W&W Quality Select Aktien Welt

WKN: 532632

ISIN: DE0005326326

W&W-Investmentfonds

Jahresbericht
zum 31. Januar 2015

Besteuerungsgrundlagen

LBBW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

7 Jahresbericht zum 31.01.2015

- 8 Tätigkeitsbericht
- 11 Vermögensübersicht zum 31.01.2015
- 12 Vermögensaufstellung zum 31.01.2015
- 29 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 35 Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2014 bis 31.01.2015
- 36 Entwicklung des Sondervermögens
- 37 Verwendung der Erträge des Sondervermögens
- 38 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 41 Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

43 Besteuerungsgrundlagen

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

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

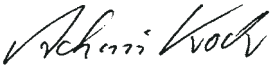
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Achim Koch Jürgen Zirn

W&W Quality Select Aktien Welt

Jahresbericht zum 31.01.2015

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

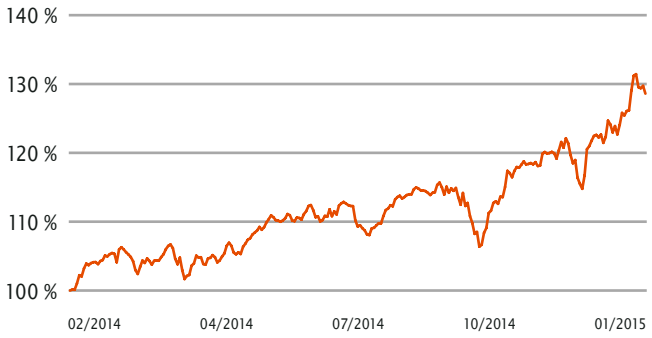
Das Ziel der Anlagepolitik des W&W Quality Select Aktien Welt ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Bei der Auswahl der Titel orientiert sich der Fonds an Aktien von Unternehmen, die in einem der anerkannten Weltindizes vertreten sind. Mittels gezielter Selektion werden aus den drei Hauptmärkten USA, Europa und Fernost/Japan jeweils die am attraktivsten erscheinenden Substanz- (Value-) und Wachstums- (Growth-) Aktien ausgewählt.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 26,08 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:

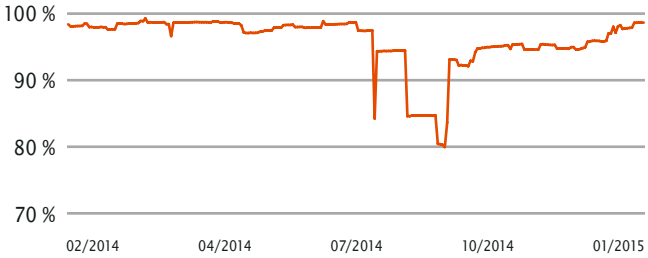


III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

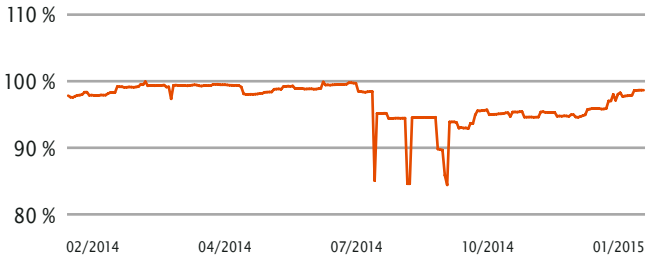
a) Allokation Aktien

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

Aktienquote



Nettoaktienquote



b) Strukturveränderungen

Eine Übersicht hinsichtlich der Strukturveränderungen im Fonds zwischen dem Beginn und Ende des Berichtszeitraums zeigen die nachfolgenden Grafiken:

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

STOXX Branche	Anteil am Aktienvermögen 30.01.2015	Anteil am Aktienvermögen 03.02.2014
Industrial Goods & Services	12,16 %	12,03 %
Technology	11,61 %	10,52 %
Health Care	11,60 %	9,68 %
Insurance	9,67 %	9,78 %
Personal & Household Goods	6,50 %	4,07 %
Banks	5,53 %	9,25 %
Retail	5,39 %	4,91 %
Telecommunications	4,95 %	3,34 %
Financial Services	4,66 %	5,49 %
Chemicals	4,39 %	1,98 %
Oil & Gas	4,37 %	8,90 %
Travel & Leisure	4,19 %	3,57 %
Food & Beverage	3,62 %	3,99 %
Utilities	2,64 %	2,18 %
Real Estate	2,15 %	1,21 %
Media	2,15 %	2,67 %
Construction & Materials	1,81 %	1,27 %
Automobiles & Parts	1,60 %	2,97 %
Basic Resources	1,02 %	2,18 %
Gesamt	**100,00 %**	**100,00 %**

c) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Allokation:
Grundsätzlich wurde im Fonds eine hohe Aktiengewichtung beibehalten. Im Berichtszeitraum flossen zu drei Zeitpunkten größere Geldbeträge zu, die zum Teil erst nach deren Verbuchung in Aktien angelegt wurden. Dies wird im Chart Nettoaktienquote deutlich. Um die Mittelzuflüsse schnell am Aktienmarkt investieren zu können, wurde vorübergehend auch auf Aktienfutures zurückgegriffen. Auf Branchenebene konnte der Chemiesektor, der Gesundheitssektor und die Personal & Haushaltsgüter zulasten von Bank, Automobil- und Rohstoffaktien erhöht werden. Der Öl- und Gassektor wurde mit zunehmendem Ölpreisverfall kontinuierlich reduziert. Im Januar 2015 veräußerte das Fondsmanagement die beiden sich schon seit Jahren im Fonds befindenden MSCI Japan ETFs. Dem ging die Entscheidung voraus, zukünftig japanische Aktien selbst aktiv zu selektieren.

Risikomanagement:
Eine Reduktion des Marktpreisrisikos durch Kassenhaltung oder Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr nicht statt. Das Fondsvermögen war im Geschäftsjahr breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 477 Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 2,3 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt 9,7 % des Fondsvermögens.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

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

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

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressenausfallrisiko	mittleres Adressenausfallrisiko	hohes Adressenausfallrisiko	sehr hohes Adressenausfallrisiko
Sondervermögen	**0,02 %**			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz
[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

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

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

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	**1,56 %**			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzinsänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

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

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

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

Aktienkursrisiko

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

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

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

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkurs-risiko	mittleres Aktienkurs-risiko	hohes Aktienkurs-risiko	sehr hohes Aktienkurs-risiko
Sondervermögen			**4,24 %**	

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

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

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

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungs-risiko	mittleres Währungs-risiko	hohes Währungs-risiko	sehr hohes Währungs-risiko
Sondervermögen			**2,37 %**	

Operationelles Risiko

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

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

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	7.934.254,00
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	38.262,00
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	261.482,00

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	2.823.325,00
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	46.448,00
Veräußerungsverl. aus Finanztermingeschäften	167.630,00
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	7.589,00

Vermögensübersicht zum 31.01.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**85.701.035,48**	**100,12**
1. Aktien	**84.390.286,99**	**98,59**
USA	46.921.645,40	54,82
Großbritannien	7.487.436,56	8,75
Japan	7.067.642,72	8,26
Canada	3.191.166,17	3,73
Deutschland	2.717.407,00	3,17
Australien	2.230.430,88	2,61
Schweiz	2.142.906,44	2,50
Schweden	1.919.558,73	2,24
Dänemark	1.595.347,31	1,86
Finnland	1.456.875,00	1,70
Frankreich	984.037,50	1,15
Bermuda	818.504,87	0,96
Niederlande	773.797,82	0,90
Belgien	680.797,50	0,80
Norwegen	656.462,83	0,77
Hongkong	625.919,33	0,73
Jersey	531.826,83	0,62
Italien	450.798,00	0,53
Singapur	317.743,07	0,37
Kaimaninseln	295.488,39	0,35
Panama	291.689,89	0,34
Irland	283.539,70	0,33
Liberia	267.360,28	0,31
Spanien	255.185,00	0,30
Israel	201.219,13	0,24
Curaçao	182.228,77	0,21
Neuseeland	29.280,02	0,03
Insel Man	9.876,60	0,01
Mauritius	4.115,25	0,00
2. Investmentanteile	**46.364,58**	**0,06**
3. Bankguthaben	**1.192.062,18**	**1,39**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**72.321,73**	**0,08**
II. Verbindlichkeiten	**-106.707,53**	**-0,12**
III. Fondsvermögen	**85.594.327,95**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**84.436.651,57**	**98,65**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**84.390.286,99**	**98,59**
Aktien										
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	A12FQM		STK	1.000	1.000		AUD	14,200	9.723,97	0,01
Alumina Ltd. Registered Shares o.N.	164281		STK	5.500			AUD	1,940	7.306,67	0,01
Amcor Ltd. Registered Shares o.N.	854559		STK	4.000	1.300		AUD	12,780	35.006,29	0,04
AMP Ltd. Registered Shares o.N.	914928		STK	10.000	3.421		AUD	5,770	39.512,19	0,05
APA Group Stapled Securities o.N.	577578		STK	3.000	3.000		AUD	8,120	16.681,40	0,02
Asciano Ltd. Registered Shares o.N.	A0MUE9		STK	2.100			AUD	6,030	8.671,45	0,01
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	916902		STK	400			AUD	38,140	10.447,10	0,01
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A1J9LC		STK	5.000			AUD	4,950	16.948,47	0,02
AusNet Services Registered Units o.N.	A119HC		STK	3.300	3.300		AUD	1,400	3.163,71	0,00
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	864144		STK	8.000	1.900		AUD	33,000	180.783,66	0,21
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	919400		STK	850			AUD	13,380	7.788,08	0,01
BHP Billiton Ltd. Registered Shares o.N.	850524		STK	13.000	4.400		AUD	29,260	260.479,12	0,30
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	935163		STK	1.400			AUD	5,600	5.368,73	0,01
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	A0LA6D		STK	5.000	1.700		AUD	10,600	36.293,69	0,04
Caltex Australia Ltd. Registered Shares o.N.	881306		STK	300			AUD	33,420	6.865,67	0,01
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	855416		STK	1.300			AUD	9,700	8.635,16	0,01
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	898321		STK	130			AUD	83,000	7.388,85	0,01
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	882695		STK	5.000	1.300		AUD	89,330	305.859,92	0,36
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	907458		STK	3.000	1.900		AUD	11,630	23.892,20	0,03
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	A0M8RQ		STK	1.000			AUD	13,610	9.319,95	0,01
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	890952		STK	1.300			AUD	87,950	78.295,07	0,09
DEXUS Property Group Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	A0NE0F		STK	1.733	1.733	10.400	AUD	7,710	9.149,73	0,01
Federation Centres Reg. Stapled Secs o.N.	A1KB62		STK	5.000	10.000	5.000	AUD	3,030	10.374,52	0,01
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	121862		STK	3.300			AUD	2,360	5.333,12	0,01
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	A0MWRF		STK	5.000	2.120		AUD	6,130	20.988,71	0,02
GPT Group Registered Units o.N.	867152		STK	7.000	3.500		AUD	4,520	21.666,65	0,03
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	915865		STK	1.100			AUD	3,950	2.975,40	0,00
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	813015		STK	3.900			AUD	3,610	9.641,11	0,01
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	941205		STK	8.000	3.000		AUD	6,400	35.061,07	0,04
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	806951		STK	1.000			AUD	13,020	8.915,92	0,01
Leighton Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	856187		STK	300			AUD	20,630	4.238,14	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	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	800		AUD	16,680	22.844,48	0,03
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	A0M6VH		STK	1.000	245		AUD	62,150	42.559,49	0,05
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	A0D935		STK	1.800			AUD	1,460	1.799,62	0,00
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	924371		STK	7.400			AUD	1,930	9.780,12	0,01
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	853802		STK	4.900			AUD	35,630	119.554,83	0,14
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	873365		STK	2.000			AUD	13,560	18.571,41	0,02
Novion Property Group Reg.St.Uts(1 Sh.CFX+1U.CFX1)	A12EH2		STK	4.900	4.900		AUD	2,320	7.784,65	0,01
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	854422		STK	850			AUD	18,140	10.558,72	0,01
Origin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	931678		STK	2.100			AUD	10,680	15.358,39	0,02
Qantas Airways Ltd. Registered Shares o.N.	896435		STK	2.600			AUD	2,610	4.646,96	0,01
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	879189		STK	2.500			AUD	10,610	18.163,96	0,02
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	874338		STK	400			AUD	59,450	16.284,22	0,02
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	855018		STK	3.500	2.500		AUD	57,560	137.957,10	0,16
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	863403		STK	2.000			AUD	7,880	10.792,24	0,01
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	A0EAC4		STK	1.000	1.000		AUD	17,850	12.223,44	0,01
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	909081		STK	2.000	1.150		AUD	18,840	25.802,76	0,03
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	887471		STK	5.700			AUD	4,380	17.096,38	0,02
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	886254		STK	4.000	1.000		AUD	14,720	40.320,23	0,05
Sydney Airport Reg. Stapled Securities o.N.	A1JRM8		STK	800			AUD	4,990	2.733,67	0,00
Tabcorp Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	892486		STK	1.400			AUD	4,570	4.381,26	0,01
Tatts Group Ltd. Registered Shares o.N.	A0ERWN		STK	2.900			AUD	3,860	7.665,50	0,01
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	909947		STK	13.000	3.600		AUD	6,500	57.864,47	0,07
Toll Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	918388		STK	1.500			AUD	6,190	6.358,24	0,01
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	917177		STK	6.000	3.200		AUD	9,210	37.841,31	0,04
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	A1H8S1		STK	1.533			AUD	4,920	5.164,91	0,01
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	876755		STK	2.328	2.329	2.371	AUD	43,590	69.490,44	0,08
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242		STK	9.000	2.000		AUD	34,460	212.379,71	0,25
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	855377		STK	1.300			AUD	34,280	30.516,83	0,04
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	886853		STK	2.900			AUD	31,780	63.111,30	0,07
WorleyParsons Ltd. Registered Shares o.N.	813023		STK	450			AUD	9,620	2.964,44	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	860325		STK	400			CAD	42,840	11.882,31	0,01
Agrium Inc. Registered Shares o.N.	886256		STK	400			CAD	135,570	37.602,35	0,04
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	908225		STK	900	900	300	CAD	49,790	31.072,49	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	A1C08S		STK	1.000	1.000		CAD	42,940	29.775,11	0,03
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5K1		STK	1.000	700		CAD	23,000	15.948,48	0,02
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	850386		STK	2.000	600		CAD	72,930	101.141,08	0,12
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	850388		STK	3.500	1.000		CAD	61,060	148.189,09	0,17
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450		STK	2.400			CAD	16,250	27.043,07	0,03
Baytex Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1H5TA		STK	300			CAD	19,720	4.102,23	0,00
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	A0J3LN		STK	600			CAD	58,360	24.280,52	0,03
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	A1W2YK		STK	1.200			CAD	12,910	10.742,34	0,01
Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	866671		STK	3.500			CAD	2,900	7.038,13	0,01
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	A0HNRY		STK	2.000	950		CAD	64,750	89.796,86	0,10
CAE Inc. Registered Shares o.N.	854167		STK	600			CAD	15,650	6.511,14	0,01
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	882017		STK	1.000			CAD	17,880	12.398,21	0,01
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	850576		STK	1.000			CAD	88,180	61.145,07	0,07
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879		STK	3.000	800		CAD	83,720	174.157,37	0,20
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	865114		STK	3.500	1.000		CAD	36,840	89.408,55	0,10
Canadian Oil Sands Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5KW		STK	1.200			CAD	7,850	6.531,94	0,01
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	600	200		CAD	221,470	92.141,98	0,11
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	858397		STK	200			CAD	117,190	16.252,19	0,02
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	868439		STK	400			CAD	42,130	11.685,38	0,01
Catamaran Corp. Registered Shares New o.N.	A1J08W		STK	1.000	1.000		CAD	63,450	43.996,99	0,05
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0YD8C		STK	1.800			CAD	24,070	30.042,77	0,04
CGI Group Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	912483		STK	600			CAD	50,350	20.947,98	0,02
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	A0RENJ		STK	350			CAD	32,400	7.863,29	0,01
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	A0NDGG		STK	1.500	1.000		CAD	30,200	31.411,57	0,04
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	A0YCBU		STK	1.000	1.500	500	CAD	60,350	41.847,42	0,05
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	892560		STK	1.300			CAD	6,100	5.498,76	0,01
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	889201		STK	100			CAD	92,500	6.414,06	0,01
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	885427		STK	3.000	1.000		CAD	61,550	128.038,53	0,15
EnCana Corp. Registered Shares o.N.	798291		STK	1.800			CAD	15,540	19.396,12	0,02
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	A1H499		STK	400			CAD	12,330	3.419,91	0,00
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	899676		STK	100	100		CAD	675,000	46.805,31	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	885970		STK	400			CAD	20,950	5.810,79	0,01
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604		STK	1.143			CAD	11,590	9.185,89	0,01
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	881347		STK	400			CAD	41,910	11.624,36	0,01
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	A0M8PX		STK	250			CAD	73,330	12.711,98	0,01
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	915121		STK	300			CAD	74,180	15.431,19	0,02
Goldcorp Inc. Registered Shares Vtg o.N.	890493		STK	1.800			CAD	30,690	38.305,47	0,04
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	871177		STK	1.000			CAD	32,210	22.334,80	0,03
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	552934		STK	600			CAD	27,350	11.378,89	0,01
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	A0CBFW		STK	300			CAD	43,610	9.071,91	0,01
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	851368		STK	1.000	400		CAD	47,240	32.756,78	0,04
Industrial All.Ins.&Finl Svcs Registered Shares o.N.	934333		STK	200			CAD	40,460	5.611,09	0,01
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	A0RNQW		STK	300			CAD	84,920	17.665,36	0,02
Inter Pipeline Ltd. Registered Shares o.N.	A1W4ZN		STK	1.000	1.000		CAD	33,040	22.910,33	0,03
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	A1H5DU		STK	500	500		CAD	75,000	26.002,95	0,03
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	2.766			CAD	4,310	8.266,48	0,01
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	853286		STK	379	130	1	CAD	63,130	16.590,76	0,02
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	868610		STK	1.000	500		CAD	122,090	84.658,67	0,10
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	926517		STK	6.000	1.700		CAD	20,380	84.790,42	0,10
MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1C2FB		STK	300			CAD	19,380	4.031,50	0,00
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	882639		STK	500	500		CAD	56,160	19.471,01	0,02
Metro Inc. Registered Shares o.N.	883704		STK	250			CAD	100,560	17.432,38	0,02
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	865227		STK	700	700	350	CAD	44,210	21.459,02	0,03
Onex Corp. Reg.Shs (Subordinate Vtg) o.N.	873080		STK	200			CAD	69,750	9.673,10	0,01
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	899027		STK	300	300	150	CAD	72,060	14.990,18	0,02
Pacific Rubiales Energy Corp. Registered Shares New o.N.	A0QZ4V		STK	2.000	2.000		CAD	2,950	4.091,13	0,00
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	A1C563		STK	1.000	1.000		CAD	39,480	27.375,91	0,03
Penn West Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5YL		STK	1.100			CAD	1,920	1.464,49	0,00
Peyto Explorat.&Devel.Corp.New Registered Shares o.N.	A1H5LQ		STK	1.000	1.000		CAD	32,100	22.258,53	0,03
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	878149		STK	3.000	900		CAD	46,260	96.231,72	0,11
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	864840		STK	800			CAD	30,640	16.996,92	0,02
Power Financial Corp. Registered Shares o.N.	880589		STK	600			CAD	34,290	14.266,26	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914		STK	300			CAD	29,440	6.124,22	0,01
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	867590		STK	1.100			CAD	45,180	34.461,19	0,04
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	4.500	1.000		CAD	71,740	223.854,21	0,26
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	909497		STK	700	700	350	CAD	36,540	17.736,09	0,02
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	905979		STK	850			CAD	29,340	17.293,00	0,02
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	A0DPA9		STK	800			CAD	29,190	16.192,56	0,02
SNC - Lavalin Group Inc. Registered Shares o.N.	878095		STK	350			CAD	42,050	10.205,29	0,01
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	2.000	600		CAD	38,860	53.891,98	0,06
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0NJU2		STK	5.000	1.200		CAD	37,900	131.401,58	0,15
Talisman Energy Inc. Registered Shares o.N.	867534		STK	2.500			CAD	9,580	16.607,22	0,02
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	858265		STK	1.400			CAD	16,450	15.969,28	0,02
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	918447		STK	700			CAD	43,590	21.158,08	0,02
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	864655		STK	900			CAD	48,760	30.429,69	0,04
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684		STK	6.000	6.000	2.200	CAD	50,600	210.519,89	0,25
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	A1C8W0		STK	1.000	1.000		CAD	34,940	24.227,82	0,03
TransAlta Corp. Registered Shares o.N.	885412		STK	500			CAD	11,120	3.855,37	0,00
TransCanada Corp. Registered Shares o.N.	675305		STK	2.500	800		CAD	56,540	98.013,79	0,11
Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1J2DT		STK	600			CAD	3,690	1.535,21	0,00
Valeant Pharma. Int. Inc. Registered Shares o.N.	A1C6JH		STK	1.000	600		CAD	203,170	140.880,52	0,16
Vermilion Energy Inc. Registered Shares o.N.	A1C4MN		STK	100			CAD	55,970	3.881,03	0,00
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	852885		STK	100			CAD	100,720	6.984,05	0,01
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	357818		STK	1.800			CAD	5,260	6.565,23	0,01
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	593186		STK	650	430	150	CHF	356,000	220.492,25	0,26
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 50	864151		STK	400	400		CHF	626,000	238.596,62	0,28
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	140	175	35	CHF	1.681,000	224.246,52	0,26
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	1.000	500		CHF	246,600	234.975,75	0,27
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	1.600	1.600		CHF	121,100	184.626,53	0,22
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237		STK	1.200	1.200		CHF	205,600	235.090,09	0,27
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	3.300	4.500	4.500	CHF	83,100	261.303,32	0,31
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234		STK	500	500	260	CHF	539,500	257.034,50	0,30
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	A1CZWD		STK	6.000	6.000		DKK	274,100	220.933,61	0,26
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	3.500	1.500		DKK	520,500	244.731,74	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	850857		STK	10.000	10.000		DKK	171,100	229.853,71	0,27
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	854734		STK	13.000	13.000		DKK	148,000	258.467,88	0,30
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	A0DKMP		STK	5.000	5.000		DKK	298,900	200.769,36	0,23
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	5.500	1.000	1.500	DKK	295,500	218.334,16	0,26
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	3.500	500		DKK	472,700	222.256,85	0,26
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	869057		STK	2.100	2.100		EUR	105,250	221.025,00	0,26
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR		STK	7.000	7.000		EUR	30,330	212.310,00	0,25
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.600	400	300	EUR	146,400	234.240,00	0,27
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	11.000	11.000		EUR	20,855	229.405,00	0,27
BELGACOM S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU		STK	7.500	7.500		EUR	32,995	247.462,50	0,29
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	A0H1NA		STK	7.000	3.200		EUR	36,455	255.185,00	0,30
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	17.000	17.000	6.700	EUR	15,055	255.935,00	0,30
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	12.000	12.000		EUR	23,040	276.480,00	0,32
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	6.500	6.500		EUR	34,090	221.585,00	0,26
Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	554550		STK	6.500	6.500		EUR	34,500	224.250,00	0,26
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	10.500	10.500		EUR	23,570	247.485,00	0,29
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	53.000	53.000		EUR	4,006	212.318,00	0,25
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	10.000	5.000		EUR	26,460	264.600,00	0,31
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	5.000	5.000		EUR	50,760	253.800,00	0,30
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	3.000	1.800	500	EUR	79,440	238.320,00	0,28
Jazztel PLC Registered Shares EO -,80	A0YJZU		STK	17.000	9.000	3.000	EUR	12,550	213.350,00	0,25
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	9.000	9.000		EUR	28,000	252.000,00	0,29
Kesko Oy Registered Shares Cl. B o.N.	884884		STK	8.000	8.000		EUR	32,370	258.960,00	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	1.300	1.300		EUR	178,000	231.400,00	0,27
Neste Oil Corp. Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	10.000	13.000	3.000	EUR	24,500	245.000,00	0,29
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	870737		STK	35.000	35.000		EUR	6,845	239.575,00	0,28
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	15.000	19.000	4.000	EUR	15,620	234.300,00	0,27
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	7.500	7.500		EUR	29,210	219.075,00	0,26
Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	879309		STK	6.000	6.000		EUR	46,925	281.550,00	0,33
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	764545		STK	55.000	55.000		EUR	4,336	238.480,00	0,28
SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418		STK	16.500	7.000		EUR	16,305	269.032,50	0,31
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	4.000	4.000		EUR	58,120	232.480,00	0,27
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	6.600	2.600		EUR	38,470	253.902,00	0,30
Valéo S.A. Actions Port. EO 3	854052		STK	2.000	2.500	500	EUR	125,650	251.300,00	0,29
Wartsila Corp. Reg. Shares o.N.	881050		STK	6.000	6.000		EUR	41,130	246.780,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	8.000	8.000		EUR	26,545	212.360,00	0,25
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	A0DJ58		STK	12.000	8.000	2.000	GBP	14,480	231.069,98	0,27
Amlin PLC Registered Shares LS -,28125	A0M8EN		STK	40.000	40.000		GBP	4,894	260.344,84	0,30
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565		STK	17.000	5.000		GBP	10,880	245.963,99	0,29
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	854013		STK	37.000	37.000		GBP	5,280	259.794,14	0,30
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	42.000	42.000		GBP	4,583	255.972,23	0,30
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646		STK	10.000	4.000		GBP	18,240	242.559,64	0,28
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	A0DKWY		STK	7.500	3.500		GBP	24,230	241.662,01	0,28
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	5.000	5.000	3.000	GBP	37,515	249.441,47	0,29
BTG PLC Registered Shares LS -,10	908827		STK	22.000	22.000		GBP	7,910	231.415,73	0,27
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	120071		STK	5.500	5.500		GBP	29,970	219.201,31	0,26
Catlin Group Ltd. Registered Shares DL -,01	A0B93K		STK	28.000	34.000	6.000	GBP	6,970	259.528,18	0,30
D S Smith PLC Registered Shares LS -,10	877238		STK	62.000	44.000	34.000	GBP	3,169	261.280,89	0,31
Direct Line Insurance Grp PLC Registered Shares LS -,10	A1J5Y9		STK	60.000	60.000		GBP	3,124	249.261,95	0,29
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1		STK	10.000	11.500	7.500	GBP	18,620	247.612,97	0,29
Great Portland Estates PLC Registered Shares LS -,125	A0B53H		STK	27.000	13.000		GBP	7,855	282.035,43	0,33
Hays PLC Registered Shares LS -,01	881825		STK	120.000	65.000	25.000	GBP	1,552	247.666,16	0,29
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69		STK	8.000	2.000	2.000	GBP	23,600	251.070,51	0,29
Hiscox Ltd. Registered Shs LS-,06	A1XES9		STK	26.000	26.000		GBP	7,345	253.956,22	0,30
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,047619	A1J0AY		STK	5.000	6.000	1.000	GBP	32,610	216.827,58	0,25
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,10	662289		STK	15.000	15.000		GBP	12,740	254.129,10	0,30
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	A12DLB		STK	16.000	16.000		GBP	10,520	223.835,74	0,26
National Grid PLC Reg. Shares New LS -,11395	A0ETYW		STK	18.000	18.000		GBP	9,354	223.904,89	0,26
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	779551		STK	2.500	2.500		GBP	72,350	240.531,66	0,28
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	882058		STK	13.000	6.300		GBP	15,920	275.220,09	0,32
Phoenix Group Holdings Registered Shares EO-,0001	A1CVEE		STK	23.000	23.000		GBP	8,390	256.615,87	0,30
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG		STK	8.000	8.000		GBP	21,520	228.942,26	0,27
Shire PLC Registered Shares LS -,05	A0MMAG		STK	4.000	4.000		GBP	48,540	258.198,36	0,30
Stagecoach Group PLC Registered Shares LS -,0054824	A1JKFH		STK	50.000	50.000		GBP	3,422	227.532,65	0,27
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015		STK	150.000	71.000		GBP	1,354	270.086,97	0,32
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC		STK	18.000	8.000	3.000	GBP	10,270	245.831,01	0,29
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	898554		STK	8.000	16.500	8.500	GBP	20,590	219.048,38	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	A0LGB1		STK	3.500	4.200	3.000	GBP	50,050	232.951,67	0,27
WS Atkins PLC Registered Shares LS -,005	912859		STK	13.000	13.000		GBP	12,570	217.306,31	0,25
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	A1C7F3		STK	21.000			HKD	45,200	108.328,58	0,13
ASM Pacific Technology Ltd. Registered Shares New HD-,10	A0M6UB		STK	500			HKD	70,300	4.011,54	0,00
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	661725		STK	9.000			HKD	27,250	27.989,45	0,03
Bank of East Asia Ltd., The Registered Shares o.N.	868943		STK	3.400			HKD	32,200	12.494,53	0,01
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	870986		STK	2.000			HKD	18,040	4.117,67	0,00
Cheung Kong (Holdings) Ltd. Registered Shares o.N.	862398		STK	3.000			HKD	148,500	50.843,22	0,06
Cheung Kong Infrast.(Hldgs)Ltd Registered Shares HD 1	901697		STK	1.000			HKD	63,850	7.286,96	0,01
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	861336		STK	4.500			HKD	69,300	35.590,25	0,04
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	874111		STK	5.000			HKD	22,750	12.981,85	0,02
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	862271		STK	1.800			HKD	135,700	27.876,46	0,03
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	867157		STK	2.420	220		HKD	55,650	15.369,72	0,02
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	A1JPLQ		STK	520			HKD	10,160	602,95	0,00
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	864603		STK	14.641	1.331		HKD	17,820	29.775,82	0,03
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	A0NJY9		STK	2.500			HKD	178,600	50.957,34	0,06
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares o.N.	864287		STK	5.000			HKD	102,900	58.717,92	0,07
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866600		STK	2.000			HKD	37,650	8.593,70	0,01
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	902110		STK	2.500			HKD	27,650	7.888,97	0,01
Li & Fung Ltd. Registered Shares HD-,0125	A1JA8X		STK	12.000			HKD	7,670	10.504,17	0,01
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	579779		STK	3.500			HKD	34,450	13.760,76	0,02
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	862121		STK	6.000			HKD	9,280	6.354,55	0,01
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	256279		STK	3.000			HKD	14,380	4.923,40	0,01
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	165235		STK	12.000			HKD	5,140	7.039,30	0,01
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	861981		STK	3.000			HKD	81,100	27.766,90	0,03
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	A0YFEW		STK	6.000			HKD	37,950	25.986,53	0,03
Shangri-la Asia Ltd. Registered Shares HD 1	886778		STK	4.000			HKD	10,080	4.601,57	0,01
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866305		STK	4.400			HKD	13,040	6.548,10	0,01
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A0NBLJ		STK	6.000			HKD	11,380	7.792,54	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	861270		STK	4.000			HKD	126,400	57.702,20	0,07
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	860990		STK	1.500			HKD	104,100	17.820,80	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	A1CXQA		STK	1.050			HKD	25,100	3.007,80	0,00
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	861691		STK	3.300			HKD	63,250	23.820,99	0,03
Wheelock and Company Ltd. Registered Shares o.N.	863443		STK	2.000			HKD	44,100	10.065,93	0,01
Wynn Macau Ltd. Registered Shares o.N.	A0YA9J		STK	3.600			HKD	21,600	8.874,45	0,01
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	213795		STK	1.500			HKD	29,100	4.981,61	0,01
ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	580665		STK	5.000	5.000		JPY	5.890,000	221.411,25	0,26
Dai-Ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.	A1CS49		STK	19.000	19.000		JPY	1.594,000	227.696,48	0,27
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	863989		STK	20.000	20.000		JPY	1.475,000	221.787,17	0,26
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	878928		STK	2.300	2.300		JPY	13.175,000	227.820,53	0,27
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	856625		STK	7.000	7.000		JPY	4.599,000	242.033,70	0,28
IHI Corp. Registered Shares o.N.	854347		STK	52.000	52.000		JPY	620,000	242.387,06	0,28
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	858329		STK	21.000	21.000		JPY	1.581,500	249.691,00	0,29
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855181		STK	8.000	8.000		JPY	4.010,000	241.184,14	0,28
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	859112		STK	16.000	16.000		JPY	1.964,000	236.252,20	0,28
Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863693		STK	8.500	8.500		JPY	3.865,000	246.991,96	0,29
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	857929		STK	25.000	25.000		JPY	1.306,000	245.469,52	0,29
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	860414		STK	46.000	46.000		JPY	653,500	226.004,88	0,26
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853656		STK	21.000	21.000		JPY	1.507,000	237.928,76	0,28
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455		STK	160.000	160.000		JPY	194,000	233.365,21	0,27
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675		STK	89.000	89.000		JPY	334,000	223.486,28	0,26
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403		STK	4.000	4.000		JPY	8.074,000	242.808,08	0,28
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857297		STK	45.000	45.000		JPY	691,000	233.778,71	0,27
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	862930		STK	4.500	4.500		JPY	7.085,000	239.699,30	0,28
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840		STK	7.500	7.500		JPY	4.120,000	232.312,66	0,27
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	851769		STK	22.000	22.000		JPY	1.367,000	226.102,62	0,26
Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	927128		STK	19.000	19.000		JPY	1.642,000	234.553,08	0,27
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854279		STK	27.000	27.000		JPY	1.157,000	234.861,33	0,27
Showa Shell Sekiyu K.K. Registered Shares o.N.	858088		STK	27.000	27.000		JPY	1.155,000	234.455,35	0,27
SMC Corp. Registered Shares o.N.	874794		STK	1.000	1.000		JPY	31.870,000	239.605,32	0,28
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	859555		STK	49.000	49.000		JPY	643,000	236.876,21	0,28
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	858354		STK	86.000	86.000		JPY	347,000	224.358,39	0,26
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	857627		STK	46.000	46.000		JPY	687,000	237.590,44	0,28
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032		STK	4.000	4.000		JPY	7.410,000	222.839,71	0,26
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	542064		STK	8.000	8.000		JPY	4.140,000	249.003,08	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857690		STK	13.000	13.000		JPY	2.612,000	255.288,30	0,30
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	19.000	23.000	4.000	NOK	101,500	218.978,02	0,26
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	867218		STK	70.000	47.000		NOK	23,400	185.992,22	0,22
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F		STK	5.500	5.500		NOK	402,700	251.492,59	0,29
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	A111EQ		STK	1.800	1.800		NZD	4,450	5.121,41	0,01
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	922214		STK	780			NZD	7,070	3.525,91	0,00
Fletcher Building Ltd. Registered Shares o.N.	632335		STK	2.000			NZD	8,380	10.715,96	0,01
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	882336		STK	4.700			NZD	3,300	9.916,74	0,01
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK 1	893165		STK	4.500	4.500		SEK	452,300	217.948,17	0,25
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A0Q3CV		STK	3.000	3.000		SEK	831,500	267.114,61	0,31
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS		STK	7.700	7.700	4.500	SEK	318,300	262.446,93	0,31
Intrum Justitia AB Namn-Aktier SK -,02	633824		STK	10.000	5.000		SEK	220,500	236.114,54	0,28
Securitas AB Namn-Aktier B (fria) SK 1	883870		STK	25.000	25.000		SEK	100,900	270.112,89	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	859768		STK	21.000	10.000		SEK	99,900	224.646,12	0,26
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5		STK	20.000	20.000		SEK	93,650	200.563,51	0,23
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	873098		STK	15.000	15.000		SEK	149,800	240.611,96	0,28
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	591032		STK	6.000			SGD	3,480	13.639,12	0,02
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	865825		STK	1.000			SGD	10,050	6.564,80	0,01
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	260931		STK	4.000			SGD	2,870	7.498,90	0,01
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	880105		STK	4.000			SGD	19,790	51.708,45	0,06
Genting Singapore PLC Registered Shares DL -,10	880228		STK	14.000			SGD	1,080	9.876,60	0,01
Global Logistic Properties Ltd Registered Shares o.N.	A1C67T		STK	6.000			SGD	2,530	9.915,79	0,01
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	A0NC6L		STK	15.000			SGD	0,420	4.115,25	0,00
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	862665		STK	300			SGD	42,300	8.289,29	0,01
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	A0ML07		STK	3.300			SGD	8,700	18.753,78	0,02
Keppel Land Ltd. Registered Shares SD -,50	869111		STK	2.000			SGD	4,540	5.931,19	0,01
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	A0B586		STK	7.000			SGD	1,065	4.869,71	0,01
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	A0F452		STK	6.000			SGD	10,400	40.760,58	0,05
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	A0ET60		STK	2.000			SGD	4,310	5.630,71	0,01
Sembcorp. Marine Ltd. Registered Shares SD -,10	874496		STK	2.000			SGD	3,000	3.919,29	0,00
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	A0MZ57		STK	1.000			SGD	12,650	8.263,16	0,01
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	590379		STK	2.000			SGD	7,770	10.150,95	0,01
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	A0B5QR		STK	3.000			SGD	4,130	8.093,33	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	A0MVC1		STK	2.000			SGD	4,180	5.460,87	0,01
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	A0KFC2		STK	18.000			SGD	4,080	47.972,06	0,06
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	878618		STK	3.000			SGD	23,180	45.424,53	0,05
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	866310		STK	1.000			SGD	7,220	4.716,21	0,01
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	A0KEWL		STK	6.000			SGD	3,220	12.620,10	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	A0MN4D		STK	3.000			SGD	1,240	2.429,96	0,00
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	1.000	1.000	500	USD	162,300	143.588,93	0,17
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	8.000	8.000		USD	60,350	427.139,46	0,50
ACE Ltd. Registered Shares SF 24,77	A0Q636		STK	3.000	3.000	2.000	USD	107,960	286.540,86	0,33
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	602155		STK	4.000	7.000	3.000	USD	91,820	324.937,41	0,38
Alcoa Inc. Registered Shares DL 1	850206		STK	20.000	20.000		USD	15,650	276.915,18	0,32
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	899527		STK	2.000	3.300	1.300	USD	183,240	324.229,64	0,38
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	934251		STK	1.300	500		USD	288,830	332.191,17	0,39
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	4.500	4.500	11.000	USD	69,790	277.848,55	0,32
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	7.000	7.000		USD	53,100	328.847,84	0,38
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	700	150		USD	354,530	219.560,12	0,26
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	6.000	10.000	4.000	USD	48,870	259.415,56	0,30
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	2.500	600		USD	124,940	276.340,12	0,32
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	3.500	5.000	1.500	USD	152,260	471.472,43	0,55
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	2.400	2.400		USD	134,960	286.562,09	0,33
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	891759		STK	8.500	8.500		USD	39,860	299.749,63	0,35
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	19.000	20.000	3.150	USD	117,160	1.969.406,62	2,30
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161		STK	6.000	10.500	4.500	USD	46,630	247.525,02	0,29
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLRP		STK	5.000	1.500		USD	63,510	280.940,63	0,33
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	20.000	7.000	2.000	USD	32,920	582.495,07	0,68
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408		STK	5.000	1.100		USD	63,330	280.144,39	0,33
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	26.000	15.000	31.000	USD	15,150	348.488,47	0,41
Bard Inc. C.R. Registered Shares DL -,25	856332		STK	2.000	2.000		USD	171,030	302.624,94	0,35
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	4.500	3.000		USD	143,910	572.935,74	0,67
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629		STK	9.500	13.200	8.500	USD	35,200	295.848,04	0,35
Biogen Idec Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	1.000	300		USD	389,160	344.294,93	0,40
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471		STK	2.400			USD	145,370	308.665,76	0,36
Cablevision Systems Corp. Reg. Shs of N.Y. Grp DL-,01	870536		STK	16.000	16.000		USD	18,920	267.820,33	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	4.000	4.000		USD	83,190	294.397,11	0,34
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	7.500	7.500		USD	43,960	291.689,89	0,34
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	881244		STK	3.000	3.000	1.300	USD	119,160	316.267,22	0,37
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	866405		STK	8.500	8.500		USD	37,170	279.520,66	0,33
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	4.500	1.500	2.100	USD	102,530	408.193,33	0,48
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5		STK	450	450		USD	709,840	282.602,12	0,33
Chubb Corp., The Registered Shares DL 1	860118		STK	3.000	5.300	2.300	USD	97,900	259.840,22	0,30
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	10.000	2.000		USD	26,365	233.254,59	0,27
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	A1H92V		STK	7.000	3.000	4.000	USD	46,950	290.760,94	0,34
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	3.500	3.500		USD	85,300	264.131,08	0,31
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	8.000	2.000	5.500	USD	41,170	291.389,09	0,34
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	6.000	7.000	1.000	USD	54,130	287.337,10	0,34
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	10.000	7.000	4.000	USD	53,145	470.180,75	0,55
Computer Sciences Corp. Registered Shares DL 1	855862		STK	5.500	5.500		USD	60,680	295.264,13	0,34
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	3.500	1.000	700	USD	110,450	342.007,94	0,40
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	15.500	15.500		USD	23,770	325.959,25	0,38
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	5.500	3.300	800	USD	98,160	477.638,88	0,56
Delphi Automotive PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	4.500	1.500	4.000	USD	68,730	273.628,47	0,32
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8		STK	7.000	3.500	4.300	USD	47,310	292.990,42	0,34
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	855686		STK	3.000	3.300	2.500	USD	90,960	241.420,50	0,28
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	850917		STK	7.500	7.500		USD	45,160	299.652,31	0,35
Dr. Pepper Snapple Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MV07		STK	4.000	5.000	1.000	USD	77,270	273.447,11	0,32
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	889082		STK	5.000	5.000		USD	70,890	313.586,54	0,37
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	3.000	3.000		USD	125,350	332.696,34	0,39
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	7.000	15.500	8.500	USD	54,860	339.747,50	0,40
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549		STK	11.500	5.500	4.000	USD	87,420	889.428,56	1,04
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	2.500	2.500		USD	111,620	246.879,17	0,29
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	8.500	10.300	3.500	USD	75,910	570.847,82	0,67
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029		STK	2.000	2.000		USD	169,110	299.227,65	0,35
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	5.000	5.000		USD	72,530	320.841,19	0,37
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	851144		STK	23.000	6.000	8.000	USD	23,890	486.123,28	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	6.000	4.000	3.000	USD	104,830	556.466,81	0,65
Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	A0B7FY		STK	600	700	800	USD	537,550	285.346,50	0,33
Google Inc. Registered Shares C DL -,001	A110NH		STK	600	900	300	USD	534,520	283.738,09	0,33
Harman Intl Industries Inc. Registered Shares DL -,01	872136		STK	3.000	3.000		USD	129,630	344.056,06	0,40
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521		STK	8.000	8.000	6.000	USD	38,900	275.322,70	0,32
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL -,01	851301		STK	8.500	1.200		USD	36,130	271.699,80	0,32
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	6.000	4.000		USD	104,420	554.290,42	0,65
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	870153		STK	3.500	3.500		USD	97,760	302.713,41	0,35
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	20.000	17.000	4.000	USD	33,040	584.618,38	0,68
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	2.000	900	1.900	USD	153,310	271.270,71	0,32
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	8.000	8.000		USD	36,730	259.964,08	0,30
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	10.500	3.800		USD	100,140	930.249,22	1,09
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	10.000	8.000	7.500	USD	54,380	481.106,95	0,56
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	853265		STK	5.000	5.000		USD	65,580	290.097,41	0,34
Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10	A1XFME		STK	2.500	2.500		USD	122,560	271.076,08	0,32
Keycorp Registered Shares DL 1	869353		STK	25.000	48.000	23.000	USD	12,990	287.310,56	0,34
Kraft Foods Group Inc. Registered Shares o.N.	A1J20U		STK	5.500	5.500		USD	65,340	317.939,33	0,37
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	5.000	1.000	1.000	USD	69,050	305.447,18	0,36
Level 3 Communications Inc. Registered Shares New DL -,01	A1JL12		STK	6.500	6.500		USD	49,740	286.036,57	0,33
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	858560		STK	5.000	1.500		USD	72,000	318.496,70	0,37
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	859406		STK	6.500	2.100		USD	49,980	287.416,73	0,34
Linear Technology Corp. Registered Shares DL-,001	872629		STK	7.000	7.000		USD	44,940	278.313,03	0,33
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	4.000	1.900	700	USD	79,090	279.887,82	0,33
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	A1JEXK		STK	3.500	3.500	2.700	USD	92,590	286.704,53	0,33
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	13.000	21.900	18.400	USD	24,840	285.691,54	0,33
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	4.000	1.000	3.000	USD	82,030	290.292,04	0,34
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	851704		STK	12.000	12.000		USD	26,900	285.585,37	0,33
McGraw Hill Financial Inc. Registered Shares DL 1	851710		STK	4.000	1.300		USD	89,440	316.514,94	0,37
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	1.500	1.500		USD	212,650	282.201,34	0,33
Mead Johnson Nutrition Co. Registered Shares DL-,01	A0RFXZ		STK	3.000	3.000		USD	98,490	261.406,16	0,31
Meadwestvaco Corp. Registered Shares DL -,01	540952		STK	7.500	7.500		USD	50,280	333.625,29	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	6.000	2.000	4.000	USD	60,280	319.983,01	0,37
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	7.000	7.000		USD	45,100	279.303,91	0,33
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	27.000	9.000	2.500	USD	40,400	965.044,99	1,13
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	3.600	900		USD	91,330	290.883,03	0,34
Mylan Inc. Registered Shares DL 0,50	868270		STK	6.000	9.800	3.800	USD	53,150	282.134,99	0,33
Newell Rubbermaid Inc. Registered Shares DL 1	860036		STK	9.000	9.000		USD	36,870	293.574,33	0,34
News Corp. NEW Registered Shares A DL -,01	A1W03Z		STK	22.000	22.000		USD	14,890	289.814,30	0,34
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	3.000	3.000	2.300	USD	101,970	270.642,57	0,32
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	5.000	5.000		USD	65,380	289.212,69	0,34
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	2.500	500		USD	156,950	347.139,28	0,41
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	7.000	7.000	10.000	USD	41,890	259.424,41	0,30
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	2.000	2.000		USD	187,360	331.519,67	0,39
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	6.000	6.400	2.700	USD	93,780	497.810,34	0,58
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	13.000	1.300	4.600	USD	31,250	359.414,67	0,42
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962		STK	6.000	6.000		USD	58,810	312.179,84	0,36
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ		STK	3.000	800	2.600	USD	80,240	212.968,12	0,25
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	853915		STK	5.000	5.000		USD	70,180	310.445,81	0,36
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	852025		STK	12.000	3.000		USD	23,980	254.585,03	0,30
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	1.500	300		USD	222,880	295.777,26	0,35
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008	766054		STK	300	110		USD	1.009,480	267.930,04	0,31
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	6.000	1.900		USD	46,930	249.117,50	0,29
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	6.500	2.800	2.900	USD	84,290	484.721,01	0,57
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	12.500	12.500	7.000	USD	25,950	286.978,79	0,34
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	17.000	26.000	9.000	USD	20,590	309.676,11	0,36
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	3.000	3.800	3.000	USD	62,460	165.777,53	0,19
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	A0B7KR		STK	5.500	5.500		USD	67,950	330.639,38	0,39
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	856701		STK	6.000	800		USD	58,060	308.198,64	0,36
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	3.500	3.500		USD	91,710	283.979,62	0,33
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	4.000	4.000		USD	75,550	267.360,28	0,31
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369		STK	3.500	500		USD	82,790	256.358,87	0,30
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	853390		STK	2.500	3.800	3.000	USD	82,390	182.228,77	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	1.200	1.200	1.200	USD	271,270	287.995,33	0,34
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	7.500	1.000	4.500	USD	45,180	299.785,01	0,35
Tesoro Corp. Registered Shares DL -,1666	859620		STK	4.000	4.000		USD	81,730	289.230,39	0,34
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 IS-,10	883035		STK	4.000	4.000		USD	56,860	201.219,13	0,24
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01	A0RGAY		STK	4.000	4.000		USD	77,930	275.782,75	0,32
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	3.500	3.500	2.300	USD	102,820	318.381,68	0,37
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V		STK	4.500	9.000	4.500	USD	72,080	286.965,52	0,34
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	4.000	6.200	2.200	USD	117,210	414.788,86	0,48
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198		STK	3.000	3.000		USD	98,840	262.335,11	0,31
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	3.500	3.500		USD	82,850	256.544,66	0,30
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	852759		STK	1.500	3.200	2.500	USD	114,780	152.321,04	0,18
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	3.000	3.000		USD	106,250	282.002,28	0,33
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	866462		STK	3.000	3.000		USD	102,530	272.128,88	0,32
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	908683		STK	6.500	2.200		USD	52,880	304.093,57	0,36
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	16.000	15.936	4.236	USD	45,710	647.043,73	0,76
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	2.200	1.600		USD	254,910	496.148,84	0,58
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	3.000	1.000	3.000	USD	84,980	225.548,74	0,26
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	857949		STK	12.500	4.800	5.000	USD	51,920	574.178,77	0,67
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	9.000	9.000		USD	35,850	285.452,66	0,33
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	856331		STK	1.500	700	500	USD	199,080	264.193,01	0,31
Windstream Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	A1W4XQ		STK	41.000	41.000		USD	7,950	288.372,22	0,34
Wyndham Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A0J37Z		STK	4.000	4.000	2.900	USD	83,790	296.520,42	0,35
XL Group PLC Registered Shares DL -,01	A1C06F		STK	9.000	15.500	6.500	USD	34,490	274.623,78	0,32
Yahoo! Inc. Registered Shares DL-,001	900103		STK	6.000	6.000	5.100	USD	43,990	233.511,16	0,27
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	8.000	8.000		USD	42,730	302.430,31	0,35
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**46.364,58**	**0,06**
Link REIT, The Registered Units o.N.	A0HL3P		STK	5.500			HKD	52,750	33.110,86	0,04
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	157700		STK	4.000			SGD	2,460	6.427,63	0,01
CapitaMall Trust Registered Units o.N.	691418		STK	5.000			SGD	2,090	6.826,09	0,01
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**84.436.651,57**	**98,65**

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**	**1.192.062,18**	**1,39**
Bankguthaben							**EUR**	**1.192.062,18**	**1,39**
EUR-Guthaben bei:									
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	650.060,00			% 100,000	650.060,00	0,76
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	79,32			% 100,000	79,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	51,49			% 100,000	35,26	0,00
			HKD	224,69			% 100,000	25,64	0,00
			JPY	10.844.585,00			% 100,000	81.531,86	0,10
			USD	520.315,72			% 100,000	460.330,10	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**	**72.321,73**	**0,08**
Dividendenansprüche			EUR	52.321,73				52.321,73	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	20.000,00				20.000,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-106.707,53**				**-106.707,53**	**-0,12**
Fondsvermögen							**EUR**	**85.594.327,95**	**100,00** [1]
Anteilwert							**EUR**	**67,22**	
Umlaufende Anteile							**STK**	**1.273.297**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2015		
Australischer Dollar	(AUD)	1,4603090	= 1	Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,4421440	= 1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0494700	= 1	Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,4438650	= 1	Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,7519800	= 1	Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,7622310	= 1	Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	133,0104020	= 1	Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	8,8068200	= 1	Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,5640220	= 1	Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	9,3386880	= 1	Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5308910	= 1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1303100	= 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					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q	STK	8.000	30.000	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,000025	A0YAQA	STK	900	3.300	
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	936767	STK	1.600	3.000	
Adecco S.A. Namens-Aktien SF 1	922031	STK	2.400	4.200	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081	STK		3.000	
Afren PLC Registered Shares LS -,01	A0D9AZ	STK	170.000	170.000	
AGL Resources Inc. Registered Shares DL 5	855231	STK	6.000	6.000	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK	3.500	3.500	
Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0	STK	1.500	5.000	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222	STK	6.000	6.000	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226	STK	4.000	5.000	
Amphenol Corp. New Registered Shares Cl.A DL-,001	882749	STK	2.200	2.200	
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port. o.N.	590932	STK	2.300	3.500	
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	A0Q4FN	STK	3.000	3.000	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730	STK	5.000	5.000	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	920876	STK	7.000	7.000	
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		1.500	
Athabasca Oil Corp. Registered Shares o.N.	A1JYFM	STK		700	
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	915662	STK		2.000	
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	853020	STK	600	1.700	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK		7.000	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK		15.000	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403	STK		20.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK		1.400	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	853815	STK		2.700	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	1.500	2.700	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK	2.500	2.500	
Berendsen PLC Registered Shares LS -,30	A0F7BP	STK	11.000	11.000	
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	908101	STK		3.500	
Blackhawk Network Hldgs Inc. Registered Shares Cl.B DL-,001	A111RK	STK	904	904	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193	STK	1.000	1.000	
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	859376	STK	3.000	10.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK		1.200	
Bonavista Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1H5LR	STK		150	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	887320	STK	3.500	3.500	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK	26.000	26.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517	STK	37.000	71.000	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501	STK		1.500	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9	STK	25.500	37.500	
Broadcom Corp. Reg. Shares Class A DL -,0001	913684	STK	7.500	7.500	
Brookfield Office Proper. Inc. Registered Shares o.N.	881705	STK		600	
Brookfield Property Partn.LP Reg.Units Ltd. Partnersh. o.N.	A1T7KR	STK	317	317	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	691197	STK	10.000	10.000	
CA Inc. Registered Shares DL -,10	A0JC59	STK		6.100	
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	881646	STK		5.000	
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8	869858	STK	3.500	3.500	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413	STK	4.000	4.000	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362	STK	9.000	9.000	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	853152	STK		1.200	
CBS Corp. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HM1P	STK	3.000	3.000	
CFS Retail Property Trust Grp Reg.D.St.Uts(1 Sh.CFX+1U.CFX1)	A1XFL7	STK	4.900	4.900	
CFS Retail Property Trust Grp Reg.St.Uts(1 Sh.CFX+1U.CFX1)	A0JMZ3	STK	4.900	9.800	
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL -,01	885725	STK	7.000	14.500	

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
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	866918	STK	3.500	5.800	
Cimarex Energy Co. Registered Shares DL -,01	662718	STK	2.500	2.500	
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440	STK		3.900	
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	895929	STK		7.800	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678	STK	3.200	3.200	
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	874082	STK	8.000	8.000	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	850795	STK	7.000	7.000	
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	916594	STK	2.200	10.000	
Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW Registered Shares DL 1	A1C56R	STK	4.500	4.500	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	575302	STK	6.000	9.000	
CONSOL Energy Inc. Registered Shares DL-,01	922002	STK	4.500	4.500	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	700	1.400	
Daily Mail & General Trust PLC Reg. Shares A (Non Vtg)LS-,125	872414	STK	22.000	22.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK	700	3.800	
DaVita HealthCare Partners Inc Registered Shares DL -,001	897914	STK	4.000	7.200	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866	STK	1.700	4.000	
Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20	A0YC08	STK	11.000	11.000	
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	748020	STK	1.700	4.700	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK	4.000	8.000	
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345	STK	7.000	7.000	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247	STK		3.500	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	A0MUES	STK	5.000	5.000	
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM	STK	19.000	36.000	
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	939940	STK	12.000	12.000	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707	STK	2.400	2.400	
Du Pont Nemours & Co., E.I. Registered Shares DL -,30	852046	STK	3.000	3.000	
Echo Entertainment Group Ltd. Registered Shares o.N.	A1JAEX	STK		1.400	
Edison International Registered Shares o.N.	887629	STK		3.900	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	906980	STK	28.000	64.000	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	A0HG6A	STK	9.500	14.000	
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290	STK	2.500	2.500	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	877961	STK	4.000	5.200	
EQT Corp. Registered Shares o.N.	A0RFZL	STK	2.000	2.000	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK	4.200	4.200	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	A1C7HA	STK	6.000	8.500	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011	STK	8.500	8.500	
EXOR S.p.A. Azioni nom. EO 1	A0M2NP	STK	1.000	5.000	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029	STK	10.000	10.000	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	851082	STK	450	700	
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	864999	STK	4.500	7.300	
FMC Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	634793	STK	5.500	5.500	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391	STK		13.000	
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	252066	STK	200	200	
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	863533	STK	5.000	5.000	
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	853598	STK	4.000	9.500	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK	600	600	
Genworth Financial Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	A0CA8M	STK		25.500	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK	2.800	2.800	
GKN PLC Registered Shares LS -,10	694194	STK		25.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561	STK		8.000	
Global Brands Group Hldg Ltd. Registered Shares HD -,0125	A117C5	STK	12.000	12.000	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332	STK	1.500	2.700	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204	STK	10.500	18.500	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	872318	STK		3.100	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986	STK	5.000	5.000	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	A0MR1A	STK	4.000	9.500	
Havas S.A. Actions Port. EO 0,40	851017	STK	33.000	33.000	

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
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK	3.300	4.900	
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	851292	STK	3.500	3.500	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	901219	STK	400	400	
Henderson Group PLC Registered Shares LS -,125	A0Q9SW	STK	17.000	65.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK	4.200	4.200	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK		2.300	
Hess Corp. Registered Shares DL 1	A0JMQL	STK	800	3.600	
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	856389	STK	5.500	5.500	
Hopewell Highway Infrastr.Ltd. Registered Shares HD -,10	121544	STK	75	75	
Hopewell Holdings Ltd. Registered Shares New o.N.	A0RK7V	STK		1.500	
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	884600	STK	10.000	40.000	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK		36.000	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF	STK	500	1.600	
Hunting PLC Registered Shares LS -,25	867085	STK	24.000	24.000	
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	A0J2R3	STK	58.000	58.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B	STK		23.000	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	A0EARV	STK	5.000	20.000	
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	A1XCMM	STK	7.250	7.250	
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	A1CWUA	STK		13.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK	22.000	22.000	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413	STK	6.500	10.700	
Intl Personal Finance PLC Registered Shares LS -,10	A0MV91	STK	9.000	23.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK	3.100	3.100	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	A0BLQP	STK	17.000	70.000	
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	A1JGY5	STK	7.500	16.500	
Johnson Controls Inc. Registered Shares DL -,0139	857069	STK		3.900	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889	STK	7.500	7.500	
Kaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	898080	STK	500	500	
Kerry Logistics Network Ltd. Registered Shares HD -,50	A1W99P	STK		1.250	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK	5.000	5.000	
Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10	866786	STK	6.000	10.000	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784	STK		60.000	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT	STK	22.000	22.000	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619	STK	2.200	2.200	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	854131	STK	9.000	9.000	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250	STK	4.500	4.500	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958	STK		1.300	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	3.300	3.300	
Merlin Entertainment PLC Registered Shares LS -,01	A1W713	STK	45.000	45.000	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623	STK		3.850	
Michael Kors Holdings Ltd Registered Shares o.N.	A1JQXP	STK	1.300	4.000	
Molson Coors Brewing Co. Registered Shares B DL 0,01	A0DPTB	STK	4.000	4.000	
Monster Beverage Corp. Registered Shares DL -,005	A1JSKK	STK		3.000	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836	STK	9.000	16.000	
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	856127	STK		7.000	
Nabors Industries Ltd. Registered Shares DL -,001	662778	STK	13.500	13.500	
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	A11132	STK	8.000	8.000	
NCC AB Namn-Aktier B (fria) SK 8	880767	STK		4.700	
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	919272	STK	4.000	4.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC	STK		6.400	
Newfield Exploration Co. Registered Shares DL -,01	898661	STK	8.000	8.000	
Noble Corp. PLC Registered Shares DL -,01	A1W86Q	STK	13.500	13.500	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278	STK		4.500	
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	863037	STK		10.000	
Olam International Ltd. Registered Shares SD -,10	A0DQP4	STK		3.000	
Old Mutual PLC Reg.Shares LS-,114285714	A1JVCC	STK	91.000	91.000	
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	A0MNVA	STK		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
Orkla AS Navne-Aksjer NK 1,25	864042	STK	28.000	28.000	
Orora Ltd. Reg. Shares o.N.	A1W81B	STK		2.700	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114	STK	3.100	3.100	
Paragon Offshore PLC Registered Shares DL -,01	A117Y4	STK	2.333	2.333	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284	STK	7.000	7.000	
Pengrowth Energy Corp. Registered Shares o.N.	A1H5DW	STK		1.100	
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	850943	STK	4.500	4.500	
Petrofac Ltd. Registered Shares DL -,02	A0HF9Y	STK	13.000	13.000	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU	STK	4.000	4.000	
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	908678	STK		1.000	
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679	STK	2.500	2.500	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003	STK	600	2.000	
Precision Castparts Corp. Registered Shares o.N.	865685	STK		800	
ProSiebenSat.1 Media AG Namens-Aktien o.N.	PSM777	STK	1.500	4.500	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959	STK		4.700	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069	STK		10.000	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533	STK	8.600	8.600	
Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	785159	STK	3.500	6.000	
Recall Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A1W8HU	STK		660	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK	3.000	3.000	
Reed Elsevier N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P	STK	12.600	19.600	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	704230	STK	5.500	5.500	
Rightmove PLC (New) Registered Shares LS -,01	A0M90Q	STK	1.500	5.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK	4.000	6.000	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978	STK		1.900	
Rockwell Collins Inc. Registered Shares DL -,01	694062	STK	1.000	4.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	6.000	12.000	
Safeway Inc. Registered Shares DL -,01	878922	STK		5.500	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781	STK		2.200	
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,001	897826	STK	1.300	4.600	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK		2.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	3.200	4.600	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	A1156H	STK	11.036	11.036	
Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	874171	STK	8.000	8.000	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	A0LGQX	STK	5.900	5.900	
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	A0ERZ0	STK	10.000	10.000	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	A1C08F	STK		4.200	
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	913368	STK	6.000	12.300	
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	899328	STK	18.000	31.000	
Seventy Seven Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A115MM	STK	500	500	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK		1.300	
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	858573	STK	60	60	
Skycity Entertainment Grp Ltd. Registered Shares o.N.	906352	STK		1.400	
SLM Corp. Registered Shares DL -,20	932543	STK		8.000	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK	7.600	13.000	
Southwestern Energy Co. Registered Shares DL -,01	887333	STK	4.500	4.500	
SP AusNet Registered Units o.N.	A0HMCY	STK		3.300	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	888460	STK		13.000	
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	725180	STK	1.700	4.100	
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	675213	STK	6.500	6.500	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004	STK	5.000	19.000	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	729700	STK	3.000	8.000	
SunTrust Banks Inc. Registered Shares DL 1	871788	STK		5.600	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193	STK	11.000	11.000	
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	A1CYEY	STK	21.000	36.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775	STK	17.500	17.500	
Téléperformance S.A. Actions Port. EO 2,5	889287	STK	1.000	3.500	

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
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	A1J5US	STK		9.000	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654	STK	4.400	4.400	
Time Inc. Registered Shares DL -,01	A11312	STK	350	350	
Time Warner Cable Inc. Registered Shares DL -,01	A0RGAZ	STK	2.000	3.600	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854	STK		3.100	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK		3.600	
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	A0REAY	STK	9.000	9.000	
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	A1JRLK	STK	2.200	4.600	
Tryg AS Navne-Aktier DK 25	A0HF12	STK	2.200	2.200	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625	STK	13.000	13.000	
UBM PLC Reg. Shares LS-,10	A0QZS8	STK	30.000	30.000	
UBS AG Namens-Aktien SF -,10	UB0BL6	STK		5.000	
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB	STK	7.000	7.000	
Unione di Banche Italiane ScpA Azioni nom. EO 2,50	813518	STK	20.000	20.000	
Unum Group Registered Shares DL -,10	872055	STK		5.800	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026	STK	19.000	19.000	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	857621	STK	3.500	3.500	
Viacom Inc. Reg. Shares Class B DL -,001	A0HM1Q	STK	2.500	2.500	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83	STK	46.364	46.364	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	A0J3PN	STK		85.000	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200	STK	2.200	4.700	
Walgreen Co. Registered Shares DL 0,078125	855826	STK	4.000	4.000	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060	STK		2.400	
Westfield Corp. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	A113BB	STK	5.100	5.100	
William Demant Hldg AS Navne Aktier A DK 1	895318	STK	2.500	2.500	
Wincor Nixdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	A0CAYB	STK	2.500	4.500	
Wisconsin Energy Corp. Registered Shares DL 10	873322	STK	4.400	4.400	
Wolseley PLC Reg. Shares LS-,108030303	A1W7PR	STK	5.000	5.000	
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	663244	STK		1.100	
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	853906	STK		17.910	
Ziggo N.V. Registered Shares EO -,10.	A1JVCK	STK	1.200	4.600	
Zions Bancorporation Registered Shares o.N.	856942	STK		6.800	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919	STK	900	900	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK	900	2.650	
Andere Wertpapiere					
AGL Energy Anrechte	A12AJS	STK	200	200	
Harvey Norman Holdings Ltd. Anrechte	A12F0K	STK	50	50	
HKT Trust and HKT Ltd. Anrechte	A116DY	STK	94	94	
New World Development Co. Ltd. Anrechte	A1100L	STK	2.000	2.000	
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Anrechte	A12AE1	STK	750	750	
Shangri-la Asia Ltd. Anrechte	A12FTU	STK	571	571	
Telefónica S.A. Anrechte	A12FEF	STK	17.500	17.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CapitaMalls Asia Ltd. Registered Shares o.N.	A0YE4P	STK		3.000	
Hiscox Ltd. Registered Shs LS-,056179775	A1JBW6	STK	8.000	20.000	
IMI PLC Registered Shares LS -,25	858496	STK		6.000	
Shoppers Drug Mart Corp. Registered Shares o.N.	811825	STK		500	
Tim Hortons Inc. Registered Shares o.N.	A0YBCU	STK		400	
Westfield Corp. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	A0B6XG	STK		5.100	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
AGL Energy Registered Shares o.N.	A0LC8B	STK		1.000	
DEXUS Property Group Reg.Stap.Secs.Def.(Units) o.N.	A12EHT	STK	1.733	1.733	
Federation Centres Reg.Def.Stapled Secs. o.N.	A12EAV	STK	5.000	5.000	
WellPoint Inc. Registered Shares DL -,01	A0DNLY	STK	2.400	4.600	
Wesfarmers Ltd. Registered Def. Shares o.N.	A12C7R	STK	2.329	2.329	
Westfield Retail Trust Registered Stapled Secs o.N.	A1C9A4	STK		5.100	
Andere Wertpapiere					
HKT Trust and HKT Ltd. Anrechte	A116JP	STK	94	94	
Shangri-la Asia Ltd. Anrechte	A12D8W	STK	571	571	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ComStage-MSCI Japan TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ETF117	ANT		33.000	
db x-tr.MSCI JAPAN Ind.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1MJ	ANT	5.000	95.000	
Keppel REIT Registered Units o.N.	A0JKYS	STK		264	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Optionsscheine auf Aktien					
American International Grp Inc WTS 19.01.21	A1KFHK	STK		1.318	
Kinross Gold Corp 21,30 WTS 17.09.14	A1E3G0	STK		66	
Sun Hung Kai Properties Ltd. WTS 22.04.16	A12PEX	STK	333	333	
Yellow Media Ltd. WTS 20.12.22	A1TQKA	STK		2	
Yellow Pages Ltd. WTS 20.12.22	A14FD3	STK	2	2	
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 PR.EUR)		EUR			7.001,15
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): VERIZON COMM. INC. DL-,10)		EUR			27,21

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2014 bis 31.01.2015

I.	**Erträge**		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	EUR	70.197,68
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.715.824,56
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2,73
4.	Erträge aus Investmentanteilen	EUR	4.004,21
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-173.136,16
6.	Sonstige Erträge	EUR	49.688,03
Summe der Erträge		**EUR**	**1.666.581,05**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-297,09
2.	Verwaltungsvergütung	EUR	-1.093.357,81
3.	Verwahrstellenvergütung	EUR	-132.735,97
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.620,04
5.	Sonstige Aufwendungen	EUR	-136,95
Summe der Aufwendungen		**EUR**	**-1.248.147,86**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**EUR**	**418.433,19**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	EUR	8.233.997,80
2.	Realisierte Verluste	EUR	-3.044.991,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**EUR**	**5.189.006,22**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**EUR**	**5.607.439,41**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.938.975,80
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	183.131,82
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**EUR**	**11.122.107,62**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**EUR**	**16.729.547,03**

Entwicklung des Sondervermögens

				2014/2015
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**EUR**	**48.016.416,20**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-204.114,88
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	22.034.057,77
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 24.783.482,49		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.749.424,72		
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-981.578,17
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	16.729.547,03
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 10.938.975,80		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 183.131,82		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**EUR**	**85.594.327,95**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)					insgesamt	je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar						
1. Vortrag aus dem Vorjahr				EUR	10.225.318,92	8,03
– davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	7.202.462,43	5,66			
– davon Ertragsausgleich	EUR	3.022.856,49	2,37			
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	5.607.439,41	4,40
– davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	418.433,19	0,33			
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet						
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR	-2.586.154,10	-2,03
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR	-12.839.149,19	-10,08
III. Gesamtausschüttung				**EUR**	**407.455,04**	**0,32**
1. Endausschüttung				**EUR**	**407.455,04**	**0,32**

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2012/2013	EUR	45.162.361,33	EUR	46,66
2013/2014	EUR	48.016.416,20	EUR	53,54
2014/2015	EUR	85.594.327,95	EUR	67,22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		**98,65**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den einfachen Ansatz im Sinne der Derivateverordnung an.

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**67,22**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.273.297**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die 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 werden von externen Dritten geliefert. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,66 %

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

Hinweis: Die Verwaltungsvergütung und die Verwahrstellenvergütung haben sich zum 1. September 2014 reduziert. Dadurch wird sich im Folgejahr eine reduzierte Gesamtkostenquote ergeben.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen wurden dem Sondervermögen nicht berechnet.

Verwaltungsvergütungssätze *) für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	WKN	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Investmentanteile		
Gruppenfremde Investmentanteile		
ComStage-MSCI Japan TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ETF117	0,450
db x-tr.MSCI JAPAN Ind.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1MJ	0,500
Link REIT, The Registered Units o.N.	A0HL3P	1,000
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	157700	1,000
CapitaMall Trust Registered Units o.N.	691418	1,000
Keppel REIT Registered Units o.N.	A0JKYS	1,000

*) Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen. Die von den Zielfonds-KVGen veröffentlichten Verwaltungsvergütungssätze können sich inklusive oder exklusive Fondsmanagementvergütung verstehen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**49.688,03**
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	49.688,03
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**136,95**
Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung	EUR	136,95

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	351.587,84

Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

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

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

Stuttgart, den 20. März 2015

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens W&W Quality Select Aktien Welt für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2014 bis 31. Januar 2015 zu prüfen.

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

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

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

Prüfungsurteil
Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2014 bis 31. Januar 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 6. Mai 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel	Nägele
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüferin

W&W Quality Select Aktien Welt

Besteuerungsgrundlagen

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

Bezeichnung der Kapitalverwaltungsgesellschaft: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Bezeichnung des Investmentfonds: W&W Quality Select Aktien Welt
ISIN: DE0005326326 **Geschäftsjahresbeginn:** 01.02.2014
WKN: 532632 **Geschäftsjahresende:** 31.01.2015
Ex-Tag: 20.03.2015 **Tag der Beschlussfassung:** 20.03.2015

Alle Angaben pro Anteil in Euro

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privat-vermögen	Betriebsvermögen EStG	Betriebsvermögen KStG
a) Betrag der Ausschüttung	0,31281900	0,31281900	0,31281900
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,01494931 [1]	0,01494931 [1]	0,01494931 [1]
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,29786970	0,29786970	0,29786970
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge (Teilthesaurierungsbetrag)	0,86746349	0,86746349	0,86746349
c) In den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	-----	1,16533319 [2]	-----
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	-----	0,00000000 [2]	0,00000000 [2]
cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 a InvStG	-----	0,00000000	0,00000000
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	-----	-----
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 EStG sind	0,00000000	-----	-----
ff) Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00000000	-----	-----
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	0,00000000	-----
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,66684579	0,66684579 [2]	0,66684579 [2]
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	0,66684579 [2]	0,00000000 [2]
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,00000000	0,00000000 [2]	0,00000000 [2]
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	0,00000000 [2]	0,00000000 [2]
mm) Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	-----	-----	0,00000000 [2]
nn) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	-----	0,00000000 [2]
oo) in kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	-----	0,00000000 [2]
d) Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,13648527	1,13648527	1,13648527
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	0,02884792	0,02884792	0,02884792
– davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG	0,02884792	0,02884792	0,02884792
– davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
cc) im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	1,13648527	1,13648527	1,13648527
e) (weggefallen)	-----	-----	-----
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32 d Abs. 5 oder § 34 c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,11418213	0,11418213 [3]	0,11418213 [3]
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	0,11330630 [3]	0,00000000 [3]
cc) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34 c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000 [3]	0,00000000 [3]
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	0,00000000 [3]	0,00000000 [3]
ee) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000000 [4]	0,00000000 [3][4]	0,00000000 [3][4]
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	0,00000000 [3][4]	0,00000000 [3][4]
gg) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	-----	0,00000000 [3]
hh) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	-----	0,00000000
ii) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-----	-----	0,00000000 [3][4]
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
h) Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,09695156	0,09695156	0,09695156

Erläuterungen: EStG: Einkommensteuergesetz KStG: Körperschaftsteuergesetz

[1] Darin enthaltene Dividenden i. S. v. § 27 KStG und Substanzbeträge aus Zielinvestmentvermögen: 0,01494931 EUR je Anteil

[2] Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen.

[3] Ausweis Quellensteuern im Betriebsvermögen zu 100 %.

[4] Nicht in Buchstabe f aa) enthalten.

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

W&W Quality Select Aktien Welt

für den Zeitraum vom 01.02.2014 bis 31.01.2015

(nachfolgend: das Investmentvermögen)

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

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

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

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

Frankfurt, den 24. März 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

H.-J. A. Feyerabend
Rechtsanwalt
Steuerberater

ppa.
Ines Brokof
Wirtschaftsprüferin
Steuerberaterin

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