

Postbank Europa Halbjahresbericht

30.06.2015

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	144.286.291,83	107,69
1. Aktien	122.481.705,45	91,42
2. Sonstige Beteiligungspapiere	1.273.769,67	0,95
3. Andere Wertpapiere	18.640,00	0,01
4. Derivate	562.358,27	0,42
Devisentermingeschäfte	-185.191,73	-0,14
Optionen	747.550,00	0,56
5. Forderungen	728.614,59	0,54
6. Bankguthaben	19.207.660,65	14,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	13.543,20	0,01
II. Verbindlichkeiten	-10.300.779,98	-7,69
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-10.108.437,37	-7,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-192.342,61	-0,14
III. Fondsvermögen	133.985.511,85	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2015

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						123.774.115,12	92,38
Aktien						122.481.705,45	91,42
Deutschland						35.561.080,00	26,54
<i>Automobil</i>						<i>6.423.980,00</i>	<i>4,80</i>
BMW DE0005190003	Stück	8.500	22.500	14.000	98,5300 EUR	837.505,00	0,63
Continental DE0005439004	Stück	12.500	12.500	5.000	211,7500 EUR	2.646.875,00	1,98
Daimler NA DE0007100000	Stück	10.000	9.700	20.000	82,8100 EUR	828.100,00	0,62
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	10.000	10.000	0	211,1500 EUR	2.111.500,00	1,57
<i>Banken</i>						<i>3.202.500,00</i>	<i>2,39</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	100.000	100.000	0	11,6250 EUR	1.162.500,00	0,87
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	75.000	75.000	60.000	27,2000 EUR	2.040.000,00	1,52
<i>Chemie</i>						<i>8.213.700,00</i>	<i>6,13</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	40.000	12.546	2.546	79,4300 EUR	3.177.200,00	2,37
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	25.000	25.000	30.000	127,2000 EUR	3.180.000,00	2,37
K+S NA DE000KSAG888	Stück	50.000	50.000	40.000	37,1300 EUR	1.856.500,00	1,39

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Industrie						1.804.125,00	1,35
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	25.000	20.000	75.000	26,4100 EUR	660.250,00	0,49
Siemens NA DE0007236101	Stück	12.500	25.000	42.500	91,5100 EUR	1.143.875,00	0,86
Privater Konsum & Haushalt						1.035.150,00	0,77
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	15.000	40.000	25.000	69,0100 EUR	1.035.150,00	0,77
Technologie						5.147.300,00	3,84
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	150.000	150.000	80.000	11,2300 EUR	1.684.500,00	1,26
SAP DE0007164600	Stück	55.000	25.000	30.000	62,9600 EUR	3.462.800,00	2,58
Telekommunikation						3.916.250,00	2,92
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	250.000	160.000	210.000	15,6650 EUR	3.916.250,00	2,92
Versicherungen						5.383.625,00	4,02
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	32.500	32.500	0	140,9500 EUR	4.580.875,00	3,42
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	5.000	0	5.500	160,5500 EUR	802.750,00	0,60
Versorger						434.450,00	0,32
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	20.000	50.000	180.000	12,0250 EUR	240.500,00	0,18
RWE DE0007037129	Stück	10.000	25.000	35.000	19,3950 EUR	193.950,00	0,14

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Belgien								2.193.000,00	1,64
<i>Nahrungsmittel</i>								<i>2.193.000,00</i>	<i>1,64</i>
Anheuser-Busch InBev BE0003793107	Stück	20.000	30.000	10.000	109,6500	EUR	2.193.000,00	1,64	
Bermuda								550.645,89	0,41
<i>Energie</i>								<i>550.645,89</i>	<i>0,41</i>
SeaDrill BMG7945E1057	Stück	60.000	100.000	40.000	81,0500	NOK	550.645,89	0,41	
Dänemark								663.823,72	0,50
<i>Banken</i>								<i>663.823,72</i>	<i>0,50</i>
Danske Bank DK0010274414	Stück	25.000	25.000	0	198,1000	DKK	663.823,72	0,50	
Finnland								1.843.500,00	1,38
<i>Technologie</i>								<i>1.843.500,00</i>	<i>1,38</i>
Nokia FI0009000681	Stück	300.000	250.000	250.000	6,1450	EUR	1.843.500,00	1,38	
Frankreich								35.715.136,25	26,65
<i>Banken</i>								<i>3.347.300,00</i>	<i>2,50</i>
BNP Paribas FR0001311104	Stück	30.000	80.000	140.000	55,1100	EUR	1.653.300,00	1,23	
Société Générale FR000130809	Stück	40.000	20.000	5.000	42,3500	EUR	1.694.000,00	1,27	
<i>Bau & Materialien</i>								<i>1.623.750,00</i>	<i>1,21</i>
Compagnie de Saint-Gobain FR000125007	Stück	30.000	20.000	30.000	40,9750	EUR	1.229.250,00	0,92	
VINCI FR000125486	Stück	7.500	20.000	32.500	52,6000	EUR	394.500,00	0,29	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Chemie						1.157.500,00	0,86
Air Liquide FR0000120073	Stück	10.000	0	2.500	115,7500 EUR	1.157.500,00	0,86
Energie						5.310.600,00	3,97
Total FR0000120271	Stück	120.000	40.000	80.000	44,2550 EUR	5.310.600,00	3,97
Gesundheit / Pharma						4.997.250,00	3,73
Essilor Intl.-Cie Genle Opt FR0000121667	Stück	15.000	0	0	108,2000 EUR	1.623.000,00	1,21
Sanofi FR0000120578	Stück	37.500	0	17.500	89,9800 EUR	3.374.250,00	2,52
Handel						874.200,00	0,65
Carrefour FR0000120172	Stück	30.000	15.000	10.000	29,1400 EUR	874.200,00	0,65
Immobilien						1.267.750,00	0,95
Unibail-Rodamco FR0000124711	Stück	5.500	0	1.500	230,5000 EUR	1.267.750,00	0,95
Industrie						2.573.150,00	1,92
Airbus Group NL0000235190	Stück	25.000	12.500	32.500	58,9100 EUR	1.472.750,00	1,10
Schneider Electric FR0000121972	Stück	17.500	17.500	42.500	62,8800 EUR	1.100.400,00	0,82
Medien						2.283.500,00	1,70
Vivendi FR0000127771	Stück	100.000	60.000	70.000	22,8350 EUR	2.283.500,00	1,70
Nahrungsmittel						2.363.600,00	1,76
Groupe Danone FR0000120644	Stück	40.000	40.000	0	59,0900 EUR	2.363.600,00	1,76

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Privater Konsum & Haushalt						5.820.911,25	4,34
Hermes International FR0000052292	Stück	2.500	1.720	0	340,3000 EUR	850.750,00	0,63
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	18.325	8.325	6.000	160,6500 EUR	2.943.911,25	2,20
L Oreal FR0000120321	Stück	12.500	12.500	0	162,1000 EUR	2.026.250,00	1,51
Telekommunikation						1.403.000,00	1,05
Orange FR0000133308	Stück	100.000	75.000	115.000	14,0300 EUR	1.403.000,00	1,05
Versicherungen						2.268.500,00	1,69
AXA FR0000120628	Stück	100.000	0	40.000	22,6850 EUR	2.268.500,00	1,69
Versorger						424.125,00	0,32
GdF Suez FR0010208488	Stück	25.000	25.000	125.000	16,9650 EUR	424.125,00	0,32
Großbritannien						5.619.566,55	4,19
Banken						3.618.973,01	2,70
Barclays GB0031348658	Stück	325.000	325.000	200.000	2,6360 GBP	1.204.941,29	0,90
Royal Bk of Scotld Grp GB00B7T77214	Stück	250.000	250.000	135.000	3,5630 GBP	1.252.832,32	0,93
Standard Chartered GB0004082847	Stück	80.000	80.000	0	10,3200 GBP	1.161.199,40	0,87
Energie						951.913,46	0,71
Tullow Oil GB0001500809	Stück	200.000	200.000	0	3,3840 GBP	951.913,46	0,71

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Rohstoffe						1.048.680,08	0,78
Anglo American GB00B1XZS820	Stück	80.000	80.000	0	9,3200 GBP	1.048.680,08	0,78
Irland						1.266.250,00	0,95
Bau & Materialien						1.266.250,00	0,95
CRH IE0001827041	Stück	50.000	75.000	25.000	25,3250 EUR	1.266.250,00	0,95
Italien						11.264.700,00	8,41
Banken						4.916.500,00	3,67
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	750.000	400.000	650.000	3,2940 EUR	2.470.500,00	1,84
UniCredit IT0004781412	Stück	400.000	200.000	50.000	6,1150 EUR	2.446.000,00	1,83
Energie						1.607.000,00	1,20
ENI IT0003132476	Stück	100.000	125.000	125.000	16,0700 EUR	1.607.000,00	1,20
Privater Konsum & Haushalt						724.200,00	0,54
Luxottica Group IT0001479374	Stück	12.000	12.000	0	60,3500 EUR	724.200,00	0,54
Telekommunikation						1.135.000,00	0,85
Telecom Italia IT0003497168	Stück	1.000.000	1.000.000	750.000	1,1350 EUR	1.135.000,00	0,85
Versicherungen						816.000,00	0,61
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	50.000	40.000	90.000	16,3200 EUR	816.000,00	0,61
Versorger						2.066.000,00	1,54
ENEL IT0003128367	Stück	500.000	400.000	150.000	4,1320 EUR	2.066.000,00	1,54

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Luxemburg						888.100,00	0,66
<i>Rohstoffe</i>						<i>888.100,00</i>	<i>0,66</i>
ArcelorMittal LU0323134006	Stück	100.000	100.000	0	8,8810 EUR	888.100,00	0,66
Niederlande						5.008.850,00	3,74
<i>Banken</i>						<i>1.487.000,00</i>	<i>1,11</i>
ING NL00000303600	Stück	100.000	25.000	200.000	14,8700 EUR	1.487.000,00	1,11
<i>Industrie</i>						<i>689.850,00</i>	<i>0,52</i>
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	30.000	55.000	105.000	22,9950 EUR	689.850,00	0,52
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>2.832.000,00</i>	<i>2,11</i>
Unilever NL0000009355	Stück	75.000	30.000	65.000	37,7600 EUR	2.832.000,00	2,11
Norwegen						2.438.558,49	1,82
<i>Energie</i>						<i>1.270.007,06</i>	<i>0,95</i>
StatoilHydro NO0010096985	Stück	80.000	80.000	0	140,2000 NOK	1.270.007,06	0,95
<i>Telekommunikation</i>						<i>1.168.551,43</i>	<i>0,87</i>
Telenor NO0010063308	Stück	60.000	35.000	0	172,0000 NOK	1.168.551,43	0,87
Schweiz						5.525.594,55	4,12
<i>Banken</i>						<i>2.938.559,23</i>	<i>2,19</i>
Credit Suisse Group NA CH0012138530	Stück	60.000	60.000	0	25,9900 CHF	1.498.541,24	1,12
UBS Group NA CH0244767585	Stück	75.000	75.000	0	19,9800 CHF	1.440.017,99	1,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Gesundheit / Pharma						1.328.304,88	0,99
Novartis NA CH0012005267	Stück	15.000	7.500	0	92,1500 CHF	1.328.304,88	0,99
Privater Konsum & Haushalt						1.258.730,44	0,94
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	17.000	17.000	0	77,0500 CHF	1.258.730,44	0,94
Spanien						13.942.900,00	10,41
Banken						6.817.850,00	5,09
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	300.000	175.000	175.000	8,9050 EUR	2.671.500,00	1,99
Banco Santander ES0113900J37	Stück	650.000	400.000	300.000	6,3790 EUR	4.146.350,00	3,09
Energie						634.200,00	0,48
Repsol ES0173516115	Stück	40.000	90.000	50.000	15,8550 EUR	634.200,00	0,48
Handel						2.066.050,00	1,54
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	70.000	35.000	55.000	29,5150 EUR	2.066.050,00	1,54
Telekommunikation						2.587.000,00	1,93
Telefónica ES0178430E18	Stück	200.000	150.000	232.857	12,9350 EUR	2.587.000,00	1,93
Versorger						1.837.800,00	1,37
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	300.000	100.000	167.715	6,1260 EUR	1.837.800,00	1,37

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Sonstige Beteiligungswertpapiere						1.273.769,67	0,95
Schweiz						1.273.769,67	0,95
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>1.273.769,67</i>	<i>0,95</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	5.000	5.000	0	265,1000 CHF	1.273.769,67	0,95
Andere Wertpapiere						18.640,00	0,01
Spanien						18.640,00	0,01
<i>Öl und Gas</i>						<i>18.640,00</i>	<i>0,01</i>
Repsol Anrechte ES0673516961	Stück	40.000	40.000	0	0,4660 EUR	18.640,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen						123.774.115,12	92,38

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.							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						747.550,00	0,56
Wertpapier-Optionsrechte						747.550,00	0,56
<i>Optionsrechte auf Aktien</i>						<i>747.550,00</i>	<i>0,56</i>
CALL ASML Holding 07.15 98,00	Anzahl	25.000				39.000,00	0,03
CALL BASF NA 07.15 86,00	Anzahl	35.000				13.300,00	0,01
CALL Bayer NA 08.15 125,00	Anzahl	25.000				192.250,00	0,14
CALL Bayerische Motoren Werke 08.15 96,00	Anzahl	25.000				161.250,00	0,12
CALL BNP Paribas 08.15 52,00	Anzahl	75.000				315.000,00	0,24
CALL Daimler NA 07.15 82,00	Anzahl	50.000				148.500,00	0,11
CALL Siemens NA 07.15 96,00	Anzahl	25.000				20.250,00	0,02
PUT Allianz vinkulierte NA 07.15 140,00	Anzahl	27.500				91.850,00	0,07
PUT ASML Holding 07.15 90,00	Anzahl	-25.000				-37.500,00	-0,03
PUT BASF NA 07.15 80,00	Anzahl	-35.000				-79.100,00	-0,06
PUT Daimler NA 07.15 76,00	Anzahl	-50.000				-27.000,00	-0,02
PUT ING Groep 08.15 14,00	Anzahl	-100.000				-53.000,00	-0,04
PUT Siemens NA 07.15 90,00	Anzahl	-25.000				-37.250,00	-0,03
Devisen-Derivate						-185.191,73	-0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						-185.191,73	-0,14
CHF EUR 30.06.15	CHF	-940.000				18.029,12	0,01
CHF EUR 30.06.15	CHF	-1.360.000				47.793,38	0,04
CHF EUR 30.06.15	CHF	-2.900.000				133.368,60	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CHF EUR 30.06.15	CHF	-2.100.000				1.896,46	0,00
CHF EUR 30.12.15	CHF	-7.300.000				7.971,16	0,01
GBP EUR 30.06.15	GBP	-4.000.000				-424.977,69	-0,32
GBP EUR 30.06.15	GBP	-1.200.000				-15.153,96	-0,01
GBP EUR 30.06.15	GBP	-1.300.000				-76.687,83	-0,06
GBP EUR 30.06.15	GBP	-300.000				-15.746,41	-0,01
GBP EUR 30.12.15	GBP	-5.100.000				68.484,26	0,05
NOK EUR 30.06.15	NOK	-22.700.000				53.341,08	0,04
NOK EUR 30.12.15	NOK	-22.700.000				16.490,10	0,01
Forderungen						728.614,59	0,54
Dividendenansprüche	EUR	130.800,00				130.800,00	0,10
Forderungen Quellensteuer	EUR	597.814,59				597.814,59	0,44
Bankguthaben						19.207.660,65	14,34
Bankguthaben	CHF	7.300.933,36				7.015.999,58	5,24
Bankguthaben	DKK	48.569,50				6.510,16	0,00
Bankguthaben	GBP	6.828.215,58				9.603.827,31	7,17
Bankguthaben	NOK	22.789.986,85				2.580.549,58	1,93
Bankguthaben	SEK	7.133,43				774,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						13.543,20	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	13.543,20				13.543,20	0,01
Verbindlichkeiten						-10.300.779,98	-7,69
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-10.108.437,37	-7,55
Bankguthaben	EUR	-10.108.437,37				-10.108.437,37	-7,55
Sonstige Verbindlichkeiten						-192.342,61	-0,14
Verwahrstellenvergütung	EUR	-23.226,19				-23.226,19	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung	EUR	-150.833,54				-150.833,54	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-12.782,88				-12.782,88	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	133.985.511,85	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse P					EUR	133.876.317,03	
Anteilwert Anteilsklasse P					EUR	46,99	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse P					Stück	2.849,281	
Fondsvermögen Anteilsklasse I					EUR	109.194,82	
Anteilwert Anteilsklasse I					EUR	109,19	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I					Stück	1,000	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

**Anteilklasse P hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	977028
ISIN	DE0009770289
Auflegedatum	04.01.1999
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,25 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Keine
Mindestanlagesumme	Keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

**Anteilklasse I hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A1W1MD
ISIN	DE000A1W1MD4
Auflegedatum	01.07.2014
Ausgabeaufschlag	wird zur Zeit nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,25 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Keine
Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

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			
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	20.000	20.000
Adecco NA CH0012138605	Stück	19.000	19.000
ASML Holding NL0010273215	Stück	0	25.000
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211173	Stück	2.857	2.857
Banca Popol Emilia Romagna BPE IT0000066123	Stück	0	60.000
BHP Billiton GB0000566504	Stück	65.000	65.000
Burberry Group GB0031743007	Stück	0	32.500
Caixabank ES0140609019	Stück	0	1.218
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	0	40.000
Enagas ES0130960018	Stück	25.000	25.000
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	20.000	20.000
Givaudan NA CH0010645932	Stück	0	250

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	0	25.000
Glencore JE00BW4NK640	Stück	350.000	350.000
Glencore JE00B4T3BW64	Stück	350.000	350.000
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	0	20.000
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	6.000	6.000
Jyske Bank DK0010307958	Stück	0	15.000
Kon. KPN NL0000009082	Stück	0	200.000
LANXESS DE0005470405	Stück	25.000	25.000
Legal & General Group GB0005603997	Stück	0	150.000
London Stock Exchange Group GB00B0SWJX34	Stück	22.000	22.000
Lonmin GB0031192486	Stück	3.777	3.777
OMV AT0000743059	Stück	55.000	55.000
Pearson GB0006776081	Stück	0	35.000
Petrofac GB00B0H2K534	Stück	100.000	100.000
Premier Oil GB00B43G0577	Stück	300.000	300.000
Proximus BE0003810273	Stück	10.000	25.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Prudential GB0007099541	Stück	0	35.000
Red Electrica ES0173093115	Stück	0	10.000
Rio Tinto GB0007188757	Stück	32.000	32.000
Safran FR0000073272	Stück	0	10.000
South32 AU000000S320	Stück	65.000	65.000
Tele2 SE0005190238	Stück	20.000	60.000
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	0	175.000
Andere Wertpapiere			
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES0613211996	Stück	0	300.000
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES06132119A7	Stück	200.000	200.000
Banco Santander Anrechte ES06139009M8	Stück	750.000	750.000
Banco Santander Anrechte ES06139009L0	Stück	550.000	550.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Telefónica Anrechte ES0678430994	Stück	150.000	150.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
Neuemissionen				
Andere Wertpapiere				
BHP Billiton GB00BW1YPV06	Stück	65.000	65.000	
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Santander ES0113902276	Stück	16.304	16.304	
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
NOK - EUR	EUR			409
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoption	EUR			2.454
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , BASF NA , BNP Paribas, Daimler NA, Deutsche Bank NA, Intesa Sanpaolo, L. Oreal, SAP, Siemens NA , VW Vorzugsaktien)				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum			
Gekaufte Verkaufsoption	EUR						61
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA)							
Verkaufte Kaufoption	EUR						645
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , ASML Holding, BASF NA , Banca Popol Emilia Romagna BPE, BNP Paribas, Essilor Intl.-Cie Genle Opt, LVMH Moët Henn. L. Vuitton, Münchener Rückversicherung vinkulierte NA , Orange, Schneider Electric)							
Verkaufte Verkaufsoption	EUR						690
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , Anheuser-Busch InBev, BASF NA , Bayer NA , BMW, BNP Paribas, Groupe Danone, LVMH Moët Henn. L. Vuitton, L. Oreal, Total , VW Vorzugsaktien)							

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,42

Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilklasse P	EUR	46,99
Umlaufende Anteile Anteilklasse P	Stück	2.849,281
Anteilwert Anteilklasse I	EUR	109,19
Umlaufende Anteile Anteilklasse I	Stück	1.000

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	26,54 %			
	Europa	30.06.2015	65,43 %			
	Nordamerika	29.06.2015	0,41 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	29.06.2015	0,36 %			
	Europa	29.06.2015	0,20 %			
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		30.06.2015	-0,14 %			
Übriges Vermögen						
		30.06.2015				7,20 %
			92,80 %			7,20 %

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der 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
Dänische Kronen	(DKK)	7,460565	= 1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	8,831447	= 1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	9,216104	= 1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,040612	= 1 EUR

Terminbörse

Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives

Eurex- Frankfurt/Zürich

Over-the-Counter

Paris - Euronext Paris