

Opportunities
Jahresbericht
zum
30. Juni 2015

Vermögensübersicht zum 30.06.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.406.749,98	100,53
1. Aktien	1.250.211,33	8,72
Belgien	170.922,99	1,19
Bundesrep. Deutschland	265.086,00	1,85
Canada	184.231,32	1,29
Japan	368.365,36	2,57
Spanien	158.076,85	1,10
USA	103.528,81	0,72
2. Zertifikate	2.503.212,16	17,47
EUR	2.503.212,16	17,47
3. Investmentanteile	2.561.649,30	17,87
EUR	2.561.649,30	17,87
4. Bankguthaben	8.081.508,99	56,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.168,20	0,07
II. Verbindlichkeiten	-75.284,23	-0,53
III. Teilgesellschaftsvermögen	14.331.465,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
Bestandspositionen							EUR	6.315.072,79	44,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.726.823,49	19,03
Aktien							EUR	1.250.211,33	8,72
Uranium Participation Corp. Registered Shares CD 1	CA9170171057		STK	49.000	24.400	0	CAD 5,230	184.231,32	1,29
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.700	4.335	1.635	EUR 98,180	265.086,00	1,85
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	26.163	26.163	0	EUR 6,042	158.076,85	1,10
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	5.397	5.397	0	EUR 31,670	170.922,99	1,19
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	5.527	1.075	0	JPY 4.527.500	183.538,67	1,28
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	19.764	19.764	0	JPY 1.275.000	184.826,69	1,29
Tesla Motors Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	430	430	0	USD 268,260	103.528,81	0,72
Zertifikate							EUR	1.476.612,16	10,30
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Palladium	DE000A0N62E5		STK	3.000	3.000	0	EUR 57,810	173.430,00	1,21
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	66.652	0	0	EUR 13,580	905.134,16	6,32
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion	DE000A0LP781		STK	4.000	0	4.127	EUR 99,512	398.048,00	2,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.026.600,00	7,16
Zertifikate							EUR	1.026.600,00	7,16
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	30.000	8.400	0	EUR 34,220	1.026.600,00	7,16
Investmentanteile							EUR	2.561.649,30	17,87
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.561.649,30	17,87
ETFS DAXgbl Gold Min.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0Q8NC8		ANT	24.200	5.000	0	EUR 14,950	361.790,00	2,52
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	2.700	2.700	0	EUR 91,870	248.049,00	1,73
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.300	2.300	0	EUR 110,010	253.023,00	1,77
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635273		ANT	5.700	5.700	0	EUR 16,565	94.420,50	0,66
LYXOR ETF Brazil(Ibovespa) Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010408799		ANT	24.000	24.000	0	EUR 13,920	334.080,00	2,33
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	920	920	0	EUR 1.128,790	1.038.486,80	7,25
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	LU0815456776		ANT	2.000	0	0	EUR 115,900	231.800,00	1,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.315.072,79	44,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.081.508,99	56,39
Bankguthaben							EUR	8.081.508,99	56,39
Guthaben bei State Street Bank GmbH München (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				1.581.464,61			% 100,000	1.581.464,61	11,03
				386,94			% 100,000	44,14	0,00
				0,40			% 100,000	0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				0,28			% 100,000	0,20	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
Guthaben bei Bethmann Bank AG Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.500.000,00		%	100,000	1.500.000,00	10,47
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G) Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	2.500.000,00		%	100,000	2.500.000,00	17,44
Guthaben bei Maple Bank GmbH Frankfurt Guthaben in Fondswährung			EUR	2.500.000,00		%	100,000	2.500.000,00	17,44
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.168,20	0,07
Zinsansprüche			EUR	1.749,34				1.749,34	0,01
Dividendenansprüche			EUR	2.067,47				2.067,47	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	6.351,39				6.351,39	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-75.284,23	-0,53
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-180,39				-180,39	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.000,00				-20.000,00	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.153,38				-2.153,38	-0,02
Administrationsvergütung			EUR	-39.810,46				-39.810,46	-0,28
Prüfungskosten			EUR	-13.140,00				-13.140,00	-0,09
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	14.331.465,75	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	103,64	
Umlaufende Aktien							STK	138.275	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2015	
CAD	(CAD)	1,3910230	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	136,3390730	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,7659680	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,2450740	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1142000	= 1 EUR (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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	85	
Agrium Inc. Registered Shares o.N.	CA0089161081	STK	2.028	2.028	
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010672325	STK	11.229	11.229	
Aisin Seiki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3102000001	STK	5.193	5.193	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	4.008	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	0	22.557	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	5.122	5.122	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	24.030	24.030	
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	0	4.154	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	650	1.493	
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	0	215.181	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	2.383	2.383	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	9.880	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.347	2.347	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	4.818	4.818	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	15.100	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	36.392	36.392	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	2.368	7.779	
EnSCO PLC Registered Shares Cl. A DL-,10	GB00B4VLR192	STK	3.863	3.863	
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	6.252	6.252	
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	0	1.972	
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	STK	0	1.619	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	0	6.468	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	1.728	
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA4480551031	STK	0	6.338	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	6.457	
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	14.914	14.914	
JX Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	36.927	36.927	
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	0	3.428	

**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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	0	2.175	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	1.701	1.701	
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	2.117	2.117	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	9.179	9.179	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	11.725	11.725	
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022	STK	0	2.170	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	0	3.422	
Noble Corp. PLC Registered Shares DL -,01	GB00BFG3KF26	STK	6.878	6.878	
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	11.143	11.143	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	5.014	5.014	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	0	4.944	
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8	STK	0	92.498	
Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pfd Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V1017	STK	0	8.014	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	2.219	2.219	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	1.842	
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	2.325	2.325	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	7.728	7.728	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	4.906	
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	0	6.220	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	3.095	3.095	
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	7.308	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	8.000	8.000	
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	14.808	14.808	
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079	STK	0	5.219	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	10.698	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	166.889	166.889	
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	0	21.015	
Tesoro Corp. Registered Shares DL -,1666	US8816091016	STK	2.980	2.980	
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	STK	0	25.763	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.942	2.942	
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513	STK	2.712	5.003	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	0	4.911	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	3.548	3.548	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	848	848	

**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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	3.209	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580997	STK	26.163	26.163	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
WellPoint Inc. Registered Shares DL -,01	US94973V1070	STK	0	1.791	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	LU0359201612	ANT	18.500	40.000	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	10.160,00	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	62.331,99	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-32.456,37	-0,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.903,07	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	10.481,67	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-8.110,10	-0,06
10. Sonstige Erträge		EUR	2.241,96	0,02
Summe der Erträge		EUR	49.552,22	0,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-686,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-196.448,75	-1,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-196.448,75		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.375,28	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.629,50	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.026,93	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.155,97		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-870,96		
Summe der Aufwendungen		EUR	-217.166,99	-1,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-167.614,77	-1,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.147.631,48	8,30
2. Realisierte Verluste		EUR	-643.972,38	-4,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	503.659,10	3,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-423.200,57	-3,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	72.470,59	0,52

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-350.729,98	-2,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.685,65	-0,11

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2014/2015	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	14.371.040,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-24.889,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-14.685,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-423.200,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	72.470,59	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.331.465,75

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar		EUR	336.044,33	2,43
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	336.044,33	2,43
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen		EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		EUR	-16.593,00	-0,12
II. Wiederanlage		EUR	319.451,33	2,31

Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Wert je Aktie	
2012/2013 *)	Stück	150.000	EUR	14.637.853,95	EUR	97,59
2013/2014	Stück	138.275	EUR	14.371.040,90	EUR	103,93
2014/2015	Stück	138.275	EUR	14.331.465,75	EUR	103,64

*) Auflagedatum 04.10.2012

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	44,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,64
Anteile im Umlauf	STK	138.275

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,51 %

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Teilgesellschaftsvermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens gezahlt. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

ETFs DAXgld Gold Min.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0Q8NC8	0,650
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473	0,150
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481	0,150
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635273	0,300
LYXOR ETF Brazil(Ibovespa) Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010408799	0,650
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	0,135
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	LU0815456776	0,100

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	LU0359201612	0,250
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
---	------------	-------------

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	19.399,49
--	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände	0,00 %
---	---------------

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):1
 potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktien-Deltas um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):0.09
 potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):0.00
 potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):0.00

Als Risikomanagementsysteme kommen XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	1,50
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,00
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	1,50
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,00