

Vermögensverwaltung Systematic Return Halbjahresbericht

31.05.2015

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	19.398.236,70	100,16
1. Investmentfonds	17.761.225,30	91,71
2. Derivate	-54.300,00	-0,28
Futures	-54.300,00	-0,28
3. Bankguthaben	1.691.311,40	8,73
II. Verbindlichkeiten	-30.864,57	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.864,57	-0,16
III. Fondsvermögen	19.367.372,13	100,00

Vermögensaufstellung

31.05.2015

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2015	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentfonds						17.761.225,30	91,71
Aktienfonds						4.774.401,32	24,65
Gruppenfremde Aktienfonds						4.774.401,32	24,65
Alken Fund-Absol.Return Europe EU1 LU0866838229	Anteile	6.770	0	0	130,3900 EUR	882.740,30	4,56
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR) LU0229080733	Anteile	7.925	0	1.335	248,3200 EUR	1.967.936,00	10,16
Schroder GAIA-Sirios US Equity C EUR Hed LU0885728401	Anteile	7.276	0	0	141,5157 USD	940.568,52	4,86
Value Intelligence Fonds AMI I(a) DE000A0YAX80	Anteile	5.650	5.650	0	174,0100 EUR	983.156,50	5,07
Rentenfonds						7.993.644,95	41,28
Gruppenfremde Rentenfonds						7.993.644,95	41,28
Fr. Templeton Inv.Fds-T.Global Total Return I(Acc.)EUR-H1 LU0316493237	Anteile	56.000	0	0	19,5300 EUR	1.093.680,00	5,65
Janus Cap.-Jan.Gl.Uncons.Bd Fd I EUR Acc. Hgd IE00BLY1N626	Anteile	181.000	0	0	9,9600 EUR	1.802.760,00	9,31
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR) Q LU0750223520	Anteile	97.000	0	0	11,5000 EUR	1.115.500,00	5,76
Legg Mason Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Pr.EUR Acc Hgd IE00BHBX1D63	Anteile	11.830	2.000	0	106,6300 EUR	1.261.432,90	6,51
Legg Mason Gl-LM Br.Gl Fxd Inc Prem. Acc. USD IE00B23Z9426	Anteile	9.700	0	0	113,7100 USD	1.007.542,50	5,20
M&G Global Convertables Fd Hed.EUR GB00B4WZ0J97	Anteile	68.250	0	0	14,6974 EUR	1.003.097,55	5,18

Vermögensverwaltung Systematic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Inst.Acc.EUR Hed. IE00B6W1GF96	Anteile	61.600	0	0	11,5200 EUR	709.632,00	3,67
Gemischte Fonds						4.993.179,03	25,78
Gruppenfremde Gemischte Fonds						4.993.179,03	25,78
Carmignac Patrimoine FCP A EUR acc FR0010135103	Anteile	2.000	0	0	692,6300 EUR	1.385.260,00	7,15
First Eagle Amundi-Internatio. IHE-C LU0433182507	Anteile	1.300	0	306	1.480,0310 EUR	1.924.040,30	9,94
M&G Optimal Income Fund Cl.(EUR) C-H Acc. GB00B1VMD022	Anteile	86.700	0	0	19,4219 EUR	1.683.878,73	8,69
Summe Wertpapiervermögen						17.761.225,30	91,71

Vermögensverwaltung Systematic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-54.300,00	-0,28
Aktienindex-Terminkontrakte						-54.300,00	-0,28
FUTURE DAX Performance-Index 06.15	Anzahl	4				-54.300,00	-0,28
Bankguthaben						1.691.311,40	8,73
Bankguthaben	EUR	1.691.311,40				1.691.311,40	8,73
Verbindlichkeiten						-30.864,57	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-30.864,57	-0,16
Beratervergütung	EUR	-14.516,91				-14.516,91	-0,08
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.637,81				-1.637,81	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-4.125,85				-4.125,85	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-10.334,00				-10.334,00	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	19.367.372,13	100,00*
Anteilwert					EUR	62,26	
Umlaufende Anteile					Stück	311,067	

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

Vermögensverwaltung Systematic Return

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Investmentfonds				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Fr. Templeton Fds - T.Global Bd Fd LU0316492775	Anteile	0	54.160	
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			2.760
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

Sonstige Angaben

Anteilwert						EUR	62,26
Umlaufende Anteile						Stück	311.067

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile						
	Inland	28.05.2015				5,08 %
	Europa	28.05.2015				86,63 %
Derivate - Futures						
	Inland	28.05.2015		-0,28 %		
Übriges Vermögen						
		29.05.2015				8,57 %
				-0,28 %		100,28 %

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

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

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

Devisenkurse	per	29.05.2015				
US-Dollar	(USD)	1,094730	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex - Frankfurt/Zürich						

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2015

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)