

Postbank Europa Halbjahresbericht

30.06.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	111.107.679,28	100,15
1. Aktien	103.397.555,58	93,20
2. Andere Wertpapiere	29.300,00	0,03
3. Investmentfonds	636.615,00	0,57
4. Derivate	204.447,06	0,18
Devisentermingeschäfte	334.372,06	0,30
Optionen	-129.925,00	-0,12
5. Forderungen	812.757,90	0,73
6. Bankguthaben	6.007.811,84	5,42
7. Sonstige Vermögensgegenstände	19.191,90	0,02
II. Verbindlichkeiten	-162.209,72	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-162.209,72	-0,15
III. Fondsvermögen	110.945.469,56	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere							103.426.855,58	93,23
Aktien							103.397.555,58	93,20
Deutschland							27.234.200,00	24,54
Automobil							406.575,00	0,37
BMW DE0005190003	Stück	2.500	5.000	32.500	65,7900	EUR	164.475,00	0,15
Daimler NA DE0007100000	Stück	2.500	0	47.500	53,5200	EUR	133.800,00	0,12
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	1.000	11.000	10.000	108,3000	EUR	108.300,00	0,10
Banken							1.540.625,00	1,39
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	125.000	100.000	25.000	12,3250	EUR	1.540.625,00	1,39
Chemie							4.759.200,00	4,29
BASF NA DE000BASF111	Stück	30.000	0	20.000	68,6400	EUR	2.059.200,00	1,86
Bayer NA DE000BAY0017*	Stück	30.000	55.000	75.000	90,0000	EUR	2.700.000,00	2,43
Gesundheit / Pharma							4.604.625,00	4,15
Fresenius DE0005785604	Stück	25.000	27.000	45.000	65,8200	EUR	1.645.500,00	1,48
Merck DE0006599905	Stück	32.500	10.000	0	91,0500	EUR	2.959.125,00	2,67

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Industrie						6.604.500,00	5,95
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	80.000	60.000	0	25,1750 EUR	2.014.000,00	1,82
Siemens NA DE0007236101*	Stück	50.000	25.000	0	91,8100 EUR	4.590.500,00	4,14
Reise & Freizeit						2.106.000,00	1,90
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	200.000	200.000	0	10,5300 EUR	2.106.000,00	1,90
Technologie						1.175.300,00	1,06
SAP DE0007164600	Stück	17.500	60.000	65.000	67,1600 EUR	1.175.300,00	1,06
Telekommunikation						2.674.000,00	2,41
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	175.000	100.000	125.000	15,2800 EUR	2.674.000,00	2,41
Versicherungen						3.363.375,00	3,03
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	17.500	15.000	22.500	127,8000 EUR	2.236.500,00	2,02
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	7.500	2.500	7.500	150,2500 EUR	1.126.875,00	1,02
Belgien						5.880.000,00	5,30
Nahrungsmittel						5.880.000,00	5,30
Anheuser-Busch InBev BE0003793107	Stück	50.000	0	0	117,6000 EUR	5.880.000,00	5,30
Bermuda						574.773,13	0,52
Energie						574.773,13	0,52
SeaDrill BMG7945E1057	Stück	200.000	50.000	0	26,7600 NOK	574.773,13	0,52

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Finnland						255.250,00	0,23
<i>Technologie</i>						<i>255.250,00</i>	<i>0,23</i>
Nokia FI0009000681	Stück	50.000	0	300.000	5,1050 EUR	255.250,00	0,23
Frankreich						30.085.215,00	27,12
<i>Banken</i>						<i>1.756.850,00</i>	<i>1,58</i>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	30.000	37.500	37.500	39,7550 EUR	1.192.650,00	1,07
Société Générale FR0000130809	Stück	20.000	50.000	85.000	28,2100 EUR	564.200,00	0,51
<i>Bau & Materialien</i>						<i>2.329.550,00</i>	<i>2,10</i>
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	40.000	10.000	0	34,3550 EUR	1.374.200,00	1,24
VINCI FR0000125486	Stück	15.000	10.000	30.000	63,6900 EUR	955.350,00	0,86
<i>Chemie</i>						<i>705.450,00</i>	<i>0,64</i>
Air Liquide FR0000120073	Stück	7.500	13.500	13.500	94,0600 EUR	705.450,00	0,64
<i>Energie</i>						<i>2.950.040,00</i>	<i>2,66</i>
Technip FR0000131708	Stück	16.000	16.000	0	48,8150 EUR	781.040,00	0,70
Total FR0000120271	Stück	50.000	30.000	50.000	43,3800 EUR	2.169.000,00	1,96
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>5.825.875,00</i>	<i>5,25</i>
Essilor Intl.-Cie Genle Opt FR0000121667	Stück	17.500	7.500	0	118,8500 EUR	2.079.875,00	1,87
Sanofi FR0000120578	Stück	50.000	90.000	105.000	74,9200 EUR	3.746.000,00	3,38

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Handel						111.050,00	0,10
Carrefour FR0000120172	Stück	5.000	0	7.500	22,2100 EUR	111.050,00	0,10
Immobilien						1.051.425,00	0,95
Unibail-Rodamco FR0000124711	Stück	4.500	1.500	1.500	233,6500 EUR	1.051.425,00	0,95
Industrie						3.447.150,00	3,11
Airbus Group NL0000235190	Stück	5.000	10.000	45.000	51,7300 EUR	258.650,00	0,23
Safran FR0000073272	Stück	17.500	12.500	12.500	60,9200 EUR	1.066.100,00	0,96
Schneider Electric FR0000121972	Stück	40.000	37.500	0	53,0600 EUR	2.122.400,00	1,91
Medien						422.500,00	0,38
Vivendi FR0000127771	Stück	25.000	55.000	50.000	16,9000 EUR	422.500,00	0,38
Nahrungsmittel						1.585.250,00	1,43
Groupe Danone FR0000120644	Stück	25.000	37.500	37.500	63,4100 EUR	1.585.250,00	1,43
Privater Konsum & Haushalt						3.576.000,00	3,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.000	10.000	24.000	136,0000 EUR	136.000,00	0,12
L Oreal FR0000120321	Stück	20.000	11.500	6.500	172,0000 EUR	3.440.000,00	3,10
Telekommunikation						1.831.875,00	1,65
Orange FR0000133308	Stück	125.000	145.000	150.000	14,6550 EUR	1.831.875,00	1,65

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Versicherungen						2.492.700,00	2,25
AXA FR0000120628	Stück	140.000	40.000	40.000	17,8050 EUR	2.492.700,00	2,25
Versorger						1.999.500,00	1,80
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	50.000	50.000	0	10,9700 EUR	548.500,00	0,49
Engie FR0010208488	Stück	100.000	80.000	0	14,5100 EUR	1.451.000,00	1,31
Großbritannien						7.229.830,17	6,52
Energie						1.484.861,30	1,34
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	60.000	60.000	0	20,4750 GBP	1.484.861,30	1,34
Rohstoffe						5.744.968,87	5,18
BHP Billiton GB0000566504	Stück	200.000	350.000	150.000	9,4280 GBP	2.279.083,82	2,05
Rio Tinto GB0007188757	Stück	125.000	185.000	60.000	22,9400 GBP	3.465.885,05	3,12
Italien						6.893.200,00	6,21
Banken						2.431.700,00	2,19
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	850.000	350.000	0	1,7020 EUR	1.446.700,00	1,30
UniCredit IT0004781412	Stück	500.000	325.000	0	1,9700 EUR	985.000,00	0,89
Energie						2.541.000,00	2,29
ENI IT0003132476	Stück	175.000	125.000	0	14,5200 EUR	2.541.000,00	2,29

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Versicherungen						527.500,00	0,48
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	50.000	75.000	50.000	10,5500 EUR	527.500,00	0,48
Versorger						1.393.000,00	1,26
ENEL IT0003128367	Stück	350.000	100.000	0	3,9800 EUR	1.393.000,00	1,26
Niederlande						10.294.550,00	9,28
Banken						2.294.750,00	2,07
ING NL0000303600	Stück	250.000	125.000	25.000	9,1790 EUR	2.294.750,00	2,07
Industrie						1.343.700,00	1,21
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	60.000	10.000	0	22,3950 EUR	1.343.700,00	1,21
Privater Konsum & Haushalt						4.191.000,00	3,78
Unilever NL0000009355	Stück	100.000	35.000	20.000	41,9100 EUR	4.191.000,00	3,78
Technologie						1.325.850,00	1,20
ASML Holding NL0010273215	Stück	15.000	10.000	0	88,3900 EUR	1.325.850,00	1,20
Telekommunikation						1.139.250,00	1,03
Kon. KPN NL0000009082	Stück	350.000	0	0	3,2550 EUR	1.139.250,00	1,03
Norwegen						3.868.871,83	3,49
Energie						3.868.871,83	3,49
Statkraft Hydro NO0010096985	Stück	250.000	170.000	0	144,1000 NOK	3.868.871,83	3,49

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Schweiz						2.958.792,86	2,67
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>2.958.792,86</i>	<i>2,67</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	40.000	40.000	20.000	80,1500 CHF	2.958.792,86	2,67
Spanien						8.122.872,59	7,32
<i>Banken</i>						<i>4.970.522,59</i>	<i>4,48</i>
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	405.978	280.978	0	5,0640 EUR	2.055.872,59	1,85
Banco Santander ES0113900J37	Stück	850.000	547.088	0	3,4290 EUR	2.914.650,00	2,63
<i>Energie</i>						<i>1.141.000,00</i>	<i>1,03</i>
Repsol ES0173516115	Stück	100.000	100.000	0	11,4100 EUR	1.141.000,00	1,03
<i>Handel</i>						<i>1.495.500,00</i>	<i>1,35</i>
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	50.000	45.000	60.000	29,9100 EUR	1.495.500,00	1,35
<i>Telekommunikation</i>						<i>211.500,00</i>	<i>0,19</i>
Telefónica ES0178430E18	Stück	25.000	0	52.941	8,4600 EUR	211.500,00	0,19
<i>Versorger</i>						<i>304.350,00</i>	<i>0,27</i>
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	50.000	3.000	103.000	6,0870 EUR	304.350,00	0,27
Andere Wertpapiere						29.300,00	0,03
Spanien						29.300,00	0,03
<i>Energie</i>						<i>29.300,00</i>	<i>0,03</i>
Repsol Anrechte ES0673516987	Stück	100.000	100.000	0	0,2930 EUR	29.300,00	0,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						636.615,00	0,57
Aktienfonds						636.615,00	0,57
Gruppenfremde Aktienfonds						636.615,00	0,57
S4A EU Pure Equity R DE000A1JUW44	Anteile	5.250	0	0	121,2600 EUR	636.615,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen						104.063.470,58	93,80

*Diese Wertpapiere sind Gegenstand von Stillhalterpositionen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-129.925,00	-0,12
Wertpapier-Optionsrechte						-129.925,00	-0,12
Optionsrechte auf Aktien						-129.925,00	-0,12
CALL BASF NA 08.16 70,00	Anzahl	25.000				51.250,00	0,04
CALL Bayer NA 07.16 86,00	Anzahl	25.000				119.750,00	0,11
CALL Bayer NA 07.16 98,00	Anzahl	-25.000				-4.750,00	0,00
CALL Infineon Technologies NA 09.16 13,50	Anzahl	150.000				84.000,00	0,08
CALL Infineon Technologies NA 09.16 15,00	Anzahl	-150.000				-24.000,00	-0,02
CALL Renault 09.16 68,00	Anzahl	25.000				125.750,00	0,11
CALL Renault 09.16 76,00	Anzahl	-25.000				-47.750,00	-0,04
CALL Siemens NA 09.16 90,00	Anzahl	25.000				126.500,00	0,11
CALL Siemens NA 09.16 98,00	Anzahl	-25.000				-35.500,00	-0,03
PUT Banco Bilbao Vizcaya Argent. 08.16 5,00	Anzahl	-200.000				-60.000,00	-0,05
PUT Bayer NA 07.16 78,00	Anzahl	-25.000				-2.000,00	0,00
PUT BNP Paribas 07.16 36,00	Anzahl	-25.000				-9.250,00	-0,01
PUT BNP Paribas 08.16 39,00	Anzahl	-12.500				-28.125,00	-0,03
PUT Infineon Technologies NA 09.16 12,00	Anzahl	-150.000				-61.500,00	-0,06
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton (C.R.) 07.16 135,00	Anzahl	-12.500				-32.000,00	-0,03
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton (C.R.) 08.16 140,00	Anzahl	-12.500				-97.250,00	-0,09
PUT LVMH Moët Henn. L. Vuitton (C.R.) 08.16 145,00	Anzahl	-6.000				-66.600,00	-0,06
PUT Renault 09.16 60,00	Anzahl	-25.000				-46.500,00	-0,04
PUT Siemens NA 09.16 82,00	Anzahl	-25.000				-32.250,00	-0,03
PUT Société Générale 08.16 26,00	Anzahl	-25.000				-31.000,00	-0,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
PUT Société Générale 08.16 27,00	Anzahl	-10.000				-15.800,00	-0,01
PUT Volkswagen Vorzugsaktien 07.16 110,00	Anzahl	-10.000				-42.900,00	-0,04
Devisen-Derivate						334.372,06	0,30
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						334.372,06	0,30
GBP EUR 30.12.16	GBP	-650.000				10.903,51	0,01
GBP EUR 30.12.16	GBP	-2.000.000				132.168,04	0,12
GBP EUR 30.12.16	GBP	-1.250.000				82.343,65	0,07
GBP EUR 30.12.16	GBP	-1.700.000				108.956,86	0,10
Forderungen						812.757,90	0,73
Dividendenansprüche	EUR	155.900,00				155.900,00	0,14
Forderungen Quellensteuer	EUR	656.857,90				656.857,90	0,59
Bankguthaben						6.007.811,84	5,42
Bankguthaben	EUR	4.628.834,84				4.628.834,84	4,18
Bankguthaben	CHF	350,49				323,46	0,00
Bankguthaben	DKK	5.227,13				702,59	0,00
Bankguthaben	GBP	1.120.520,11				1.354.348,36	1,22
Bankguthaben	NOK	217.642,95				23.373,57	0,02
Bankguthaben	SEK	2.152,43				228,18	0,00
Bankguthaben	USD	0,93				0,84	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						19.191,90	0,02
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	19.191,90				19.191,90	0,02
Verbindlichkeiten						-162.209,72	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten						-162.209,72	-0,15
Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.210,02				-19.210,02	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Verwaltungsvergütung	EUR	-114.969,10				-114.969,10	-0,10
Prüfungskosten	EUR	-5.114,14				-5.114,14	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-22.416,45				-22.416,46	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	110.945.469,56	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse P					EUR	110.854.510,78	
Anteilwert Anteilsklasse P					EUR	39,34	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse P					Stück	2.817.742	
Fondsvermögen Anteilsklasse I					EUR	90.958,78	
Anteilwert Anteilsklasse I					EUR	90,96	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I					Stück	1.000	

*Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

**Anteilklasse P hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

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

**Anteilklasse I hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A1W1MD
ISIN	DE000A1W1MD4
Auflagedatum	01.07.2014
Ausgabeaufschlag	wird zur Zeit nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	z. Zt. 0,75 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Keine
Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Amadeus IT Holding ES0109067019	Stück	0	35.000			
Bouygues FR0000120503	Stück	0	60.000			
Cap Gemini FR0000125338	Stück	2.500	12.500			
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	25.000	125.000			
Continental DE0005439004	Stück	3.000	6.000			
CRH IE0001827041	Stück	0	50.000			
Delhaize Group BE0003562700	Stück	0	10.100			
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	50.000	50.000			
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	5.000	25.000			
Iberdrola ES0144583137	Stück	3.000	3.000			
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	0	100.000			
K+S NA DE000KSAG888	Stück	0	50.000			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Luxottica Group IT0001479374	Stück	0	12.000			
Renault FR0000131906	Stück	10.000	10.000			
United Internet NA DE0005089031	Stück	0	20.000			
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	7.500	17.500			
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	0	18.500			
DSV DK0060079531	Stück	0	35.000			
Topdanmark DK0060477503	Stück	0	50.000			
Carnival GB0031215220	Stück	0	25.000			
Randgold Resources GB00B01C3S32	Stück	52.500	52.500			
Tullow Oil GB0001500809	Stück	300.000	300.000			
Andere Wertpapiere						
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES06132119C3	Stück	275.000	275.000			
Iberdrola Anrechte ES06445809B3	Stück	150.000	150.000			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Neuemissionen						
Andere Wertpapiere						
Technip Anrechte FR0013142585	Stück	16.000	16.000			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Nichtnotierte Wertpapiere						
Aktien						
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211199	Stück	5.978	5.978			
						Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten						
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)						
Optionsrechte						
Wertpapier-Optionsrechte						
Optionsrechte auf Aktien						
Gekaufte Kaufoption	EUR					1.661
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , BASF NA , Bayer NA , BMW, BNP Paribas, Daimler NA, Deutsche Post NA , ING, LVMH Moët Henn. L. Vuitton, Société Générale , VW Vorzugsaktien)						
Gekaufte Verkaufsoption	EUR					1.026
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , Anheuser-Busch InBev, BNP Paribas, Merck, SAP, Siemens NA , Unilever)						
Verkaufte Kaufoption	EUR					692
(Basiswert[e]: Bayer NA , BMW, Daimler NA, Deutsche Bank NA, K+S NA, LVMH Moët Henn. L. Vuitton, Merck, Sanofi, UniCredit, VW Vorzugsaktien)						
Verkaufte Verkaufsoption	EUR					1.486
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA , ASML Holding, BASF NA , Bayer NA , BMW, BNP Paribas, Daimler NA, Deutsche Bank NA, ING, LVMH Moët Henn. L. Vuitton, Société Générale , Total , Unilever, VW Vorzugsaktien)						

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilsklasse P	EUR	39,34
Umlaufende Anteile Anteilsklasse P	Stück	2.817.742
Anteilwert Anteilsklasse I	EUR	90,96
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I	Stück	1.000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs- modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment- anteilen, Bankgut- haben und Verbind- lichkeiten
Aktien						
	Inland	30.06.2016	24,55 %			
	Europa	30.06.2016	68,16 %			
	Nordamerika	29.06.2016	0,52 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.06.2016				0,57 %
Derivate - Optionen						
	Inland	29.06.2016	0,16 %			
	Europa	29.06.2016	-0,28 %			
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		30.06.2016	0,30 %			
Übriges Vermögen						
		30.06.2016				6,02 %
			93,41 %			6,59 %

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

Devisenkurse	per	30.06.2016					
Britische Pfund	(GBP)	0,827350	=	1 EUR			
Dänische Kronen	(DKK)	7,439850	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	9,311500	=	1 EUR			
Schwedische Kronen	(SEK)	9,433000	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,083550	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,111650	=	1 EUR			
Terminbörse							
Eurex - Frankfurt/Zürich							
Over-the-Counter							
Paris - Euronext Paris							

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)