

Vario Stocks & Bonds Plus
Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015
OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	5.880.997,30	8,69
– Euro-Länder	EUR	8.912.620,30	13,17
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	5.552.172,17	8,20
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	7.039.065,09	10,40
2. Anleihen			
– Pfandbriefe	EUR	493.435,00	0,73
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	5.677.739,06	8,39
– Unternehmensanleihen	EUR	20.889.475,33	30,87
3. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	10.935.380,64	16,16
4. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-95.880,00	-0,14
5. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	81.114,07	0,12
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	806.113,81	1,19
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.044.879,00	1,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	528.288,12	0,78
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-69.374,53	-0,10
III. Fondsvermögen		EUR	67.676.025,36
			100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	53.581.984,25	79,17	
Aktien									
Banken									
NL0000303600	ING Groep N.V. CVA	STK	88.700	0	0	EUR	14,8100	1.313.647,00	1,94
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	14.000	14.000	0	EUR	41,8700	586.180,00	0,87
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	83.100	0	0	GBP	5,7010	668.717,76	0,99
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB A	STK	41.400	41.400	0	SEK	121,0000	541.843,79	0,80
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	6.900	0	0	USD	67,7600	419.623,05	0,62
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	15.600	0	0	USD	43,4000	607.646,74	0,90
Chemie									
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	10.798	0	0	EUR	113,4500	1.225.033,10	1,81
DE000BASF111	BASF SE	STK	13.915	0	0	EUR	78,8200	1.096.780,30	1,62
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	7.758	0	0	EUR	125,5500	974.016,90	1,44
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	14.200	0	0	EUR	100,6000	1.428.520,00	2,11
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV A	STK	4.500	4.500	0	USD	103,5200	418.093,70	0,62
Einzelhandel									
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	4.800	4.800	0	USD	104,8800	451.825,53	0,67
Energieversorgung									
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	134.000	0	0	EUR	3,9640	531.176,00	0,78
Erdöl und Erdgas									
FR0000131708	Technip S.A.	STK	15.000	15.000	0	EUR	55,5200	832.800,00	1,23
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	21.000	8.000	0	GBP	17,8650	529.557,48	0,78
US1667641005	Chevron Corp.	STK	2.897	0	0	USD	96,4700	250.828,93	0,37
Gesundheit									
FR0000121667	Essilor Intl. – Cie Genle Opt. S.A.	STK	7.100	0	0	EUR	107,0000	759.700,00	1,12
DE0006599905	Merck KGaA	STK	3.600	3.600	0	EUR	89,3800	321.768,00	0,48
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	32.900	0	0	GBP	13,2250	614.161,20	0,91
Industriegüter und Dienstleistungen									
CH0012138605	Adecco S.A.	STK	9.500	9.500	0	CHF	75,9000	692.451,74	1,02
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	STK	30.000	30.000	0	EUR	14,7100	441.300,00	0,65
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	17.600	0	0	EUR	58,2000	1.024.320,00	1,51
DE0007236101	Siemens AG	STK	5.950	0	0	EUR	90,3500	537.582,50	0,79
US88579Y1010	3M Co.	STK	4.500	4.500	0	USD	154,3000	623.182,55	0,92
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	7.500	7.500	0	USD	84,8200	570.947,77	0,84
Konsumgüter und Haushaltswaren									
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	12.500	12.500	0	GBP	54,8800	968.311,10	1,43
SE0000103814	Electrolux A.B. B	STK	25.000	25.000	0	SEK	259,8000	702.534,32	1,04
Medien									
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	6.100	6.100	0	USD	114,1400	624.891,40	0,92
Nahrungsmittel und Getränke									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	10.310	0	0	CHF	67,5000	668.323,25	0,99
FR0000120644	Danone S.A.	STK	5.500	5.500	0	EUR	57,9900	318.945,00	0,47
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	10.378	0	0	USD	48,2200	449.135,85	0,66
Rohstoffe									
FI0009005961	Stora Enso Oyi R	STK	60.000	60.000	0	EUR	9,2450	554.700,00	0,82
Technologie									
FR0000125338	Cap Gemini S.A.	STK	4.400	4.400	0	EUR	79,3700	349.228,00	0,52
DE0007164600	SAP SE	STK	11.000	0	0	EUR	62,6000	688.600,00	1,02
SE0000108656	Ericsson A.B. B	STK	32.500	32.500	0	SEK	85,9000	301.970,77	0,45
US2686481027	EMC Corp.	STK	23.900	23.900	0	USD	26,3900	566.075,21	0,84

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Telekommunikation								
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	200.000	0	0	GBP 2,2985	648.881,36	0,96
NO0010063308	Telenor A.S.	STK	29.400	0	0	NOK 171,8000	576.194,39	0,85
Versicherungen								
DE0008404005	Allianz SE	STK	5.968	0	0	EUR 139,7000	833.729,60	1,23
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	7.000	0	0	USD 55,9900	351.759,11	0,52
Verzinsliche Wertpapiere								
DE000A12UA67	0,875 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 20.01.17	EUR	200	200	0	% 97,7330	195.466,00	0,29
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries MTN 23.01.23	EUR	200	200	0	% 95,5320	191.064,00	0,28
XS0836260975	1,500 % BASF MTN 01.10.18	EUR	800	0	0	% 103,6290	829.032,00	1,23
DE000A1X2301	1,500 % Bund-Länder-Anleihe SA 15.07.20	EUR	1.000	0	0	% 105,7310	1.057.310,00	1,56
XS1190630357	1,625 % Deutsche Bank London MTN 24.02.20	NOK	5.300	5.300	0	% 98,5640	595.926,53	0,88
XS0911405784	1,875 % Evonik Industries MTN 08.04.20	EUR	400	0	400	% 104,7380	418.952,00	0,62
DE000A1MA9V5	2,000 % Daimler MTN 05.05.17	EUR	800	0	0	% 103,1860	825.488,00	1,22
XS1246732249	3,625 % LBBW IHS 16.06.25	EUR	300	300	0	% 97,7710	293.313,00	0,43
DE000CZ226Y9	3,875 % Commerzbank MTN 22.03.17	EUR	500	0	300	% 105,9940	529.970,00	0,78
FR0012326809	0,250 % CCCIF MTN 25.11.18	EUR	200	0	0	% 100,2990	200.598,00	0,30
XS1147549601	0,375 % Instituto de Credito Oficial MTN 31.10.16	EUR	300	0	0	% 100,0820	300.246,00	0,44
XS1206712868	0,486 % Carrefour Banque Nts. 20.03.20V	EUR	500	500	0	% 99,7040	498.520,00	0,74
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overs. Develop. [2015] Nts. 27.04.18	EUR	300	300	0	% 99,7530	299.259,00	0,44
IT0005082786	0,625 % Intesa Sanpaolo HPF 20.01.22	EUR	500	500	0	% 98,6870	493.435,00	0,73
XS1240146891	0,687 % Goldman Sachs Group MTN 29.05.20	EUR	300	300	0	% 99,4860	298.458,00	0,44
IE00BJ38CQ36	0,800 % Ireland TRB 15.03.22	EUR	500	500	0	% 99,0720	495.360,00	0,73
XS1204254715	1,000 % NN Group MTN 18.03.22	EUR	300	300	0	% 96,3940	289.182,00	0,43
ES00000127C8	1,000 % Spanien ILB 30.11.30 ²	EUR	500	500	0	% 92,5830	463.292,38	0,68
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance Europe MTN 17.03.21	EUR	200	200	0	% 96,6340	193.268,00	0,29
FR0011485051	1,250 % LVMH MTN 04.11.19	EUR	800	0	0	% 102,9900	823.920,00	1,22
IT0005086886	1,350 % Italien B.T.P. 15.04.22	EUR	500	500	0	% 97,2830	486.415,00	0,72
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group MTN 26.07.22	EUR	135	135	0	% 98,0080	132.310,80	0,20
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Nts. 31.10.21	EUR	200	0	0	% 99,9340	199.868,00	0,30
XS1116480697	1,500 % Barclays Bank MTN 01.04.22	EUR	150	0	0	% 97,9710	146.956,50	0,22
XS1180451657	1,500% ENI MTN 02.02.26	EUR	300	300	0	% 94,1510	282.453,00	0,42
DE000A1ZSAF4	1,500% JAB Holdings Bds. 24.11.21	EUR	200	0	0	% 99,0590	198.118,00	0,29
XS1137512668	1,500 % Molnlycke Holding Nts. 28.02.22	EUR	200	0	0	% 100,1710	200.342,00	0,30
XS1136388425	1,500 % Nomura Europe Finance MTN 12.05.21	EUR	200	0	0	% 98,5500	197.100,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1126183760	1,500 % Snam MTN 21.04.23	EUR	400	0	400	% 97,1250	388.500,00	0,57
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Bds. 26.01.22	EUR	250	250	0	% 98,7150	246.787,50	0,36
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Bos. 30.04.25	EUR	250	250	0	% 93,9200	234.800,00	0,35
IT0005094088	1,650 % Italien B.T.P. 01.03.32	EUR	250	250	0	% 86,4670	216.167,50	0,32
XS1207079499	1,750 % Emirates NBD MTN 23.03.22	EUR	250	250	0	% 94,7480	236.870,00	0,35
DE000A1HJ483	1,750 % Würth Finance International Anl. 21.05.20	EUR	800	0	0	% 104,5640	836.512,00	1,24
FR0012332203	1,787 % Mercialis Bds. 31.03.23	EUR	100	0	0	% 98,8550	98.855,00	0,15
ES0200002006	1,875 % ADIF – Alta Velocidad MTN 28.01.25	EUR	300	300	0	% 93,3290	279.987,00	0,41
XS0861594652	1,875 % AT&T Nts. 04.12.20	EUR	400	0	0	% 103,7820	415.128,00	0,61
XS0823954580	1,875 % Cargill MTN 04.09.19	EUR	400	0	0	% 105,0520	420.208,00	0,62
XS0866278921	1,875 % Carrefour MTN 19.12.17	EUR	800	0	0	% 103,6200	828.960,00	1,22
XS0911431517	1,875 % Orange MTN 02.10.19	EUR	800	0	0	% 104,6760	837.408,00	1,24
ES00000127A2	1,950 % Spanien OBL 30.07.30	EUR	400	400	0	% 89,3930	357.572,00	0,53
IE00BV8C9186	2,000 % Irland TRB 18.02.45	EUR	300	300	0	% 88,0000	264.000,00	0,39
XS0969574325	2,000 % Statoil MTN 10.09.20	EUR	800	0	0	% 106,0100	848.080,00	1,25
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International MTN 30.05.19	EUR	800	0	0	% 105,4450	843.560,00	1,25
XS1183235644	2,125 % Teollisuuden Voima MTN 04.02.25	EUR	200	200	0	% 89,7300	179.460,00	0,27
XS0944362812	2,375 % Coca Cola HBC Finance MTN 18.06.20	EUR	400	0	400	% 104,2870	417.148,00	0,62
XS0914292254	2,375 % Snam MTN 30.06.17	EUR	400	0	0	% 103,5800	414.320,00	0,61
XS1145750037	2,375 % Urenco Finance MTN 02.12.24	EUR	300	150	0	% 97,8890	293.667,00	0,43
XS0972719412	2,500 % Conti-Gummi Finance MTN 20.03.17	EUR	400	0	0	% 103,4730	413.892,00	0,61
FR0012516417	2,500 % Wendel Bds. 09.02.27	EUR	100	100	0	% 95,9320	95.932,00	0,14
XS0972165681	2,517 % BP Capital Markets Nts. 17.02.21	EUR	800	0	0	% 107,9970	863.976,00	1,28
XS1172951508	2,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.04.27	EUR	400	400	0	% 90,6050	362.420,00	0,54
IT0005083057	3,250 % Italien B.T.P. 01.09.46	EUR	400	400	0	% 99,8070	399.228,00	0,59
PL0000108197	3,250 % Polen Bds. 25.07.25	PLN	2.000	2.000	0	% 99,5520	475.143,18	0,70
IT0004869985	3,625 % Atlantia OBL 30.11.18	EUR	400	0	0	% 108,9320	435.728,00	0,64
IT0005001547	3,750 % Italien B.T.P. 01.09.24	EUR	400	0	0	% 111,9050	447.620,00	0,66
XS1117300837	4,000 % Deutsche Annington Finance Nts. 31.12.99V	EUR	200	0	0	% 99,7460	199.492,00	0,29
FR0010224337	4,000 % Schneider Electric MTN 11.08.17	EUR	400	0	400	% 107,7830	431.132,00	0,64
FR0012329845	4,032 % BNP Paribas Cardif Nts. 25.11.99V	EUR	100	0	0	% 96,3260	96.326,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS0491042353	4,250 % GE Capital European Funding MTN 01.03.17	EUR	400	0	400	% 106,6120	426.448,00	0,63	
XS1217882171	4,250 % Kommunal Lands- pensionskasse Nts. 10.06.45V	EUR	300	300	0	% 98,1830	294.549,00	0,44	
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance Nts. 24.03.99V	EUR	800	0	0	% 104,0050	832.040,00	1,23	
XS1156024116	4,750 % Intesa Sanpaolo Vita Nts. 31.12.99V	EUR	200	0	0	% 98,1290	196.258,00	0,29	
XS0297699588	4,750 % Linde Finance MTN 24.04.17	EUR	400	0	500	% 108,3330	433.332,00	0,64	
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Gesundheit									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	3.030	0	0	CHF 262,0000	762.373,96	1,13	
Andere Wertpapiere									
Medien									
LU0088087324	SES S.A. FDR's A	STK	18.500	18.500	0	EUR 30,1350	557.497,50	0,82	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	863.520,00	1,28
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A1YCQ29	4,750 % Allianz MTN 24.10.99V	EUR	800	0	0	% 107,9400	863.520,00	1,28	
Investmentanteile							EUR	10.935.380,64	16,16
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
FR0007054358	Lyxor ETF Euro Stoxx 50 FCP	ANT	40.000	60.000	20.000	EUR 34,8350	1.393.400,00	2,06	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU0292107991	db x-trackers MSCI EM Asia Index UCITS ETF 1C	ANT	16.500	0	0	EUR 37,3600	616.440,00	0,91	
LU0292107645	db x-trackers MSCI EM Index UCITS ETF 1C	ANT	2.900	2.900	0	USD 38,3700	99.868,07	0,15	
LU0659580079	db x-trackers MSCI JAPAN Index UCITS ETF 4C€	ANT	44.000	44.000	0	EUR 20,0900	883.960,00	1,31	
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	ANT	13.500	0	30.000	EUR 47,2300	637.605,00	0,94	
IE00B0M62X26	iShares Euro Inflation Linked Gov. Bond UCITS ETF	ANT	2.500	2.500	0	EUR 198,2300	495.575,00	0,73	
DE0005933923	iShares MDAX ETF (DE)	ANT	5.800	0	0	EUR 174,4200	1.011.636,00	1,49	
DE000A0HG2M1	iShares MSCI Brazil ETF	ANT	33.000	33.000	0	EUR 23,6900	781.770,00	1,16	
IE00BCLWRD08	iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	ANT	44.535	0	0	EUR 32,4150	1.443.602,03	2,13	
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap	ANT	3.720	0	0	EUR 152,9000	568.788,00	0,84	
DE000A0HG2L3	iShares MSCI Korea ETF	ANT	18.000	0	0	EUR 31,6300	569.340,00	0,84	
DE000A1KB2C1	iShares V PLC – MSCI EU.MI.VO. UCITS ETF	ANT	27.000	27.000	0	EUR 37,6700	1.017.090,00	1,50	
FR0010588319	SSgA Switzerland Index Equity Fund 4D SF	ANT	5.000	1.500	0	CHF 294,9600	1.416.306,54	2,09	
Summe Wertpapiervermögen³							65.380.884,89	96,61	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	-95.880,00	-0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000 % Euro Bund Future 09/15	EDT	EUR	-3.400.000				-95.880,00	-0,14
Bankguthaben						EUR	1.932.106,88	2,85
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)		EUR	81.114,07			% 100,0000	81.114,07	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		GBP	571.091,33			% 100,0000	806.113,81	1,19
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		CAD	6.163,95			% 100,0000	4.431,31	0,01
		CHF	1.684,12			% 100,0000	1.617,32	0,00
		JPY	141.045.951,00			% 100,0000	1.034.523,50	1,52
		USD	4.798,71			% 100,0000	4.306,87	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	528.288,12	0,78
Dividendenansprüche		EUR	42.925,01				42.925,01	0,06
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	122.476,69				122.476,69	0,18
Quellensteueransprüche		EUR	11.492,28				11.492,28	0,02
Variation Margin		EUR	95.880,00				95.880,00	0,14
Zinsansprüche		EUR	255.514,14				255.514,14	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-69.374,53	-0,10
Kostenabgrenzung		EUR	-69.374,53				-69.374,53	-0,10
Fondsvermögen						EUR	67.676.025,36	100,00 ⁴
Anteilwert						EUR	119,15	
Umlaufende Anteile						STK	568.000	

² Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist.

Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

³ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2015		
Britische Pfund	(GBP)	0,708450	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,391000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	136,339050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	8,766000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,245100	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,041300	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,114200	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,190400	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Banken				
SE0000193120	Svenska Handelsbanken A.B. A	STK	0	13.800
Gesundheit				
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	0	16.000
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	6.900
Konsumgüter und Haushaltswaren				
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	0	6.340
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	5.000	5.000
Technologie				
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	14.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A11QKV3	0,250 % L-Bank MTN 25.11.19	EUR	0	200
DE000A1R0121	1,375 % WI Bank Hessen IHS 12.06.20	EUR	0	750
DE000LB0HFM2	3,125 % LBBW PF 11.07.17	EUR	0	800
DE000A0MFJX5	4,125 % KfW Anl. 04.07.17	EUR	0	800
DE0001135333	4,250 % BRD Anl. 04.07.17	EUR	500	1.000
IT0005057507	0,000 % Italy B.O.T.30.04.15	EUR	0	1.000
XS1171489476	0,202 % Toyota Motor Credit MTN 20.07.18V	EUR	500	500
XS1139316555	0,286 % Total Capital International MTN 19.03.20	EUR	0	300
EU000A1G0DC6	0,500 % European Financial Stability Facility MTN 20.01.23	EUR	300	300
XS0261717416	0,873 % Santander Issuances MTN 25.07.17V	EUR	0	200
XS1178105851	0,875 % Terna MTN 02.02.22	EUR	250	250
IT0005068850	1,000 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 26.01.18	EUR	0	150
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking MTN 19.01.22	EUR	300	300
XS1171541813	1,125 % Iberdrola International MTN 27.01.23	EUR	100	100
XS0856977144	1,875 % JPMorgan Chase MTN 21.11.19	EUR	0	800
FR0011121631	2,500 % Danone MTN 29.09.16	EUR	0	800
XS1198103456	3,000 % Mexiko MTN 06.03.45	EUR	400	400
IT0004576978	3,500 % ENEL Bds. 26.02.16	EUR	0	400
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance Nts. 20.03.99V	EUR	300	300
XS0478931354	3,875 % BMW Finance MTN 18.01.17	EUR	0	300
XS1182150950	3,875 % SACE Nts. 31.12.99 Var	EUR	300	300
NL0006227316	4,000 % Niederlande Anl. 15.07.18	EUR	0	2.000
XS0716979249	4,875 % Petrobras Global Finance Nts. 07.03.18	EUR	250	250
Andere Wertpapiere				
Industriegüter und Dienstleistungen				
ES06118459K4	Abertis Infraestructuras ANR	STK	30.000	30.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Konsumgüter und Haushaltswaren				
FR0012353472	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A. ANR	STK	0	26
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
IE00B74DQ490	iShares PLC Global High Yield Corporate Bond ETF	ANT	14.500	14.500

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Berichtszeitraum: 01.01.2015–30.06.2015

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)		EUR		1.062
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: Euro Bund Future)		EUR		4.652
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index [EUR])		EUR		94

Sondervermögen Vario Stocks & Bonds Plus

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	07.02.2007
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p. a.	bis zu 1,50 %; derzeit 1,00 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE0009751461

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	119,15
Umlaufende Anteile	STK	568.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilspreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen Vario Stocks & Bonds Plus zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 96,61 % Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00 % Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z. B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Société Générale Securities Services GmbH

Apianstraße 5
D-85774 Unterföhring
Telefon: +49 89 33 03 30

Vertrieb:

Bethmann Bank AG

Bethmannstraße 7–9
60311 Frankfurt/Main
Telefon: +49 69 21 77 0