450	1.853,81	0,00
Valeant Pharma. Int. Inc. Registered Shares o.N.	A1C6JH		STK	1.000			CAD 335,320	232.816,65	0,29
Vermilion Energy Inc. Registered Shares o.N.	A1C4MN		STK	100			CAD 44,000	3.054,97	0,00
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	852885		STK	100			CAD 109,840	7.626,32	0,01
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	357818		STK	1.800			CAD 2,590	3.236,88	0,00
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	A118Z8		STK	5.000	5.000		CHF 41,950	197.799,36	0,25
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	853020		STK	2.000	2.000		CHF 123,200	232.361,20	0,29
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 50	864151		STK	300		100	CHF 793,000	224.345,49	0,28
Kaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	898080		STK	350	350		CHF 618,000	203.976,17	0,26
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	1.700	2.000	300	CHF 140,100	224.600,11	0,28
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JY6		STK	800		200	CHF 323,500	244.054,70	0,31
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237		STK	1.100	200	300	CHF 228,200	236.717,97	0,30
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	2.500	2.500	3.300	CHF 87,000	205.107,80	0,26
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837		STK	130	130		DKK 11.570,000	201.574,24	0,25
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	4.000	1.000	500	DKK 490,000	262.672,37	0,33
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	3.500	4.000	500	DKK 639,500	299.962,46	0,38
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	5.000	1.000	1.500	DKK 398,400	266.960,90	0,33
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	2.700		800	DKK 764,000	276.449,26	0,35
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	A0D9FT		STK	8.000	9.000	1.000	DKK 256,900	275.430,74	0,34
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	30.000	36.000	6.000	EUR 7,004	210.120,00	0,26
Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	938914		STK	3.500	3.500		EUR 64,600	226.100,00	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.400		200	EUR 149,100	208.740,00	0,26
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305		STK	4.000	4.000		EUR 50,880	203.520,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Atos SE Actions au Porteur EO 1	877757		STK	3.000	3.000		EUR 69,320	207.960,00	0,26
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	9.000		2.000	EUR 24,000	216.000,00	0,27
Bolsas y Mercados Espanoles									
Acciones Nominativas EO 3	A0H1NA		STK	5.500		1.500	EUR 37,650	207.075,00	0,26
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	4.000	4.000		EUR 50,630	202.520,00	0,25
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	2.700	7.000	4.300	EUR 81,390	219.753,00	0,28
Deutsche Börse AG									
Namens-Aktien o.N.	581005		STK	2.500	2.500		EUR 82,630	206.575,00	0,26
Deutsche Lufthansa AG									
vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	17.000	17.000	17.000	EUR 12,350	209.950,00	0,26
Deutsche Wohnen AG									
Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	9.000		3.000	EUR 22,505	202.545,00	0,25
Dialog Semiconductor PLC									
Registered Shares LS -,10	927200		STK	5.500		1.000	EUR 45,320	249.260,00	0,31
Elisa Oyj									
Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	7.500		3.000	EUR 30,670	230.025,00	0,29
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA									
Actions Port. EO 0,18	863195		STK	2.000	2.500	500	EUR 116,600	233.200,00	0,29
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	8.000		2.000	EUR 31,275	250.200,00	0,31
Fresenius SE & Co. KGaA									
Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	4.000	4.000	5.000	EUR 62,830	251.320,00	0,31
Hannover Rück SE									
Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.300		700	EUR 96,580	222.134,00	0,28
Infineon Technologies AG									
Namens-Aktien o.N.	623100		STK	20.000	24.000	4.000	EUR 10,205	204.100,00	0,26
K+S Aktiengesellschaft									
Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	7.500		1.500	EUR 37,360	280.200,00	0,35
Kon. Boskalis Westminster N.V.									
Cert.v.Aandelen EO -,80	A0MR3M		STK	5.000	5.000		EUR 44,505	222.525,00	0,28
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	2.400	2.900	500	EUR 92,620	222.288,00	0,28
Natixis S.A. Actions Port. EO 1,60	853760		STK	30.000	30.000		EUR 6,691	200.730,00	0,25
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	9.000	9.000	10.000	EUR 25,310	227.790,00	0,29
Nokia Corp.									
Registered Shares EO 0,06	870737		STK	36.000	5.000	4.000	EUR 6,430	231.480,00	0,29
Orion Corp. (New)									
Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	6.000	1.500	3.000	EUR 38,030	228.180,00	0,29
Paddy Power PLC									
Registered Shares EO -,09	A14RX5		STK	3.000	3.000		EUR 81,240	243.720,00	0,31
ProSiebenSat.1 Media SE									
Namens-Aktien o.N.	PSM777		STK	5.000	5.500	500	EUR 46,550	232.750,00	0,29
Proximus S.A.									
Actions au Porteur o.N.	A0B9FU		STK	7.500			EUR 34,290	257.175,00	0,32
Randstad Holding N.V.									
Aandelen aan toonder EO 0,10	879309		STK	4.000		2.000	EUR 62,340	249.360,00	0,31
Renault S.A.									
Actions Port. EO 3,81	893113		STK	2.700	2.700		EUR 83,780	226.206,00	0,28
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	4.000			EUR 60,530	242.120,00	0,30
United Internet AG									
Namens-Aktien o.N.	508903		STK	5.500		1.100	EUR 45,035	247.692,50	0,31
UPM Kymmene Corp.									
Registered Shares o.N.	881026		STK	13.000	13.000		EUR 16,800	218.400,00	0,27
Valéo S.A. Actions Port. EO 3	854052		STK	1.500		500	EUR 121,500	182.250,00	0,23
Volkswagen AG									
Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	1.200	1.200		EUR 182,400	218.880,00	0,27
Wolters Kluwer N.V.									
Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	8.000			EUR 30,180	241.440,00	0,30
3i Group PLC									
Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	30.000	30.000		GBP 5,530	234.238,33	0,29
Ashtead Group PLC									
Registered Shares LS -,10	894565		STK	14.000		3.000	GBP 9,815	194.012,59	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	30.000		12.000	GBP 6,350	268.971,68	0,34
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646		STK	8.000		2.000	GBP 24,110	272.332,06	0,34
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	A0DKWY		STK	5.000		2.500	GBP 33,690	237.838,74	0,30
Booker Group PLC Registered Shares LS -,01	A0DNN4		STK	85.000	85.000		GBP 1,790	214.824,36	0,27
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	120071		STK	4.500		1.000	GBP 35,520	225.682,07	0,28
D S Smith PLC Registered Shares LS -,10	877238		STK	45.000		17.000	GBP 4,005	254.464,15	0,32
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	A14USN		STK	45.833	45.833		GBP 3,659	236.783,96	0,30
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1		STK	9.000		1.000	GBP 16,440	208.908,40	0,26
Great Portland Estates PLC Registered Shares LS -,125	A0B53H		STK	20.000		7.000	GBP 8,325	235.085,48	0,29
Hays PLC Registered Shares LS -,01	881825		STK	100.000		20.000	GBP 1,667	235.367,87	0,29
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	A14PZ0		STK	17.600	17.600		GBP 9,255	229.985,61	0,29
Imperial Tobacco Group PLC Registered Shares LS -,10	903000		STK	4.500	4.500		GBP 33,640	213.737,18	0,27
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,047619	A1J0AY		STK	5.000			GBP 29,150	205.788,04	0,26
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,10	662289		STK	13.000		2.000	GBP 12,980	238.248,20	0,30
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584		STK	60.000	60.000		GBP 2,607	220.853,28	0,28
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	A1J420		STK	95.000	95.000		GBP 1,629	218.502,43	0,27
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	A12DLB		STK	14.000		2.000	GBP 13,980	276.341,93	0,35
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	A0MQ8X		STK	10.500	14.000	3.500	GBP 15,400	228.308,25	0,29
National Grid PLC Reg. Shares New LS -,11395	A0ETYW		STK	18.000	4.000	4.000	GBP 8,530	216.786,94	0,27
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	779551		STK	2.000		500	GBP 79,900	225.625,59	0,28
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	882058		STK	10.000		3.000	GBP 20,470	289.021,01	0,36
Shire PLC Registered Shares LS -,05	A0MMAG		STK	3.000		1.000	GBP 56,800	240.591,99	0,30
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015		STK	105.000		45.000	GBP 1,944	288.202,10	0,36
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC		STK	18.000			GBP 8,920	226.698,65	0,28
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	898554		STK	9.000	2.000	1.000	GBP 19,360	246.013,78	0,31
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83		STK	65.000	65.000		GBP 2,419	221.958,11	0,28
WS Atkins PLC Registered Shares LS -,005	912859		STK	13.000			GBP 15,720	288.540,96	0,36
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	A1C7F3		STK	21.000			HKD 50,600	123.629,11	0,15
ASM Pacific Technology Ltd. Registered Shares New HD-,10	A0M6UB		STK	500			HKD 70,300	4.089,56	0,01
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	661725		STK	9.000			HKD 31,200	32.669,92	0,04
Bank of East Asia Ltd., The Registered Shares o.N.	868943		STK	3.400			HKD 31,400	12.421,08	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	870986		STK	2.000		HKD 18,340	4.267,57	0,01
Cheung Kong Infrast.(Hldgs)Ltd Registered Shares HD 1	901697		STK	1.000		HKD 67,300	7.830,08	0,01
Cheung Kong Property Holdings Registered Shares o.N.	A14T2G		STK	6.420	6.420	HKD 64,600	48.252,35	0,06
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A14QAZ		STK	6.420	6.420	HKD 115,100	85.972,84	0,11
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	861336		STK	4.500		HKD 65,750	34.423,83	0,04
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	874111		STK	5.000		HKD 22,250	12.943,48	0,02
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	862271		STK	1.800		HKD 159,100	33.319,13	0,04
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	867157		STK	2.662	242	HKD 51,300	15.888,26	0,02
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	A1JPLQ		STK	520		HKD 9,440	571,12	0,00
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	864603		STK	16.105	1.464	HKD 15,840	29.680,20	0,04
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	A0NJY9		STK	2.500		HKD 210,800	61.314,27	0,08
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866600		STK	2.000		HKD 33,350	7.760,27	0,01
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	902110		STK	2.500		HKD 28,950	8.420,53	0,01
Li & Fung Ltd. Registered Shares HD-,0125	A1JA8X		STK	12.000		HKD 6,010	8.390,86	0,01
Link REIT, The Registered Units o.N.	A0HL3P		STK	5.500		HKD 45,600	29.179,54	0,04
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	579779		STK	3.500		HKD 34,550	14.069,12	0,02
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	862121		STK	6.000		HKD 9,370	6.540,96	0,01
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	256279		STK	3.000		HKD 11,600	4.048,84	0,01
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	165235		STK	12.000		HKD 4,640	6.478,14	0,01
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	861981		STK	3.000		HKD 73,000	25.479,74	0,03
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	A0YFEW		STK	6.000		HKD 34,300	23.943,98	0,03
Shangri-la Asia Ltd. Registered Shares HD 1	886778		STK	4.000		HKD 9,990	4.649,18	0,01
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866305		STK	4.400		HKD 12,060	6.173,78	0,01
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A0NBLJ		STK	6.000		HKD 9,040	6.310,60	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	861270		STK	4.000		HKD 119,100	55.427,17	0,07
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	860990		STK	1.500		HKD 99,450	17.355,89	0,02
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	A1CXQA		STK	1.050		HKD 24,950	3.047,97	0,00
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	861691		STK	3.300		HKD 49,250	18.909,11	0,02
Wheelock and Company Ltd. Registered Shares o.N.	863443		STK	2.000		HKD 39,900	9.284,40	0,01
Wynn Macau Ltd. Registered Shares o.N.	A0YA9J		STK	3.600		HKD 16,020	6.709,90	0,01
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	213795		STK	1.500		HKD 25,250	4.406,60	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	863989		STK	20.000			JPY 1.682,000	245.427,72	0,31
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	863731		STK	1.200	1.200		JPY 20.680,000	181.050,37	0,23
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	856625		STK	7.000	2.000	2.000	JPY 5.248,000	268.015,24	0,34
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	858329		STK	21.000	4.000	4.000	JPY 1.718,000	263.214,66	0,33
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	931102		STK	12.000	24.000	12.000	JPY 2.897,000	253.628,10	0,32
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855181		STK	8.000			JPY 4.680,000	273.151,42	0,34
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	724564		STK	10.000	12.000	2.000	JPY 2.325,500	169.661,76	0,21
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	859112		STK	13.600		2.400	JPY 2.143,000	212.632,04	0,27
Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863693		STK	6.700		1.800	JPY 4.875,000	238.296,16	0,30
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	857929		STK	23.000		2.000	JPY 1.547,000	259.588,70	0,32
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	A0F6CH		STK	40.000	50.000	10.000	JPY 810,000	236.381,04	0,30
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	856532		STK	20.000	20.000		JPY 1.333,500	194.576,61	0,24
mixi Inc. Registered Shares o.N.	A0KFKM		STK	6.000	7.000	1.000	JPY 5.370,000	235.067,81	0,29
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455		STK	130.000		30.000	JPY 267,900	254.087,73	0,32
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853657		STK	1.600	3.000	1.400	JPY 18.400,000	214.785,73	0,27
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403		STK	4.000			JPY 11.105,000	324.075,49	0,41
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	862930		STK	3.500		1.000	JPY 9.390,000	239.773,55	0,30
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054		STK	35.000	35.000		JPY 881,400	225.065,39	0,28
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0LBDB		STK	13.000	13.000		JPY 2.474,000	234.644,66	0,29
NTT Urban Development Corp. Registered Shares o.N.	A0DJ9J		STK	27.000	27.000		JPY 1.219,000	240.123,74	0,30
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	851769		STK	16.000		6.000	JPY 1.853,000	216.303,24	0,27
Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	927128		STK	17.000	4.000	6.000	JPY 1.995,500	247.496,06	0,31
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	591037		STK	19.000	21.000	2.000	JPY 1.723,000	238.839,69	0,30
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855112		STK	18.000	23.000	5.000	JPY 1.377,000	180.831,50	0,23
SMC Corp. Registered Shares o.N.	874794		STK	800		200	JPY 31.460,000	183.618,46	0,23
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	859555		STK	43.000	7.000	13.000	JPY 626,000	196.385,95	0,25
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	857627		STK	42.000		4.000	JPY 729,000	223.380,08	0,28
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032		STK	3.000	1.000	2.000	JPY 8.690,000	190.199,19	0,24
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	542064		STK	7.000		1.000	JPY 5.165,000	263.776,43	0,33
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857690		STK	10.000		3.000	JPY 2.818,000	205.593,14	0,26
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F		STK	4.500		1.000	NOK 406,600	203.790,18	0,26
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	A111EQ		STK	1.800			NZD 5,410	5.833,38	0,01
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	922214		STK	780			NZD 4,950	2.312,87	0,00
Fletcher Building Ltd. Registered Shares o.N.	632335		STK	2.000			NZD 7,920	9.488,68	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	882336		STK	4.700			NZD 2,960	8.333,75	0,01
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	12.000	12.000		SEK 175,100	222.073,22	0,28
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	983215		STK	12.000	15.000	3.000	SEK 159,300	202.034,64	0,25
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	873339		STK	7.000	8.000	1.000	SEK 278,900	206.336,17	0,26
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A14SVU		STK	21.000	25.000	4.000	SEK 92,550	205.411,39	0,26
Intrum Justitia AB Namn-Aktier SK -,02	633824		STK	7.000		3.000	SEK 293,500	217.137,56	0,27
JM AB Namn-Aktier o.N.	890459		STK	10.000	10.000		SEK 228,500	241.498,82	0,30
Securitas AB Namn-Aktier B (fria) SK 1	883870		STK	17.000		8.000	SEK 123,700	222.252,90	0,28
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	859768		STK	21.000	2.000	2.000	SEK 104,000	230.824,25	0,29
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	873098		STK	12.000		3.000	SEK 149,100	189.098,33	0,24
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	157700		STK	4.000			SGD 2,420	6.382,41	0,01
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	591032		STK	6.000			SGD 3,220	12.738,44	0,02
Capitaland Mall Trust Registered Units o.N.	691418		STK	5.000			SGD 2,000	6.593,40	0,01
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	865825		STK	1.000			SGD 9,330	6.151,64	0,01
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	260931		STK	4.000			SGD 3,010	7.938,45	0,01
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	880105		STK	4.000			SGD 20,180	53.221,90	0,07
Genting Singapore PLC Registered Shares DL -,10	880228		STK	14.000			SGD 0,880	8.123,06	0,01
Global Logistic Properties Ltd Registered Shares o.N.	A1C67T		STK	6.000			SGD 2,300	9.098,89	0,01
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	A0NC6L		STK	15.000			SGD 0,315	3.115,38	0,00
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	862665		STK	300			SGD 29,550	5.845,05	0,01
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	A0ML07		STK	3.300			SGD 7,500	16.318,66	0,02
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	A0B586		STK	7.000			SGD 0,455	2.100,00	0,00
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	A0F452		STK	6.000			SGD 10,290	40.707,63	0,05
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	A0ET60		STK	2.000			SGD 3,570	4.707,69	0,01
Sembcorp. Marine Ltd. Registered Shares SD -,10	874496		STK	2.000			SGD 2,610	3.441,75	0,00
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	A0MZ57		STK	1.000			SGD 10,740	7.081,31	0,01
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	590379		STK	2.000			SGD 7,970	10.509,87	0,01
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	A0B5QR		STK	3.000			SGD 4,180	8.268,12	0,01
StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	A0MVC1		STK	2.000			SGD 3,830	5.050,54	0,01
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	A0KFC2		STK	18.000			SGD 4,090	48.540,58	0,06
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	878618		STK	3.000			SGD 22,200	43.912,02	0,05
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	866310		STK	1.000			SGD 6,700	4.417,58	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	A0KEWL		STK	6.000			SGD 3,200	12.659,32	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	A0MN4D		STK	3.000			SGD 1,290	2.551,64	0,00
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	6.000	6.000	8.000	USD 70,010	378.883,00	0,47
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,000025	A0YAQA		STK	4.000	4.000		USD 103,110	372.009,96	0,47
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	882177		STK	27.000	27.000		USD 12,800	311.722,05	0,39
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	602155		STK	3.000	1.200	2.200	USD 112,970	305.687,85	0,38
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	934251		STK	1.300	300	300	USD 275,040	322.502,44	0,40
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	5.500	1.500	500	USD 68,950	342.050,91	0,43
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	8.000	2.500	1.500	USD 54,380	392.394,56	0,49
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222		STK	7.000	7.000		USD 56,570	357.172,49	0,45
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	3.000	800	300	USD 125,670	340.053,04	0,43
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	2.400		1.100	USD 176,590	382.270,81	0,48
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	2.600	800	600	USD 154,270	361.783,38	0,45
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	891759		STK	10.500	3.500	1.500	USD 39,080	370.115,81	0,46
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	13.000	1.500	7.500	USD 121,300	1.422.322,04	1,78
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161		STK	7.500	3.500	2.000	USD 47,420	320.786,88	0,40
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	4.500	4.500		USD 79,770	323.776,92	0,41
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	914867		STK	2.400	2.900	500	USD 172,340	373.070,68	0,47
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408		STK	5.500	1.500	1.000	USD 67,840	336.544,36	0,42
Bard Inc. C.R. Registered Shares DL -,25	856332		STK	2.300	600	300	USD 196,650	407.958,11	0,51
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629		STK	11.500	3.500	1.500	USD 32,290	334.934,34	0,42
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	1.200	300	100	USD 318,780	345.037,34	0,43
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	10.000	10.000		USD 43,400	391.456,51	0,49
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471		STK	2.700	800	500	USD 144,170	351.101,31	0,44
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5		STK	5.500	5.500		USD 70,150	348.003,93	0,44
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	4.500	1.300	800	USD 84,980	344.923,69	0,43
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	9.000	2.500	1.000	USD 53,290	432.595,52	0,54
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	10.000	10.000		USD 37,970	342.479,34	0,43
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	881244		STK	3.500	1.200	700	USD 131,250	414.344,08	0,52
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5		STK	650	200		USD 742,230	435.156,67	0,54
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	866918		STK	2.700	3.400	700	USD 144,060	350.833,42	0,44
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	A1H92V		STK	7.500	5.500	5.000	USD 58,460	395.470,29	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678		STK	3.700	4.100	400	USD 111,940	373.577,59	0,47
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	4.500	1.500	500	USD 96,040	389.814,92	0,49
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	6.200	2.500	2.300	USD 63,100	352.870,08	0,44
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	7.000		3.000	USD 62,410	394.045,17	0,49
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	3.500	1.100	1.100	USD 120,020	378.892,02	0,47
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	4.000		1.500	USD 112,470	405.779,85	0,51
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738		STK	5.000	5.000		USD 73,760	332.647,83	0,42
Delphi Automotive PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	4.900	1.200	800	USD 78,080	345.087,85	0,43
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	855686		STK	3.500	3.500	3.000	USD 120,000	378.828,88	0,47
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	850917		STK	8.000	8.000	7.500	USD 47,060	339.574,99	0,43
Dr. Pepper Snapple Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MV07		STK	5.000	1.000		USD 80,220	361.781,58	0,45
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	853943		STK	5.000	5.600	600	USD 80,460	362.863,95	0,45
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	A1CZ84		STK	14.500	14.500		USD 28,420	371.694,27	0,47
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	3.000	1.000	1.000	USD 152,160	411.732,87	0,52
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	6.000	2.000	3.000	USD 71,550	387.217,23	0,48
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	854618		STK	4.000	4.000		USD 102,130	368.474,22	0,46
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272		STK	8.500	9.500	1.000	USD 46,870	359.341,74	0,45
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549		STK	2.500	3.500	12.500	USD 79,210	178.613,31	0,22
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	3.300	1.300	500	USD 134,140	399.269,40	0,50
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	5.000		3.500	USD 94,010	423.972,65	0,53
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	5.000	1.000	1.000	USD 86,860	391.727,10	0,49
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	A0HGDX		STK	9.000	9.000		USD 45,850	372.199,37	0,47
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	3.300	500	3.200	USD 117,860	350.811,78	0,44
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	2.000	2.000		USD 205,070	369.935,42	0,46
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	12.000	12.000		USD 30,130	326.117,55	0,41
Harman Intl Industries Inc. Registered Shares DL -,01	872136		STK	3.200	1.200	1.000	USD 107,660	310.740,70	0,39
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521		STK	8.000	8.000	8.000	USD 47,550	343.110,73	0,43
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	859888		STK	5.000	5.000		USD 78,740	355.106,97	0,44
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	4.300	5.000	700	USD 93,010	360.737,99	0,45
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	3.500		2.500	USD 117,030	369.452,86	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	870153		STK	4.000	1.200	700	USD 105,050	379.009,27	0,47
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	918239		STK	19.500	21.500	2.000	USD 19,380	340.864,81	0,43
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	11.000	11.000		USD 30,050	298.147,35	0,37
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	884195		STK	6.500	7.200	700	USD 61,320	359.508,60	0,45
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	11.000	12.500	6.500	USD 39,240	389.327,85	0,49
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	7.500	7.500		USD 53,040	358.805,07	0,45
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	4.000	600	600	USD 93,830	338.528,70	0,42
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	A1JEXK		STK	8.000	9.200	4.700	USD 54,670	394.487,14	0,49
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	15.500	4.500	2.000	USD 26,390	368.947,76	0,46
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	4.500	1.300	800	USD 97,400	395.334,99	0,49
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	6.500	13.000	6.500	USD 55,740	326.794,03	0,41
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	5.000	3.000	25.000	USD 46,700	210.610,82	0,26
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	2.800	2.800		USD 153,550	387.794,49	0,49
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	3.800	1.000	800	USD 110,430	378.498,76	0,47
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A14NYH		STK	7.100	8.600	1.500	USD 55,990	358.560,63	0,45
Newell Rubbermaid Inc. Registered Shares DL 1	860036		STK	10.000	2.500	1.500	USD 43,280	390.374,14	0,49
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.500	3.500		USD 115,220	363.738,86	0,46
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	5.500	1.300	800	USD 76,490	379.455,75	0,48
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	2.500	700	700	USD 173,010	390.126,10	0,49
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	5.000	5.000		USD 73,080	329.581,12	0,41
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	1.800	300	500	USD 240,310	390.155,86	0,49
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114		STK	6.000	6.000		USD 64,840	350.903,78	0,44
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962		STK	8.000	2.000		USD 52,510	378.901,04	0,47
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU		STK	5.000	5.800	800	USD 79,500	358.534,47	0,45
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	3.600	4.100	2.000	USD 108,380	351.921,20	0,44
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	7.000	7.000	6.000	USD 55,510	350.479,85	0,44
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	15.000	4.500	2.000	USD 30,500	412.652,88	0,52
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	10.000	11.500	1.500	USD 40,610	366.291,45	0,46
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	852070		STK	10.000	11.000	1.000	USD 41,670	375.852,36	0,47
Public Storage Registered Shares DL -,10	867609		STK	2.000	2.000		USD 205,180	370.133,85	0,46
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	899744		STK	8.500	8.500		USD 48,290	370.228,56	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	A0B7KR		STK	5.000	2.687	3.187	USD 85,790	386.901,54	0,48
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	856701		STK	7.000	2.000	1.000	USD 55,030	347.449,22	0,43
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	8.000	9.300	4.800	USD 53,160	383.591,30	0,48
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	5.500	1.500		USD 89,850	445.732,76	0,56
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369		STK	4.000	1.000	500	USD 90,520	326.586,57	0,41
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	913368		STK	8.000	9.700	1.700	USD 53,170	383.663,46	0,48
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	1.500	500	200	USD 277,760	375.798,25	0,47
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760		STK	4.000	4.000		USD 95,670	345.167,23	0,43
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	11.000	4.500	1.000	USD 36,200	359.165,85	0,45
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437		STK	8.000	8.000		USD 57,930	418.010,61	0,52
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243		STK	5.000	5.000		USD 81,850	369.132,66	0,46
Teco Energy Inc. Registered Shares DL 1	857240		STK	20.000	20.000		USD 22,120	399.033,08	0,50
Tesoro Corp. Registered Shares DL -,1666	859620		STK	4.500	1.300	800	USD 97,340	395.091,46	0,49
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 IS-,10	883035		STK	4.000			USD 69,020	249.016,85	0,31
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	2.900	2.900		USD 139,530	364.971,86	0,46
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01	A0RGAY		STK	4.800	1.500	700	USD 88,040	381.166,79	0,48
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	6.000	6.000		USD 69,820	377.854,75	0,47
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	A14UY4		STK	1.722	1.722		USD 28,760	44.669,99	0,06
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	3.800	3.800	3.500	USD 106,120	363.726,23	0,46
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V		STK	4.000	1.500	2.000	USD 99,330	358.372,12	0,45
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	6.000	2.500		USD 66,990	362.539,24	0,45
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	3.700	700		USD 121,400	405.148,46	0,51
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	866462		STK	2.800	900	1.100	USD 145,230	366.782,12	0,46
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	908683		STK	6.500	2.000	2.000	USD 65,600	384.601,51	0,48
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	8.000		8.000	USD 46,790	337.626,73	0,42
Viacom Inc. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HM1Q		STK	7.100	7.100		USD 57,000	365.028,68	0,46
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	6.000	8.800	5.000	USD 75,340	407.728,11	0,51
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	8.000	8.000		USD 51,130	368.943,25	0,46
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	A0LA17		STK	18.000	23.000	5.000	USD 20,240	328.606,99	0,41
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	12.500	3.500		USD 30,690	346.019,59	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	7.500	7.500		USD 52,480	355.016,78	0,44
Wyndham Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A0J37Z		STK	4.500	1.300	800	USD 82,520	334.938,85	0,42
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	8.500	2.500	2.000	USD 48,980	375.518,63	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	79.445.968,34	99,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	469.923,31	0,59
Bankguthaben							EUR	469.923,31	0,59
EUR-Guthaben bei:									
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	409.357,49			% 100,000	409.357,49	0,51
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	79,32			% 100,000	79,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	1.768,56			% 100,000	1.171,65	0,00
			HKD	224,69			% 100,000	26,14	0,00
			JPY	6.797.962,00			% 100,000	49.595,97	0,06
			USD	10.746,15			% 100,000	9.692,74	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	70.719,33	0,09
Dividendenansprüche			EUR	70.719,33				70.719,33	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}							EUR	-101.433,00	-0,13
Fondsvermögen							EUR	79.885.177,98	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	73,23	
Umlaufende Anteile							STK	1.090.921	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2015		
Australische Dollar	(AUD)	1,5094620	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4402750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0604180	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4617670	=	1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,7082530	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5950630	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	137,0668310	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	8,9783520	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6693570	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,4617440	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5166690	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1086800	=	1 Euro (EUR)

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					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK		1.000	
ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	580665	STK		5.000	
ACE Ltd. Registered Shares SF 24,77	A0Q636	STK		3.000	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	869057	STK		2.100	
Actavis PLC Registered Shares DL-,0001	A1W5NE	STK	1.400	1.400	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	A0DJ58	STK		12.000	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK		7.000	
AGL Resources Inc. Registered Shares DL 5	855231	STK	9.000	9.000	
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	A1XFZD	STK	14.000	14.000	
Alcoa Inc. Registered Shares DL 1	850206	STK		20.000	
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	899527	STK	700	2.700	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	A14U12	STK	1.400	1.400	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866	STK		700	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z	STK		6.000	
Amlin PLC Registered Shares LS -,28125	A0M8EN	STK		40.000	
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port. o.N.	590932	STK	2.000	2.000	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177	STK	18.000	18.000	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK	30.000	30.000	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLRP	STK		5.000	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z	STK		20.000	
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	854013	STK		37.000	
Baker Hughes Inc. Registered Shares DL 1	872933	STK	5.500	5.500	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388	STK		26.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	3.000	3.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2	STK	500	5.000	
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	908101	STK	13.000	13.000	
Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	860804	STK	1.900	1.900	
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	859376	STK	12.000	12.000	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501	STK	1.900	1.900	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018	STK		5.000	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9	STK	24.000	24.000	
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	857451	STK	17.000	17.000	
BTG PLC Registered Shares LS -,10	908827	STK		22.000	
Cablevision Systems Corp. Reg. Shs of N.Y. Grp DL-,01	870536	STK		16.000	
Catamaran Corp. Registered Shares New o.N.	A1J08W	STK		1.000	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	854566	STK	18.000	18.000	
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	866405	STK		8.500	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552	STK		4.500	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	A1CZWD	STK		6.000	
Chubb Corp., The Registered Shares DL 1	860118	STK		3.000	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841	STK		10.000	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663	STK		8.000	
Computer Sciences Corp. Registered Shares DL 1	855862	STK		5.500	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808	STK	5.500	21.000	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351	STK	2.300	2.300	
Dai-ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.	A1CS49	STK		19.000	
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	878928	STK		2.300	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	850857	STK		10.000	
Delhaize Group S.A. Actions au Porteur o.N.	853151	STK	2.700	2.700	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8	STK		7.000	
Direct Line Insurance Grp PLC Registered Shares LS -,10	A1J5Y9	STK		60.000	
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM	STK	38.000	38.000	
Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	554550	STK		6.500	

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
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	889082	STK		5.000	
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	593186	STK		650	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK		53.000	
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290	STK	5.000	5.000	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029	STK	700	2.700	
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	870315	STK	8.000	8.000	
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A14TU5	STK	5.750	5.750	
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL 1	854136	STK	13.500	13.500	
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	851144	STK		23.000	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK	4.300	4.300	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427	STK		140	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	883867	STK	15.000	15.000	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	854734	STK		13.000	
Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	A0B7FY	STK		600	
Google Inc. Registered Shares C DL -,001	A110NH	STK	1	601	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986	STK	9.500	9.500	
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	893998	STK	17.000	17.000	
Health Care REIT Inc. Registered Shares DL 1	874732	STK	6.200	6.200	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK	2.000	2.000	
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL -,01	851301	STK		8.500	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK		8.000	
Hiscox Ltd. Registered Shs LS-,06	A1XES9	STK		26.000	
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,0586	850875	STK	6.000	6.000	
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares o.N.	864287	STK		5.000	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK		7.700	
IHI Corp. Registered Shares o.N.	854347	STK		52.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681	STK		20.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399	STK	2.000	4.000	
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7	STK	3.000	11.000	
Jazztel PLC Registered Shares EO -,80	A0YJZU	STK		17.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260	STK		10.500	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK	5.500	15.500	
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	A0DKMP	STK	1.000	6.000	
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	853265	STK		5.000	
Kesko Oy Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK		8.000	
Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10	A1XFME	STK		2.500	
Keycorp Registered Shares DL 1	869353	STK		25.000	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178	STK	3.100	3.100	
Lancashire Holdings Ltd. Registered Shares DL -,50	A0HM5W	STK	28.000	28.000	
Leighton Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	856187	STK		300	
Level 3 Communications Inc. Registered Shares New DL -,01	A1JL12	STK		6.500	
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	858560	STK		5.000	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	859406	STK	2.000	8.500	
Linear Technology Corp. Registered Shares DL-,001	872629	STK		7.000	
Lorillard Inc. Registered Shares DL -,01	A0Q16L	STK	6.500	6.500	
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK		19.000	
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	860414	STK		46.000	
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	851704	STK		12.000	
McGraw Hill Financial Inc. Registered Shares DL 1	851710	STK		4.000	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953	STK	600	2.100	
Mead Johnson Nutrition Co. Registered Shares DL-,01	A0RFXZ	STK		3.000	
Meadwestvaco Corp. Registered Shares DL -,01	540952	STK	2.500	10.000	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J	STK	1.900	1.900	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q	STK	6.000	12.000	
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	A0D935	STK		1.800	
Michael Kors Holdings Ltd Registered Shares o.N.	A1JQXP	STK	5.000	5.000	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105	STK	2.500	9.500	

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
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853656	STK		21.000	
Monster Beverage Corp. Registered Shares DL -,005	A1JSKK	STK	2.800	2.800	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK		1.300	
Mylan Inc. Registered Shares DL 0,50	868270	STK		6.000	
NASDAQ OMX Group Inc., The Registered Shares DL -,01	813516	STK	6.800	6.800	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675	STK		89.000	
Newfield Exploration Co. Registered Shares DL -,01	898661	STK	10.000	10.000	
News Corp. NEW Registered Shares A DL -,01	A1W03Z	STK		22.000	
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857297	STK		45.000	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	873029	STK	12.000	12.000	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028	STK		3.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422	STK	21.000	21.000	
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840	STK		7.500	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341	STK	8.000	8.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK		7.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		15.000	
Pacific Rubiales Energy Corp. Registered Shares New o.N.	A0QZ4V	STK		2.000	
Penn West Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5YL	STK		1.100	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995	STK		6.000	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009	STK		13.000	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ	STK		3.000	
Phoenix Group Holdings Registered Shares EO-,0001	A1CVEE	STK		23.000	
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	853915	STK		5.000	
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	852025	STK	9.000	21.000	
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	895250	STK	13.500	13.500	
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008	766054	STK		300	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062	STK		6.500	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435	STK		17.000	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK		3.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	16.000	16.000	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	704230	STK	11.000	11.000	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854279	STK		27.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK	7.000	7.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	8.500	8.500	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	853390	STK		2.500	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG	STK		8.000	
Showa Shell Sekiyu K.K. Registered Shares o.N.	858088	STK		27.000	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	764545	STK		55.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	600	2.200	
Stagecoach Group PLC Registered Shares LS -,0054824	A1JKFH	STK		50.000	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	867218	STK		70.000	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418	STK		16.500	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234	STK		500	
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	858354	STK		86.000	
Talen Energy Corp. Registered Shares DL-,001	A14STA	STK	1.499	1.499	
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	A14VMF	STK	11.500	11.500	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5	STK	4.000	24.000	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470	STK	200.000	200.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775	STK	19.000	19.000	
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	938475	STK	39.000	39.000	
Toll Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	918388	STK		1.500	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510	STK	4.000	4.000	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144	STK	1.300	5.300	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198	STK	500	3.500	
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	852759	STK		1.500	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335	STK	3.900	3.900	
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	860853	STK	5.000	8.000	

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
Wartsila Corp. Reg. Shares o.N.	881050	STK		6.000	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	857949	STK		12.500	
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	856331	STK	500	2.000	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	A0LGB1	STK		3.500	
Windstream Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	A1W4XQ	STK		41.000	
XL Group PLC Registered Shares DL -,01	A1C06F	STK	2.990	11.990	
Yahoo! Inc. Registered Shares DL-,001	900103	STK		6.000	

Andere Wertpapiere

Jardine Cycle & Carriage Ltd. Anrechte	A14VP0	STK	33	33	
National Australia Bank Ltd. Anrechte	A14S2Z	STK	392	392	
Repsol S.A. Anrechte	A14U0B	STK	13.000	13.000	
Tabcorp Holdings Ltd. Anrechte	A14NJH	STK	117	117	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK 1	893165	STK		4.500	
AusNet Services Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	A14T4P	STK	3.300	3.300	
Cheung Kong (Holdings) Ltd. Registered Shares o.N.	862398	STK		3.000	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A0Q3CV	STK	25.000	28.000	
Kraft Foods Group Inc. Registered Shares o.N.	A1J20U	STK		5.500	
Talisman Energy Inc. Registered Shares o.N.	867534	STK		2.500	

Andere Wertpapiere

Deutsche Wohnen AG Inhaber-Bezugsrechte	A14KDW	STK	9.000	9.000	
-----------------------------------------	--------	-----	-------	-------	--

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

APA Group Stapled Secs Def. o.N.	A12GXV	STK	1.000	1.000	
Booker Group PLC Registered Shares B LS -,01	A14UPX	STK	85.000	85.000	
Catlin Group Ltd. Registered Shares DL -,01	A0B93K	STK		28.000	
Keppel Land Ltd. Registered Shares SD -,50	869111	STK		2.000	
Novion Property Group Reg.St.Uts(1 Sh.CFX+1U.CFX1)	A12EH2	STK		4.900	

Andere Wertpapiere

Jardine Cycle & Carriage Ltd. Anrechte	A14VMU	STK	33	33	
----------------------------------------	--------	-----	----	----	--

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	73,23
Umlaufende Anteile	STK	1.090.921

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.

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.

Stuttgart, den 3. August 2015

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

