

# **S P A R D A – V O R S O R G E – P L U S**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG  
der TIROLINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**

**HALBJAHRESBERICHT 2015/2016**

vom 16. Oktober 2015 bis 15. April 2016



## **Inhaltsverzeichnis**

<b>Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....</b>	<b>3</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 15.04.2016 .....</b>	<b>5</b>

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	TIROLINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Sparkassenplatz 1, 6020 Innsbruck Telefon: +43 (0)5 0100 - 70090 Telefax: +43 (0)5 0100 - 9 - 70090  info@tirolinvest.at <a href="http://www.tirolinvest.at">http://www.tirolinvest.at</a>
<b>Gesellschafter</b>	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck (75 %) ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien (25 %)
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Erhard Moser Dr. Markus Chmelik
<b>Aufsichtsrat</b>	Dr. Franz Gschiegl, Vorsitzender Wolfgang Poppe, Vorsitzender-Stellvertreter Martin Müllauer, Innsbruck Mag. Ulrich Reisenbauer, Innsbruck Christian Schön, Wien Mag. Peter Tiefenthaler, Innsbruck
<b>Geschäftsführer</b>	Martin Farbmacher Harald Schett (bis 31.12.2015) Mag. Christoph Nocker (ab 01.01.2016)
<b>Prüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien
<b>Depotbank</b>	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck

**Sehr geehrte(r) Anteilhaber(in),**

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des SPARDA-VORSORGE-PLUS Miteigentumsfonds gemäß InvFG für den Zeitraum vom 16. Oktober 2015 bis 15. April 2016 vorzulegen.

**ZUSAMMENSETZUNG DES FONDSVERMÖGENS**

	15.04.2016		15.10.2015	
	Mio EURO	%	Mio EURO	%
<b>Aktien lautend auf</b>				
Britische Pfund	0,2	0,76%	0,3	1,37%
Euro	0,4	1,69%	0,7	3,17%
Schweizer Franken	0,1	0,31%	0,1	0,27%
US-Dollar	1,3	5,37%	0,9	3,70%
<b>Anleihen lautend auf</b>				
Australischer Dollar	0,4	1,58%	0,4	1,57%
Euro	6,7	27,40%	7,2	31,16%
Norwegische Kronen	0,8	3,37%	0,8	3,55%
Schwedische Kronen	0,2	0,97%	0,2	1,01%
US-Dollar	1,3	5,44%	0,8	3,56%
<b>Indezertifikate lautend auf</b>				
Euro	3,0	12,22%	2,9	12,59%
<b>Investmentzertifikate lautend auf</b>				
Euro	6,8	28,00%	6,4	27,78%
US-Dollar	0,1	0,59%	0,1	0,59%
<b>Wertpapiere</b>	21,4	87,68%	21,0	90,34%
<b>Devisentermingeschäfte</b>	0,0	0,0	0,0	0,00%
<b>Optionen</b>	- 0,2	- 0,0	- 0,3	- 1,20%
<b>Dividendenansprüche</b>	0,0	0,0	0,0	0,02%
<b>Bankguthaben</b>	3,1	0,1	2,5	10,65%
<b>Zinsenansprüche</b>	0,1	0,0	0,1	0,22%
<b>Sonstige Abgrenzungen</b>	- 0,0	- 0,0	0,0	0,03%
<b>Fondsvermögen</b>	24,4	100,00%	23,2	100,00%

## Vermögensaufstellung zum 15.04.2016

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 16.10.2015 bis 15.04.2016)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>									
<b>Emissionsland Großbritannien</b>									
BHP BILLITON	DL-,50	GB0000566504	0	0	3.000	9,0000	33.930,25	0,14	
BP PLC	DL-,25	GB0007980591	5.000	0	15.000	3,5595	67.097,08	0,28	
HSBC HLDGS PLC	DL-,50	GB0005405286	0	0	5.000	4,5050	28.306,63	0,12	
RIO TINTO PLC	LS-,10	GB0007188757	0	0	2.000	22,3050	56.060,32	0,23	
						Summe	185.394,28	0,76	
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend	185.394,28	0,76	
<b>Aktien auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
DAIMLER AG NA O.N.		DE0007100000	500	0	500	62,4970	31.248,50	0,13	
LANXESS AG		DE0005470405	0	0	500	44,0500	22.025,00	0,09	
RWE AG ST O.N.		DE0007037129	1.000	0	1.000	12,1440	12.144,00	0,05	
SGL CARBON SE O.N.		DE0007235301	0	0	1.000	9,5310	9.531,00	0,04	
						Summe	74.948,50	0,31	
<b>Emissionsland Österreich</b>									
ANDRITZ AG		AT0000730007	0	0	500	47,8500	23.925,00	0,10	
FACC AG INH.AKT.		AT00000FACC2	0	0	3.500	5,0310	17.608,50	0,07	
PALFINGER AG		AT0000758305	0	0	1.000	26,4600	26.460,00	0,11	
SEMPERIT AG HLDG		AT0000785555	1.000	0	1.000	32,2500	32.250,00	0,13	
VERBUND AG		AT0000746409	0	0	1.500	11,8900	17.835,00	0,07	
VIENNA INSURANCE GRP IN		AT0000908504	0	0	1.000	20,0400	20.040,00	0,08	
VOESTALPINE AG		AT0000937503	1.000	0	1.000	29,9350	29.935,00	0,12	
ZUMTOBEL GROUP AG INH.		AT0000837307	0	0	1.500	10,9000	16.350,00	0,07	
						Summe	184.403,50	0,76	
						Summe Aktien auf Euro lautend	259.352,00	1,06	
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>									
<b>Emissionsland USA</b>									
CATERPILLAR INC.	DL 1	US1491231015	500	0	500	79,1700	35.080,65	0,14	
NEWMONT MNG CORP.	DL	US6516391066	4.000	2.000	2.000	29,3700	52.056,01	0,21	
XEROX CORP.	DL 1	US9841211033	3.000	0	3.000	11,1900	29.750,09	0,12	
						Summe	116.886,75	0,48	
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend	116.886,75	0,48	
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
DT. BK AG LDN 03/23FLRMT		XS0180824384	1,661000	0	0	250	99,3600	246.762,07	1,01
							Summe	246.762,07	1,01
<b>Emissionsland Frankreich</b>									
BNP PARIBAS 11/16 MTN FL		XS0712970127	0,000000	0	0	250	99,8000	249.500,00	1,02
							Summe	249.500,00	1,02
<b>Emissionsland Niederlande</b>									
B.N.G. 10/40 FLR MTN		XS0566685516	0,963000	0	0	500	104,0400	520.200,00	2,13
RABOBK NEDERLD05/25FLF		XS0211780399	2,055000	0	0	100	101,8300	101.830,00	0,42
RABOBK NEDERLD05/25FLF		XS0228444153	1,863000	0	0	1.000	99,6700	985.756,15	4,04
							Summe	1.607.786,15	6,60

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Emissionsland USA</b>									
GOLDMAN S.GRP 05/25FLR	XS0223451500	1,209000	0	0	184	94,3700	173.640,80	0,71	
							Summe	173.640,80	0,71
							Summe Anleihen auf Euro lautend	2.277.689,02	9,35

**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

NATIXIS US M. 2029 FLR	US63873HLX07	5,285500	0	0	150	92,5000	122.961,72	0,50	
NATIXIS US M. 2033FLR MTN	US63873HMW15	4,805000	200	0	200	79,7500	141.350,58	0,58	
							Summe	264.312,30	1,08
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend	264.312,30	1,08
							Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	3.103.634,35	12,73

**Investmentzertifikate****Investmentzertifikate auf Euro lautend****Emissionsland Irland**

ISHS II-JPM.DL EMB.U.E.DZ	DE000A0RFFTO		0	0	8.500	97,7906	831.220,10	3,41	
TOKIO MARINE-JAP.EQ. J E	IE00BYYTL524		1.000	0	1.000	87,1835	87.183,50	0,36	
							Summe	918.403,60	3,77

**Emissionsland Luxemburg**

BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.IE	LU0433847323		0	0	510	184,5100	94.110,43	0,39	
BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	LU0252963623		0	0	17.500	27,4400	480.200,00	1,97	
DB X-TR.MSCI BR.I.(DR) 1C	LU0292109344		2.000	0	2.000	27,2700	54.540,00	0,22	
DWS RUSSIA INH.	LU0146864797		0	0	400	164,0800	65.632,00	0,27	
F.TEM.INV-AS. BD A.AC.EUR	LU0229951891		0	0	3.000	18,1000	54.300,00	0,22	
F.TEM.INV-T.AS.GR.I AC.EO	LU0195950992		0	0	10.000	24,5700	245.700,00	1,01	
F.TEM.INV-T.GL.I AC.EURH1	LU0316492775		0	0	10.000	16,3900	163.900,00	0,67	
JPM INV-JAP.ADV.C ACC.EC	LU0381990059		0	0	1.314	124,9800	164.218,10	0,67	
MAND.FD-M.UNIQ.S.+M.C.E.	LU0489687599		0	0	10	12.100,6300	121.006,30	0,50	
							Summe	1.443.606,83	5,92

**Emissionsland Österreich**

ERSTE BD EM.MKTS COR.T	AT0000A05HR3		0	0	1.000	153,8300	153.830,00	0,63	
ESPA BOND EMERG.-MARKI	AT0000842521		0	0	1.250	69,0100	86.262,50	0,35	
ESPA BOND EURO CORP. A	AT0000724216		0	0	1.500	105,8500	158.775,00	0,65	
ESPA RES.DOLL.(T)(EUR)	AT0000627211		0	0	6.000	113,2100	679.260,00	2,79	
ESPA RES.EO PL.(A)(EUR)	AT0000858105		0	0	8.000	71,6900	573.520,00	2,35	
TIROLKAPITAL A	AT0000855242		0	0	5.000	52,5600	262.800,00	1,08	
TIROLKAPITAL T	AT0000828694		0	0	4.000	87,0600	348.240,00	1,43	
TIROLPENSION A	AT0000855267		0	0	30.000	7,5400	226.200,00	0,93	
TIROLRENT A	AT0000855200		0	0	20.000	15,7300	314.600,00	1,29	
TIROLRESERVE T	AT0000828678		0	0	17.500	94,7000	1.657.250,00	6,80	
							Summe	4.460.737,50	18,30
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	6.822.747,93	28,00

**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend****Emissionsland Luxemburg**

ALGER-ALGER AM.ASS.GW	LU0295112097		0	0	3.000	54,0600	143.725,63	0,59	
							Summe	143.725,63	0,59
							Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend	143.725,63	0,59
							Summe Investmentzertifikate	6.966.473,56	28,59

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Frankreich**

VIVENDI S.A. INH. EO 5,5	FR0000127771		0	0	3.100	18,7650	58.171,50	0,24	
							Summe	58.171,50	0,24

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Italien</b>								
ENI S.P.A.	IT0003132476		0	0	5.000	13,5400	67.700,00	0,28
						Summe	<u>67.700,00</u>	<u>0,28</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
ARCELORMITTAL S.A. NOU	LU0323134006		2.000	0	2.000	4,8700	9.740,00	0,04
						Summe	<u>9.740,00</u>	<u>0,04</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
TNT EXPRESS N.V. EO -,08	NL0009739424		0	0	2.000	7,9060	15.812,00	0,06
						Summe	<u>15.812,00</u>	<u>0,06</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
EAG-BETEILIGUNGS AG	AT0000908157		0	0	150	2,5010	375,15	0,00
						Summe	<u>375,15</u>	<u>0,00</u>
						Summe Aktien auf Euro lautend	<u>151.798,65</u>	<u>0,62</u>
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		200	0	200	248,1000	45.443,72	0,19
SWATCH GRP AG NAM.SF 0	CH0012255144		0	0	500	65,8000	30.130,96	0,12
						Summe	<u>75.574,68</u>	<u>0,31</u>
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend	<u>75.574,68</u>	<u>0,31</u>
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Brasilien</b>								
PETROLEO BRASILEIRO AD	US71654V4086 1)		0	0	2.000	6,7200	11.910,67	0,05
VALE S.A. ADR 1	US91912E1055 1)		0	0	4.000	5,2900	18.752,22	0,08
						Summe	<u>30.662,89</u>	<u>0,13</u>
<b>Emissionsland Curacao</b>								
SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086		500	0	500	76,2600	33.791,21	0,14
						Summe	<u>33.791,21</u>	<u>0,14</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
GLAXOSMITHKLINE SP. ADF	US37733W1053 1)		0	0	1.000	42,8800	38.000,71	0,16
						Summe	<u>38.000,71</u>	<u>0,16</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MITSUBISHI UFJ ADR 1	US6068221042 1)		0	0	5.000	4,8100	21.313,36	0,09
						Summe	<u>21.313,36</u>	<u>0,09</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
GOLDCORP INC.	CA3809564097		0	0	2.000	16,7850	29.750,09	0,12
MAGNA INTL INC. A	CA5592224011		500	0	500	41,4200	18.353,42	0,08
						Summe	<u>48.103,51</u>	<u>0,20</u>
<b>Emissionsland Südafrika</b>								
ANGLOGOLD ASHANTI LTD.	US0351282068 1)		0	0	2.000	14,9600	26.515,42	0,11
						Summe	<u>26.515,42</u>	<u>0,11</u>
<b>Emissionsland USA</b>								
ABBOTT LABS	US0028241000		1.000	0	1.000	43,4100	38.470,40	0,16
ABERCROMBIE + FITCH A	US0028962076		0	0	1.000	28,5100	25.265,86	0,10
ALCOA INC. DL 1	US0138171014		0	0	3.000	10,0100	26.612,90	0,11
ARCHER DANIELS MIDLAND	US0394831020		1.000	0	1.000	37,3000	33.055,65	0,14

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
AT + T INC.	DL 1	US00206R1023	0	0	2.779	38,4800	94.767,74	0,39
BEST BUY CO.	DL-,10	US0865161014	0	0	1.000	32,4000	28.713,22	0,12
BLACKSTONE GROUP L.P.		US09253U1088	0	0	1.000	28,7800	25.505,14	0,10
CARDINAL HEALTH INC.		US14149Y1082	300	0	300	84,2500	22.398,97	0,09
COGNIZANT TECH. SOL.A		US1924461023	500	0	500	60,0700	26.617,33	0,11
CYPRESS SEMICON.	DL-,0	US2328061096	0	0	2.000	8,3300	14.764,27	0,06
EMC CORP.	DL-,01	US2686481027	0	0	1.500	25,5500	33.964,02	0,14
EXXON MOBIL CORP.		US30231G1022	500	0	500	84,9700	37.650,66	0,15
FREEMPORT-MCMORAN INC.		US35671D8570	0	0	1.000	10,8600	9.624,25	0,04
GANNETT CO. INC.	DL-,01	US36473H1041	0	0	250	15,5500	3.445,14	0,01
GENL EL. CO.	DL -,06	US3696041033	0	0	4.000	31,0300	109.996,46	0,45
GILEAD SCIENCES	DL-,001	US3755581036	300	0	300	98,2900	26.131,69	0,11
INTL BUS. MACH.	DL-,20	US4592001014	200	0	200	151,7200	26.891,17	0,11
MERCK CO.	DL-,01	US58933Y1055	0	0	1.000	56,1400	49.751,86	0,20
PAYPAL HDGS INC.	DL-,0001	US70450Y1038	1.000	0	1.000	38,5800	34.190,00	0,14
PENNEY -JC- CO.	DL-,50	US7081601061	0	0	3.000	9,8500	26.187,52	0,11
PFIZER INC.	DL-,05	US7170811035	0	0	2.500	32,5000	72.004,61	0,30
SANMINA CORP. NEW	DL-,0	US8010561020	0	0	833	22,1800	16.373,57	0,07
SUPERVALU INC.	DL 1	US8685361037	3.000	0	3.000	5,5200	14.675,65	0,06
TEGNA INC.	DL 1	US87901J1051	0	0	500	23,6200	10.466,15	0,04
TIME WARNER NEW	DL-,0	US8873173038	0	0	333	74,5000	21.985,55	0,09
TOLL BROTHERS	DL -,01	US8894781033	1.000	0	1.000	29,6100	26.240,69	0,11
TRAVELZOO INC.	DL-,01	US89421Q2057	0	0	3.000	8,0400	21.375,40	0,09
UNITED PARCEL SE.B	DL-01	US9113121068	500	0	500	105,5400	46.765,33	0,19
USG CORP.	DL-,10	US9032934054	0	0	1.500	27,1500	36.090,93	0,15
WHIRLPOOL CORP.	DL 1	US9633201069	200	0	200	186,4000	33.037,93	0,14
						Summe	993.020,06	4,07
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend	1.191.407,16	4,89

**Anleihen auf Australischer Dollar lautend****Emissionsland USA**

NESTLE HLDGS 13/18 MTN	XS1000137544	4,125000	0	0	400	103,1200	281.594,76	1,16
						Summe	281.594,76	1,16
						Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend	281.594,76	1,16

**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

KRED.F.WIED.05/25 MTN	DE000A0E8203	0,121000	46	0	400	98,6300	394.520,00	1,62
						Summe	394.520,00	1,62

**Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	XS0224480722	0,969000	200	0	750	102,7500	765.759,81	3,14
EIB EUR.INV.BK 06/31 FLR	XS0267045531	1,658000	0	100	700	100,4500	703.150,00	2,89
						Summe	1.468.909,81	6,03

**Emissionsland Niederlande**

RABOBK NEDERLD05/25FLF	XS0231106799	0,764000	0	0	600	104,7500	628.500,00	2,58
VOLKSWAGEN INTL 14/19 FI	XS1057486471	0,351000	100	0	100	98,8300	98.830,00	0,41
						Summe	727.330,00	2,98

**Emissionsland Österreich**

BK TIROL VORARLBG 14-19	AT0000A153N2	0,501000	0	0	800	99,1090	792.872,00	3,25
BK TIROL VORARLBG 14-24	AT0000A15AA3	0,871000	0	0	400	99,0910	396.364,00	1,63
ERSTE GP BNK 13-18 FLR30	AT000B007612	1,125000	0	0	100	101,2750	101.275,00	0,42
S IMMO 14-19 MTN 2	AT0000A19SB5	3,000000	0	0	150	104,2600	156.390,00	0,64
						Summe	1.446.901,00	5,94
						Summe Anleihen auf Euro lautend	4.037.660,81	16,57

**Anleihen auf Norwegische Kronen lautend****Emittent Europäische Investitionsbank**

EIB EUR. INV.BK 08/17 MTN	XS0390511508	5,250000	0	0	2.500	105,7600	284.166,63	1,17
						Summe	284.166,63	1,17



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
VOLKSW.FIN.SERV 15/18 MT	XS1218804232	1,375000	0	0	3.000	99,1450	319.671,34	1,31
						Summe	<u>319.671,34</u>	<u>1,31</u>
<b>Emissionsland USA</b>								
GENERAL ELECT. 11/16 MT	XS0642335995	4,500000	0	0	2.000	100,6300	216.306,26	0,89
						Summe	<u>216.306,26</u>	<u>0,89</u>
						Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend	<u>820.144,23</u>	<u>3,37</u>
<b>Anleihen auf Schwedische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
DT. BAHN FIN. 14/21 MTN	XS1027425328	2,875000	0	0	2.000	108,2300	235.533,50	0,97
						Summe	<u>235.533,50</u>	<u>0,97</u>
						Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend	<u>235.533,50</u>	<u>0,97</u>
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
BMW US CAP 14/17 FLR MT	DE000A1ZJV7	0,973100	0	0	200	99,7500	176.799,01	0,73
CHEVRON 2018	US166764AV24	1,365000	0	0	300	100,4050	266.939,91	1,10
GENERAL ELEC.08/17FLR M	XS0350495171	1,433400	0	0	100	100,4050	88.979,97	0,37
VOLKSW.GRP AM. 15/16 RE	USU9273AAJ44	0,898200	200	0	200	99,1390	175.716,06	0,72
						Summe	<u>708.434,95</u>	<u>2,91</u>
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend	<u>708.434,95</u>	<u>2,91</u>
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DA	DE000PS1WF84		1.000	0	1.000	100,5100	100.510,00	0,41
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DA	DE000PS3HP55		0	0	2.000	100,5900	201.180,00	0,83
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 DA	DE000PA4F6G7		2.000	0	2.000	84,1100	168.220,00	0,69
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX	DE000PB0JV05		3.000	0	3.000	29,8100	89.430,00	0,37
BNP PAR.EHG CAP.BZ16 SX	DE000BP6YVL9		13.000	0	13.000	26,2300	340.990,00	1,40
DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DT4P252		0	0	4.000	95,1600	380.640,00	1,56
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX	DE000DT4PHL5		0	0	5.000	31,0400	155.200,00	0,64
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX	DE000XM0YZ94		0	0	5.000	29,7300	148.650,00	0,61
DZ BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DG9SHV2		2.000	0	2.000	97,7600	195.520,00	0,80
HSBC T+B CAP.BO.Z16 SX	DE000TD3RQR1		0	0	5.000	33,1000	165.500,00	0,68
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE15FF5		2.000	0	2.000	100,4700	200.940,00	0,82
SG EFF. CAP.BON.Z16 DAX	DE000SE15GH9		1.000	0	1.000	100,4900	100.490,00	0,41
						Summe	<u>2.247.270,00</u>	<u>9,22</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
RABO M. EXPRESS N20 SX	AT0000A1ER33		0	0	200.000	92,5100	185.020,00	0,76
						Summe	<u>185.020,00</u>	<u>0,76</u>
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
LEON.SEC(GG) EXPZ.21 BS	CH0266684908		0	0	6.000	91,1500	546.900,00	2,24
						Summe	<u>546.900,00</u>	<u>2,24</u>
						Summe Indexzertifikate auf Euro lautend	<u>2.979.190,00</u>	<u>12,22</u>
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	<u>10.481.338,74</u>	<u>43,01</u>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Spanien</b>								
REPSOL S.A. INH. EM.12/15	ES0173516081		4	0	4	0,4120	1,65	0,00
						Summe	<u>1,65</u>	<u>0,00</u>
						Summe Aktien auf Euro lautend	<u>1,65</u>	<u>0,00</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>									
<b>Emittent Weltbank</b>									
WORLD BK 12/16 MTN	XS0765607576	4,160000	0	0	150	100,6750	103.094,28	0,42	
							Summe	103.094,28	0,42
							Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend	103.094,28	0,42
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Frankreich</b>									
CA CIB 07/22 MTN	XS0280162800	1,013000	0	0	200	100,3200	200.640,00	0,82	
							Summe	200.640,00	0,82
<b>Emissionsland Großbritannien</b>									
BARCL. BK 2018 FLR	GB00B6419477	0,799000	0	0	100	101,2800	101.280,00	0,42	
							Summe	101.280,00	0,42
<b>Emissionsland Italien</b>									
UNICREDIT 12-17 FLR MTN	IT0004827439	0,000000	0	0	60	98,9930	59.395,80	0,24	
							Summe	59.395,80	0,24
							Summe Anleihen auf Euro lautend	361.315,80	1,48
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>									
<b>Emissionsland Australien</b>									
COMMONW.BK AUSTR.07/17	XS0282786242	0,000000	200	0	200	98,1500	173.963,13	0,71	
COMMONW.BK AUSTR.2016	US2027A0FW45	1,615600	0	0	200	100,2810	177.740,16	0,73	
							Summe	351.703,29	1,44
<b>Emissionsland USA</b>									
USD 6,75 GENERAL MOTOR	QOXDBM033034	0,000000	0	0	200	0,7500	1.329,32	0,01	
							Summe	1.329,32	0,01
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend	353.032,61	1,45
							Summe nicht notierte Wertpapiere	817.444,34	3,35
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Österreich</b>									
FXF SPEST EUR/AUD 08.06.:	FXF_TAX_3425341				264.218		4.908,95	0,02	
FXF SPEST EUR/AUD 08.06.:	FXF_TAX_3425064				4.852		-54,74	0,00	
FXF SPEST EUR/AUD 29.06.:	FXF_TAX_3426056				264.271		5.819,78	0,02	
FXF SPEST EUR/AUD 29.06.:	FXF_TAX_3425488				5.781		-35,71	0,00	
							Summe	10.638,28	0,04
							Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	10.638,28	0,04
							Summe Devisentermingeschäfte	10.638,28	0,04
<b>Derivate</b>									
<b>Optionen auf Britische Pfund lautend</b>									
<b>Emissionsland Großbritannien</b>									
AAL LN September 16 Puts 5	AHAU650000		0	2.000	-2.000	41,5000	-1.043,04	0,00	
ARM LN June 16 Puts 960,00	LARMR696000		0	3.000	-3.000	37,2500	-1.404,34	-0,01	
AZN LN September 16 Puts 3	LAZAU6360000		0	2.000	-2.000	74,0000	-1.859,88	-0,01	
BP/ LN June 16 Calls 380,00	BPF638000		0	15.000	-15.000	5,2500	-989,63	0,00	
GLEN LN December 16 Puts 1	GLX610000		0	15.075	-15.075	8,5000	-1.610,28	-0,01	
HSBA LN June 16 Calls 460,0	HSBF646000		0	5.000	-5.000	11,2500	-706,88	0,00	
RB/ LN June 16 Puts 5600,00	RBER6560000		0	1.000	-1.000	12,0000	-150,80	0,00	
RIO LN June 16 Calls 2000,00	RTZF6200000		0	2.000	-2.000	300,5000	-7.552,62	-0,03	
							Summe	-15.317,47	-0,06
							Summe Optionen auf Britische Pfund lautend	-15.317,47	-0,06

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Optionen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
ABI BB December 16 Puts 88,	ITKX68800		0	500	-500	2,4400	-1.220,00	-0,01
ADS GR December 16 Puts 6i	EADSX66800		0	500	-500	0,8200	-410,00	0,00
ADS GR December 16 Puts 8i	EADSX68800		0	500	-500	3,5500	-1.775,00	-0,01
ADS GR June 16 Puts 72,00	EADSR67200		0	300	-300	0,1300	-39,00	0,00
AIR FP June 16 Puts 44,00	EEADR64400		0	0	-500	0,3600	-180,00	0,00
AKZA NA June 16 Puts 56,00	EAKUR65600		0	0	-800	1,0600	-848,00	0,00
ALU FP June 16 Puts 3,40 au	ECGER6618		0	5.000	-2.750	0,9300	-2.557,50	-0,01
ALV GR September 16 Puts 1	ALVU613000		0	200	-200	4,1000	-820,00	0,00
ALV GR September 16 Puts 1	ALVU614000		0	300	-300	7,3700	-2.211,00	-0,01
ANDR AV June 16 Puts 42,00	ANDRR64200		0	500	-500	0,2900	-145,00	0,00
BAS GR June 16 Puts 72,00	BASFR67200		0	0	-500	6,9000	-3.450,00	-0,01
BAYN GR June 16 Puts 110,0	BAYRR611000		0	0	-400	8,1500	-3.260,00	-0,01
BEI GR June 16 Puts 72,00	EBEIR67200		0	0	-500	0,7800	-390,00	0,00
BMW GR June 16 Puts 76,00	BMWR67600		0	0	-500	3,9000	-1.950,00	-0,01
BN FP December 16 Puts 56,(	EBSNX65600		0	1.000	-1.000	2,5300	-2.530,00	-0,01
BNP FP December 16 Puts 4€	EBNPX64800		0	0	-500	7,3000	-3.650,00	-0,01
CA FP June 16 Puts 24,00	CABAR62400		0	0	-2.000	0,8500	-1.700,00	-0,01
CON GR June 16 Puts 170,00	CONR617000		0	0	-200	2,9800	-596,00	0,00
CS FP December 16 Puts 20,(	EAXAX62000		0	0	-2.000	1,5000	-3.000,00	-0,01
DAI GR December 16 Calls 7€	DCXL67600		0	500	-500	1,2300	-615,00	0,00
DAI GR June 16 Puts 60,00	DCXR66000		0	0	-1.000	2,1600	-2.160,00	-0,01
DPW GR June 16 Puts 24,00	DPWR62400		0	2.000	-2.000	0,8600	-1.720,00	-0,01
DTE GR June 16 Puts 13,00	DTERR61300		0	0	-4.000	0,1300	-520,00	0,00
EI FP June 16 Puts 96,00	EESLR69600		0	400	-400	1,0700	-428,00	0,00
ENEL IM September 16 Puts 3	ENL5U6380		0	5.000	-5.000	0,3285	-1.642,50	-0,01
ENI IM June 16 Calls 15,00	ENT5F61500		0	5.000	-5.000	0,0955	-477,50	0,00
ENI IM June 16 Puts 12,00	ENT5R61200		0	2.500	-2.500	0,2555	-638,75	0,00
EOAN GR June 16 Puts 8,00	EEOAR6800		0	1.500	-1.500	0,4900	-735,00	0,00
EOAN GR June 16 Puts 9,00	EEOAR6900		0	0	-1.500	1,0200	-1.530,00	-0,01
FP FP June 16 Puts 38,00	TOTBR63800		0	1.500	-1.500	0,7400	-1.110,00	0,00
G IM June 16 Puts 16,00	ASG5R61600		0	2.000	-2.000	3,5070	-7.014,00	-0,03
G1A GR December 16 Puts 3,	G1AX63200		0	1.500	-1.500	0,8800	-1.320,00	-0,01
HEN3 GR June 16 Puts 84,00	HEN3R68400		0	0	-500	0,4000	-200,00	0,00
IFX GR June 16 Puts 10,00	EIFXR61000		0	0	-4.000	0,0900	-360,00	0,00
INGA NA September 16 Puts	EINNU61000		0	3.000	-3.000	0,7200	-2.160,00	-0,01
KU2 GR June 16 Puts 72,00	KU2R67200		0	500	-500	0,7000	-350,00	0,00
LIN GR June 16 Puts 140,00	LINR614000		0	0	-300	12,7200	-3.816,00	-0,02
LNZ AV June 16 Puts 68,00	ALENR66800		0	500	-500	3,5700	-1.785,00	-0,01
MC FP June 16 Puts 140,00	EMOHR614000		0	0	-200	2,9000	-580,00	0,00
MRK GR December 16 Puts 7	EMRKX67600		0	400	-400	6,0000	-2.400,00	-0,01
OMV AV June 16 Puts 22,00	EOMVR62200		0	1.000	-1.000	0,4100	-410,00	0,00
OR FP September 16 Puts 14	ELORU614000		0	300	-300	3,9200	-1.176,00	0,00
ORA FP September 16 Puts 1	EFTEU61400		0	2.000	-2.000	0,7500	-1.500,00	-0,01
OSR GR June 16 Puts 40,00	OSRR64000		0	500	-500	0,6200	-310,00	0,00
PAH3 GR June 16 Puts 44,00	POR3R64400		0	400	-400	2,8000	-1.120,00	0,00
PAH3 GR June 16 Puts 48,00	POR3R64800		0	100	-100	5,1500	-515,00	0,00
PHIA NA June 16 Puts 22,00	EPHIR62200		0	0	-2.000	0,4400	-880,00	0,00
QIA GR June 16 Puts 22,00	QXER62200		0	3.000	-3.000	2,0200	-6.060,00	-0,02
RBI AV June 16 Puts 14,00	RIBHR61400		0	1.000	-1.000	0,9600	-960,00	0,00
RDSA NA December 16 Puts :	EROYX62100		0	1.000	-1.000	1,5900	-1.590,00	-0,01
RDSA NA September 16 Puts	EROYU61900		0	3.500	-3.500	0,5600	-1.960,00	-0,01
RDSA NA September 16 Puts	EROYU62000		0	1.000	-1.000	0,7800	-780,00	0,00
REP SM June 16 Puts 10,00	REPSR61000		0	3.000	-3.000	0,5700	-1.710,00	-0,01
RWE GR June 16 Puts 10,00	RWER61000		0	2.000	-2.000	0,2900	-580,00	0,00
RWE GR September 16 Calls	RWEI61200		0	1.000	-1.000	1,5800	-1.580,00	-0,01
SAN FP June 16 Puts 72,00	ESNWR67200		0	0	-500	1,7700	-885,00	0,00
SAP GR December 16 Puts 5(	SAP3X65600		0	0	-500	1,3400	-670,00	0,00
SBMO NA June 16 Puts 11,00	SBMOR61100		0	6.000	-6.000	0,4400	-2.640,00	-0,01
SBO AV June 16 Puts 50,00	SBOER65000		0	500	-500	0,7600	-380,00	0,00
SGO FP September 16 Puts 3	EGOBU63400		0	1.000	-1.000	1,2300	-1.230,00	-0,01
SIE GR June 16 Puts 84,00	SIER68400		0	0	-500	1,1400	-570,00	0,00
UNA NA June 16 Puts 32,00	EUNIR63200		0	0	-1.000	0,1200	-120,00	0,00
VOE AV May 16 Calls 31,00	EVOEE63100		0	1.000	-1.000	0,7000	-700,00	0,00
VOW3 GR September 16 Puts	VO3U68800		0	500	-500	4,4500	-2.225,00	-0,01
WCH GR June 16 Puts 72,00	WCHOR67200		0	500	-500	2,1700	-1.085,00	0,00
WDI GR June 16 Puts 36,00	EWDIR63600		0	1.000	-1.000	4,2000	-4.200,00	-0,02

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
							Summe	-98.129,25	-0,40
							Summe Optionen auf Euro lautend	-98.129,25	-0,40

**Optionen auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

ADEN VX June 16 Puts 60,00	ADENR66000		0	0	-500	1,6400	-750,98	0,00	
DOKA SW June 16 Puts 600,0	KABNR660000		0	50	-50	11,0000	-503,71	0,00	
GEVN VX December 16 Puts	GEBNX634000		0	100	-100	15,8300	-1.449,77	-0,01	
GEVN VX June 16 Puts 320,0	GEBNR632000		0	200	-200	1,8500	-338,86	0,00	
GIVN VX June 16 Puts 1720,0	GIVNR6172000		0	20	-20	6,5800	-120,52	0,00	
NESN VX December 16 Puts	NESNX66400		0	500	-500	1,3700	-627,35	0,00	
NOVN VX June 16 Puts 76,00	NOVNR67600		0	0	-500	3,8900	-1.781,30	-0,01	
SCHP VX September 16 Puts	SCHPU615000		0	200	-200	2,3100	-423,12	0,00	
SOON VX June 16 Puts 120,0	PHBNR612000		0	300	-300	2,4900	-684,13	0,00	
SYNN VX December 16 Puts	SYNNX632000		0	100	-100	14,4400	-1.322,47	-0,01	
UHRN SW June 16 Calls 76,0	UHRNF67600		0	500	-500	0,1000	-45,79	0,00	
ZURN VX June 16 Puts 260,0	ZURNR626000		0	200	-200	49,7800	-9.118,05	-0,04	
							Summe	-17.166,05	-0,07
							Summe Optionen auf Schweizer Franken lautend	-17.166,05	-0,07

**Optionen auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

AA US April 16 Calls 10,00	ACOAD61000		0	3.000	-3.000	0,0000	0,00	0,00
AAPL US June 16 Puts 105,0	APPLR610500		0	0	-500	2,7633	-1.224,43	-0,01
ABX US January 17 Puts 10,0	ABXM71000		0	2.500	-2.500	0,5106	-1.131,25	0,00
ABX US July 16 Puts 9,00	ABXS6900		0	3.000	-3.000	0,0372	-98,90	0,00
ABX US October 16 Puts 10,0	ABXV61000		0	2.000	-2.000	0,2913	-516,31	0,00
ADM US June 16 Calls 35,00	ADAMF63500		0	1.000	-1.000	2,8678	-2.541,47	-0,01
ANF US May 16 Calls 29,00	ANFE62900		0	1.000	-1.000	1,0421	-923,52	0,00
BBY US June 16 Calls 31,00	VBYF63100		0	1.000	-1.000	2,8000	-2.481,39	-0,01
BIIB US July 16 Puts 250,00	BGENS625000		0	100	-100	11,5311	-1.021,90	0,00
CAH US June 16 Calls 87,50	UCAHF68750		0	300	-300	1,2333	-327,89	0,00
CAT US May 16 Calls 70,00	CATE67000		0	500	-500	9,2987	-4.120,30	-0,02
CRM US May 16 Puts 67,50	CRMQ66750		0	500	-500	0,6557	-290,54	0,00
CSCO US January 17 Puts 25	CISM72500		0	0	-2.000	1,2917	-2.289,44	-0,01
CVX US September 16 Puts 9	CVXU69250		0	400	-400	4,2011	-1.489,22	-0,01
DE US January 17 Puts 80,00	DEM78000		0	0	-300	8,8250	-2.346,24	-0,01
DHI US May 16 Puts 30,00	DHIHQ63000		0	2.000	-2.000	0,6956	-1.232,90	-0,01
EL US July 16 Puts 85,00	ELS68500		0	500	-500	1,0684	-473,41	0,00
FCX US April 16 Calls 8,00	FCXD6800		0	1.000	-1.000	2,8500	-2.525,70	-0,01
GG US April 16 Calls 13,00	GGD61300		0	2.000	-2.000	3,7700	-6.682,03	-0,03
GG US April 16 Puts 13,00	GGP61300		0	2.000	-2.000	0,0000	0,00	0,00
GG US October 16 Puts 14,00	GGV61400		0	1.000	-1.000	0,9392	-832,33	0,00
GG US October 16 Puts 15,00	GGV61500		0	1.000	-1.000	1,3023	-1.154,11	0,00
GILD US May 16 Calls 95,00	GLSE69500		0	300	-300	5,0997	-1.355,82	-0,01
GOOG US June 16 Puts 650,0	GOOOR665000		0	100	-100	3,6699	-325,23	0,00
HD US May 16 Puts 120,00	HOMEQ612000		0	300	-300	0,3560	-94,65	0,00
HD US November 16 Puts 120	HOMEW612000		0	300	-300	3,6516	-970,83	0,00
IBM US July 16 Calls 145,00	IBMG614500		0	200	-200	9,6188	-1.704,86	-0,01
JCP US May 16 Calls 10,00	JCPE61000		0	3.000	-3.000	0,6671	-1.773,57	-0,01
JNJ US January 17 Puts 87,5	JNJM78750		0	500	-500	1,3319	-590,17	0,00
KORS US August 16 Puts 40,0	KORST64000		0	1.000	-1.000	0,7716	-683,80	0,00
MCD US June 16 Puts 115,00	MCDOR611500		0	300	-300	0,7323	-194,69	0,00
MGA US June 16 Puts 35,00	MGAAR63500		0	500	-500	0,4019	-178,08	0,00
MMM US July 16 Puts 130,00	MMMS613000		0	400	-400	0,3945	-139,84	0,00
MRK US January 17 Puts 45,0	MRCKM74500		0	0	-1.000	1,0332	-915,63	0,00
NEM US September 16 Puts 2	NEMU62300		0	2.000	-2.000	0,9909	-1.756,29	-0,01
NKE US January 17 Puts 38,7	NKEM73875		0	0	-1.000	0,5031	-445,85	0,00
RGLD US July 16 Puts 40,00	RGLDS64000		0	1.000	-1.000	0,6748	-598,01	0,00
SLB US May 16 Calls 77,50	SLBE67750		0	500	-500	1,7829	-790,01	0,00
TM US January 17 Puts 90,00	TMM79000		0	500	-500	3,5393	-1.568,28	-0,01
TOL US June 16 Calls 31,00	TOLF63100		0	1.000	-1.000	0,7879	-698,25	0,00
TTM US October 16 Puts 20,0	OTTMV62000		0	2.000	-2.000	0,4357	-772,24	0,00
TXN US April 16 Puts 52,50	TXNP65250		0	1.000	-1.000	0,0000	0,00	0,00
UA US July 16 Puts 65,00	UJWGS66500		0	500	-500	0,9354	-414,48	0,00
UNP US May 16 Puts 90,00	UNPQ69000		0	500	-500	8,9986	-3.987,33	-0,02
VOD US July 16 Puts 28,00	VODOS62800		0	2.000	-2.000	0,4070	-721,38	0,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
WHR US June 16 Calls 150,0(	WHRF615000		0	200	-200	36,9644	-6.551,65	-0,03
XOM US May 16 Calls 87,50	XONE68750		0	500	-500	0,5850	-259,22	0,00
						Summe	-61.193,44	-0,25
						Summe Optionen auf US-Dollar lautend	-61.193,44	-0,25
						Summe Derivate	-191.806,21	-0,79

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	21.368.890,99	87,68
Devisentermingeschäfte	10.638,28	0,04
Optionen	-191.806,21	- 0,79
Dividendenansprüche	5.656,03	0,02
Bankguthaben	3.123.334,08	12,82
Zinsenansprüche	62.875,76	0,26
Sonstige Abgrenzungen	-8.641,70	- 0,04
<b>Fondsvermögen</b>	<b>24.370.947,23</b>	<b>100,00</b>

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	121.968
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	89.442
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	87,17
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	153,60

### Hinweis für die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
SOUTH32 LTD	AU000000S320		0	3.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
ANGLO AMERICAN DL-,54945	GB00B1XZS820		0	2.000
BG GRP PLC LS-,10	GB0008762899		0	5.000
ROYAL DUTCH SHELL B EO-07	GB00B03MM408		3.480	3.480
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	DE000PAH0038		0	400
<b>Emissionsland Jersey</b>				
AI AIRPORTS INTL AC EO 10	AT0000A053N4		0	10.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
QIAGEN NV EO -,01	NL0000240000		0	4.000
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29		2.000	2.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
LENZING AG	AT0000644505		0	500
OMV AG	AT0000743059		0	1.500
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		0	1.000
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	500
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
AUSTRIA 06/16 FLR MTN	XS0242719861	4,000000	0	250
BAWAG P.S.K. 05/35FLR	XS0211247290	0,000000	0	150
<b>Indexzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
COMMERZBANK BO.C.Z15 DAX	DE000CR78JB0		0	2.000
COMMERZBANK BO.C.Z16 DAX	DE000CR9E2K6		0	1.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
ARCELORMITTAL S.A. -ANR.-	LU1376516610		2.000	2.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618		0	6.313
<b>Emissionsland Spanien</b>				
REPSOL S.A. INH. EO 1	ES0173516115		3.000	6.088

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>				
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
SYNGENTA AG NA SF 0,1	CH0011037469		0	100
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Kanada</b>				
BARRICK GOLD CORP.	CA0679011084		0	5.000
<b>Emissionsland USA</b>				
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005		0	400
D.R.HORTON INC. DL-,01	US23331A1097		0	2.000
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044		500	500
PJT PARTNERS INC.A DL-,01	US69343T1079		0	25
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
DEXIA CL 06/21 FLRMTN	XS0251226154	1,636000	0	100
<b>Emissionsland Österreich</b>				
HYPO TIROL 06/16 MTN	XS0245578553	3,625000	0	250
NOVOMATIC 14-21 MTN 1	AT0000A182L5	3,000000	0	75
<b>Indexzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DEUT.BANK CA.BO.Z15 DAX	DE000DT88MR3		0	2.500
DEUT.BANK CA.BO.Z16 DAX	DE000DT88P93		0	1.000
DEUT.BANK CA.BO.Z16 SX5E	DE000XM0YXA8		0	3.000
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
UBS LDN BO.C.Z16 SX5E	DE000UZ2EBU8		0	13.000

Innsbruck, 18.04.2016

TIROLINVEST

Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Martin Farbmacher      Christoph Nocker