

Vario MACS II
Halbjahresbericht zum 30. April 2019
OGAW-Sondervermögen
nach deutschem Recht

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	1.820.434,60	12,40
– Euro-Länder	EUR	1.783.924,49	12,15
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	908.006,67	6,18
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.446.321,12	30,29
2. Zertifikate			
– Deutschland	EUR	718.653,00	4,90
3. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	561.305,00	3,82
– Unternehmensanleihen	EUR	1.507.437,00	10,27
4. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	1.070.363,68	7,29
5. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.359.988,50	9,26
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	105.404,11	0,72
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	302.350,91	2,06
6. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	118.486,80	0,81
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-21.550,12	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR	14.681.125,76	100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	11.746.081,88	80,01	
Aktien									
Automobilhersteller und Zulieferer									
DE0005190003	BMW AG	STK	850	0	700	EUR	75,9000	64.515,00	0,44
DE0005439004	Continental AG	STK	630	0	710	EUR	147,3600	92.836,80	0,63
DE0007100000	Daimler AG	STK	3.700	0	3.200	EUR	58,3400	215.858,00	1,47
Banken									
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	STK	1.810	3.900	2.090	CAD	76,4200	91.751,65	0,62
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	6.000	6.000	0	EUR	12,2300	73.380,00	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.180	0	1.320	USD	116,0500	122.190,60	0,83
Bauwesen und Materialien									
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	1.300	0	1.450	EUR	90,0200	117.026,00	0,80
Chemie									
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	600	0	1.700	EUR	118,5500	71.130,00	0,48
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.700	0	1.750	EUR	72,4900	123.233,00	0,84
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	1.950	0	1.600	EUR	26,5600	51.792,00	0,35
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	590	1.250	660	EUR	160,4000	94.636,00	0,64
Einzelhandel									
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	3.180	3.180	0	EUR	26,9700	85.764,60	0,58
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	60	0	50	USD	1.926,5200	103.141,96	0,70
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	1.310	0	1.470	USD	113,1400	132.250,74	0,90
Energieversorgung									
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	9.500	20.000	10.500	EUR	5,3380	50.711,00	0,35
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	1.550	0	1.750	USD	77,8700	107.699,21	0,73
Erdöl und Erdgas									
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	6.900	0	6.650	EUR	28,4800	196.512,00	1,34
FR0000120271	Total S.A.	STK	1.850	0	2.050	EUR	49,5450	91.658,25	0,62
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	2.060	0	2.140	USD	80,2800	147.565,63	1,01
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	570	0	630	USD	166,4600	84.663,34	0,58
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	1.450	0	1.550	USD	90,6600	117.299,01	0,80
Finanzdienstleistungen									
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	385	0	340	USD	254,2400	87.340,41	0,59
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	515	0	485	USD	220,6600	101.400,82	0,69
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	550	0	1.750	USD	164,4300	80.696,44	0,55
Gesundheit									
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.000	2.000	3.600	CHF	83,2100	145.726,80	0,99
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	1.950	4.200	2.250	EUR	50,5800	98.631,00	0,67
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.400	0	1.270	EUR	77,4900	108.486,00	0,74
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	2.400	0	2.600	EUR	38,0200	91.248,00	0,62
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	1.200	0	1.000	USD	79,5600	85.189,61	0,58
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.500	950	1.300	USD	141,2000	188.989,02	1,29
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	3.000	1.000	2.000	USD	88,8100	237.735,34	1,62
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	450	950	500	USD	277,4500	111.405,82	0,76
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	350	750	400	USD	233,0700	72.788,88	0,50

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Industriegüter und Dienstleistungen									
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	4.800	0	4.200	EUR	30,9000	148.320,00	1,01
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.300	0	1.400	EUR	75,4600	98.098,00	0,67
DE0007236101	Siemens AG	STK	800	0	2.570	EUR	106,7400	85.392,00	0,58
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	3.400	0	4.000	GBP	21,2200	83.927,18	0,57
US88579Y1010	3M Co.	STK	490	0	1.700	USD	189,5100	82.858,84	0,56
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	710	0	1.290	USD	182,6700	115.727,40	0,79
US2358511028	Danaher Corp.	STK	650	0	1.750	USD	132,4400	76.814,49	0,52
US9130171096	United Technologies Corp.	STK	650	0	1.750	USD	142,6100	82.713,04	0,56
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	580	0	2.420	USD	117,2100	60.660,12	0,41
Konsumgüter und Haushaltswaren									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	540	0	610	EUR	229,1000	123.714,00	0,84
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	650	1.200	2.450	EUR	90,2400	58.656,00	0,40
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	4.000	2.500	3.500	EUR	53,9600	215.840,00	1,47
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	2.200	0	1.900	GBP	29,9000	76.519,51	0,52
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	3.400	2.900	5.700	GBP	61,9700	245.097,42	1,67
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	1.150	2.150	1.000	USD	48,2100	49.470,42	0,34
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	550	1.000	2.475	USD	94,6500	46.450,88	0,32
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	1.800	0	1.400	USD	86,5600	139.027,39	0,95
Medien									
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	4.650	10.000	5.350	GBP	17,5900	95.147,44	0,65
Nahrungsmittel und Getränke									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.970	0	3.730	CHF	98,0500	340.856,83	2,32
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	2.100	0	1.700	EUR	79,2600	166.446,00	1,13
FR0000120644	Danone S.A.	STK	2.680	0	2.620	EUR	72,0800	193.174,40	1,32
GB0002374006	Diageo PLC	STK	3.100	0	3.500	GBP	32,3350	116.603,85	0,79
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	1.650	1.150	1.600	USD	128,0500	188.527,26	1,28
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.500	2.500	1.000	USD	49,0600	65.664,32	0,45
Reisen und Freizeit									
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	1.630	3.468	1.838	GBP	49,6800	94.199,27	0,64
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	85	0	0	USD	1.854,9900	140.692,56	0,96
Rohstoffe									
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	5.500	10.000	14.500	USD	12,7200	62.425,27	0,43
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	2.000	3.700	1.700	USD	31,0600	55.429,64	0,38
Technologie									
DE0007164600	SAP SE	STK	2.820	0	3.480	EUR	114,5800	323.115,60	2,20
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl.A	STK	160	0	120	USD	1.198,9600	171.173,02	1,17
US0378331005	Apple Inc.	STK	400	700	300	USD	200,6700	71.623,09	0,49
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	875	0	775	USD	193,4000	150.999,38	1,03
US4581401001	Intel Corp.	STK	2.370	0	2.630	USD	51,0400	107.936,83	0,74
US4592001014	International Business Machines Corp.	STK	1.100	0	1.350	USD	140,2700	137.679,13	0,94
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	2.000	0	2.000	USD	130,6000	233.068,62	1,59
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	300	300	550	USD	248,8300	66.609,26	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Telekommunikation								
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	6.800	0	7.600	EUR 14,9140	101.415,20	0,69
Versicherungen								
DE0008404005	Allianz SE	STK	710	0	1.390	EUR 214,8000	152.508,00	1,04
FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.700	0	4.900	EUR 23,7450	64.111,50	0,44
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	STK	400	0	700	EUR 223,0000	89.200,00	0,61
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	750	0	500	USD 216,7100	145.027,66	0,99
Verzinsliche Wertpapiere								
DE000A14J421	0,500 % Bundesländer LSA 05.02.25	EUR	250	0	0	% 102,9320	257.330,00	1,75
XS1571293171	0,875 % Ericsson MTN 01.03.21	EUR	250	0	0	% 101,2560	253.140,00	1,72
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group MTN 20.11.25	EUR	200	0	0	% 102,0920	204.184,00	1,39
XS1369278251	1,250 % Amgen Nts. 25.02.22	EUR	300	300	0	% 103,4020	310.206,00	2,11
XS1144086110	1,450 % AT&T Nts. 01.06.22	EUR	300	300	0	% 104,0270	312.081,00	2,13
IT0005090318	1,500 % Italien B.T.P. 01.06.25	EUR	200	0	0	% 98,0830	196.166,00	1,34
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Bos. 30.04.25	EUR	100	0	100	% 107,8090	107.809,00	0,73
XS1577731604	2,000 % Nokia MTN 15.03.24	EUR	200	0	0	% 103,5880	207.176,00	1,41
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Nts. 23.09.24	EUR	200	0	0	% 110,3250	220.650,00	1,50
Zertifikate								
DE000A0S9GB0	Deutsche Börse Commodities Xetra-Gold IHS 29.12.49	STK	19.500	5.500	14.000	EUR 36,8540	718.653,00	4,90
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Gesundheit								
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	810	0	1.065	CHF 268,6000	190.513,13	1,30
Investmentanteile						EUR	1.070.363,68	7,29
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
FR0010245514	Lyxor Japan [Topix] [DR] UCITS ETF	ANT	2.000	1.200	1.800	EUR 126,1200	252.240,00	1,72
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU1681044480	AIS – MSCI EM ASIA ETF	ANT	4.600	0	4.400	EUR 29,6258	136.278,68	0,93
IE00B8KGV557	iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility OGAW ETF \$	ANT	9.000	11.700	2.700	EUR 26,9850	242.865,00	1,65
IE00B652H904	iShares V PLC – iShares EM Dividend UCITS ETF	ANT	11.000	20.000	9.000	EUR 19,7100	216.810,00	1,48
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	5.000	9.700	4.700	EUR 44,4340	222.170,00	1,51
Summe Wertpapiervermögen						EUR	12.816.445,56	87,30

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben					EUR	1.767.743,52	12,04
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	1.359.988,50			% 100,0000	1.359.988,50	9,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	DKK	345.278,33			% 100,0000	46.248,62	0,32
	GBP	18.771,00			% 100,0000	21.835,63	0,15
	NOK	203.269,55			% 100,0000	20.974,54	0,14
	SEK	174.147,09			% 100,0000	16.345,32	0,11
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	AUD	7.166,48			% 100,0000	4.500,85	0,03
	CAD	23.312,04			% 100,0000	15.463,53	0,11
	CHF	17.528,63			% 100,0000	15.349,06	0,10
	HKD	155.980,60			% 100,0000	17.740,59	0,12
	JPY	849.962,00			% 100,0000	6.809,61	0,05
	USD	271.755,48			% 100,0000	242.487,27	1,65
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	118.486,80	0,81
Dividendenansprüche	EUR	21.531,36				21.531,36	0,15
Quellensteueransprüche	EUR	86.027,22				86.027,22	0,59
Zinsansprüche	EUR	10.928,22				10.928,22	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-21.550,12	-0,15
Kostenabgrenzung	EUR	-21.550,12				-21.550,12	-0,15
Fondsvermögen					EUR	14.681.125,76	100,00²
Anteilwert					EUR	154,54	
Umlaufende Anteile					STK	95.000	

² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.04.2019		
Australische Dollar	(AUD)	1,592250	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,859650	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,465700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,792300	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	124,817950	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507550	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,691250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,654250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,142000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,120700	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

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				
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	0	21.400
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A	STK	0	21.000
Chemie				
US0126531013	Albemarle Corp.	STK	0	3.550
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	0	2.660
Finanzdienstleistungen				
US09247X1019	Blackrock Inc. A	STK	0	290
US6174464486	Morgan Stanley	STK	0	5.800
Gesundheit				
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	0	1.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	9.000
Immobilien				
DE0007480204	Deutsche Euroshop AG	STK	0	4.450
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	0	520
Industriegüter und Dienstleistungen				
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	0	5.300
BE0974268972	bpost S.A.	STK	0	8.000
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	0	3.400
US8919061098	Total System Services Inc.	STK	0	2.500
US9113121068	United Parcel Service Inc. B	STK	0	1.820
Konsumgüter und Haushaltswaren				
US1890541097	Clorox Co.	STK	0	1.850
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	0	2.450
Reisen und Freizeit				
FR0000120404	Accor S.A.	STK	0	3.670
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK	0	1.000
GB00BD8QVH41	Intercontinental Hotels Group PLC	STK	0	3.650
Technologie				
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. A	STK	0	1.300
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK	0	2.500
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	0	6.400
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	0	4.000
DE0005089031	United Internet AG	STK	0	2.500
Telekommunikation				
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	STK	0	6.500

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

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
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1681855539	0,190 % HSBC Holdings MTN 05.10.23	EUR	0	400
XS1577427526	0,322 % Goldman Sachs Group MTN 09.09.22V	EUR	0	300
SE0009190390	1,250 % Länsförsäkringar Hypotek PF 20.09.23	SEK	0	2.400
US55616XAH08	2,875 % Macy's Retail Holdings Nts. 15.02.23	USD	0	150
USG4721VBL74	3,500 % Imperial Brands Finance Nts. 11.02.23	USD	0	300
Zertifikate				
DE000A1AQGX1	db ETC Index Zt. 02.02.60 Brent Crude Oil EO-Hedg	STK	4.000	4.000
Andere Wertpapiere				
Technologie				
US0567521085	Baidu Inc. Sp.ADRs A	STK	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000AAR0215	0,375 % Aareal Bank MTN HPF 15.07.25	EUR	0	200
USQ3919KAJ09	4,750 % FMG Resources [August 2006] Pty Nts. 15.05.22	USD	0	200
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
IE00B3F81G20	iShares III PLC-MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	0	2.500
IE00B3F81G20	iShares III PLC-MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	1.600	1.600
LU0779800910	Xtrackers – Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	ANT	13.000	13.000
LU0292109690	Xtrackers – Xtrackers Nifty 50 Swap UCITS ETF	ANT	0	1.800

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Berichtszeitraum: 01.11.2018 bis 30.04.2019

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
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EUR/USD)	EUR			1.133
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Activision Blizzard Inc.)	EUR			7
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			7
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			5

Sondervermögen Vario MACS II

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	19.12.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %, derzeit 5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Monatliche Verwaltungsvergütung	1/12 von bis zu 1,25 % des Durchschnittswertes des Fonds, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird; derzeit gestaffelt nach Fondsvolumen: – bei einem Fondsvolumen von weniger als EUR 30 Mio.: 0,74 % – Fondsvolumen ab EUR 30 Mio.: 0,63 % – Fondsvolumen ab EUR 50 Mio.: 0,54 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0009751487

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert	EUR	154,54
Umlaufende Anteile	STK	95.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung 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 MACS II zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 87,30 % 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

Mainzer Landstraße 1
D-60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 21 77 0