

Halbjahresbericht

Dividende und Sentiment Aktien Europa

zum 30. April 2020

Halbjahresbericht des Dividende und Sentiment Aktien Europa

ZUM 30. APRIL 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	22.221.313,05	100,07
1. Aktien	19.855.874,86	89,42
Finanzwerte	5.126.160,73	23,08
Konsumgüter	3.275.236,90	14,75
Gesundheitswesen	2.175.809,90	9,80
Versorgungsunternehmen	1.824.558,32	8,22
Telekommunikation	1.800.430,55	8,11
Industriewerte	1.715.458,60	7,73
Öl & Gas	1.397.197,46	6,29
Technologie	959.761,40	4,32
Verbraucher-Dienstleistungen	860.911,45	3,88
Rohstoffe	720.349,55	3,24
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-1.323.205,56	-5,96
Aktienindex-Derivate	-1.323.205,56	-5,96
4. Forderungen	1.640.329,14	7,39
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.048.314,61	9,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-14.920,03	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.920,03	-0,07
III. Fondsvermögen	22.206.393,02	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								19.855.874,86	89,42
Aktien									
Euro								19.855.874,86	89,42
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	4.980	4.980	- EUR	168,880	841.022,40	3,79
AXA	FR0000120628		STK	42.980	42.980	- EUR	16,196	696.104,08	3,13
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	15.430	15.430	- EUR	46,685	720.349,55	3,24
BAYER NAM.	DE000BAY0017		STK	15.550	15.550	- EUR	60,140	935.177,00	4,21
BMW	DE0005190003		STK	14.600	14.600	- EUR	54,050	789.130,00	3,55
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	21.550	21.550	- EUR	28,675	617.946,25	2,78
DAIMLER NAM.	DE0007100000		STK	20.340	20.340	- EUR	31,535	641.421,90	2,89
DANONE	FR0000120644		STK	14.750	14.750	- EUR	63,260	933.085,00	4,20
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	8.080	8.080	- EUR	141,750	1.145.340,00	5,16
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	33.180	33.180	- EUR	27,150	900.837,00	4,06
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	71.290	71.290	- EUR	13,325	949.939,25	4,28
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	91.000	91.000	- EUR	9,146	832.286,00	3,75
ENEL	IT0003128367		STK	159.120	159.120	- EUR	6,236	992.272,32	4,47
ENI	IT0003132476		STK	77.140	77.140	- EUR	8,714	672.197,96	3,03
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215		STK	6.600	6.600	- EUR	145,500	960.300,00	4,32
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	4.310	4.310	- EUR	200,800	865.448,00	3,90
ORANGE	FR0000133308		STK	76.380	76.380	- EUR	11,135	850.491,30	3,83
SANOFI	FR0000120578		STK	13.910	13.910	- EUR	89,190	1.240.632,90	5,59
SAP	DE0007164600		STK	8.810	8.810	- EUR	108,940	959.761,40	4,32
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	9.620	9.620	- EUR	84,680	814.621,60	3,67
TOTAL	FR0000120271		STK	22.070	22.070	- EUR	32,850	724.999,50	3,26
UNILEVER NAM.	NL0000388619		STK	20.000	20.000	- EUR	45,580	911.600,00	4,11
VIVENDI	FR0000127771		STK	43.690	43.690	- EUR	19,705	860.911,45	3,88
Summe Wertpapiervermögen								19.855.874,86	89,42
Derivate								-1.323.205,56	-5,96
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-1.323.205,56	-5,96
DAX FUTURE 06/20		EUREX	STK	-18		EUR		-769.605,56	-3,47
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/20		EUREX	STK	-160		EUR		-553.600,00	-2,49
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.048.314,61	9,22
Bankguthaben								2.048.314,61	9,22
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.048.314,61		%	100,000	2.048.314,61	9,22
Sonstige Vermögensgegenstände								1.640.329,14	7,39
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	72.911,30				72.911,30	0,33
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	244.212,28				244.212,28	1,10
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	1.323.205,56				1.323.205,56	5,96
Sonstige Verbindlichkeiten								-14.920,03	-0,07
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-14.920,03				-14.920,03	-0,07

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	22.206.393,02	100,00 *)
Anteilwert							EUR	92,15	
Umlaufende Anteile							STK	240.993,00	

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

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2020 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der
Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	43.478
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/20, DAX FUTURE 06/20, DAX FUTURE 12/19,
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/20, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/20, EURO
STOXX 50 IND.FUT. 12/19)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	89,42 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-5,96 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	92,15
Umlaufende Anteile (STK)	240.993,00

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

