

New Capital UCITS Fund plc

Ungeprüfter Halbjahresbericht
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2012

New Capital UCITS Fund plc ist eine nach irischem Recht als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital errichtete Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Es handelt sich um einen Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds.

Anlageverwaltungsgesellschaft
EFG Asset Management (UK) Limited, London

Verwaltungsgesellschaft
New Capital Fund Management Limited, Dublin

Inhalt

Adressenverzeichnis	2
Allgemeine Informationen	3
Anlageziele und Anlagepolitik	4
New Capital Total Return Bond Fund	5
New Capital Asia Pacific Bond Fund	13
New Capital Wealthy Nations Bond Fund	18
New Capital US Growth Fund	26
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	30
New Capital Dynamic European Equity Fund	34
New Capital China Equity Fund	38
Nettovermögensaufstellung	42
Anhang zum Halbjahresbericht	45

Der Verwaltungsrat

Mozamil Afzal

Verwaltungsratsmitglied, EFG Asset Management (UK) Limited London, Großbritannien

Tom Dowd

Stellvertretender Managing Director, GAM Fund Management Limited Dublin, Irland

Grahame Holdgate

Verwaltungsratsmitglied, EFG Private Bank Limited London, Großbritannien

Steven Johnson

Verwaltungsratsmitglied, EFG Asset Management (UK) Limited London, Großbritannien

Michael Keane

Verwaltungsratsmitglied, GAM Fund Management Limited Dublin, Irland

Michael Whooley

Verwaltungsratsmitglied, GAM Fund Management Limited Dublin, Irland

John Hamrock

HF Fund Services (Ireland) Limited Dublin, Irland
(Bestellt am 7. Dezember 2012)

Eingetragener Geschäftssitz der Gesellschaft

George's Court
54-62 Townsend Street
Dublin 2, Irland

Verwaltungsgesellschaft

New Capital Fund Management Limited
George's Court
54-62 Townsend Street
Dublin 2, Irland

Anlageverwaltungsgesellschaft

EFG Asset Management (UK) Limited
Leconfield House
Curzon Street
London W1J 5JB, Großbritannien

Verwaltungs- und Registrierstelle

GAM Fund Management Limited
George's Court
54-62 Townsend Street
Dublin 2, Irland

Gesellschaftssekretär

EFG Private Bank
Leconfield House
Curzon Street
London W1J 5JB, Großbritannien
(Zurückgetreten am 30. November 2012)

Gesellschaftssekretär

Eleanor Hedley
EFG Asset Management (UK) Limited
Leconfield House
Curzon Street
London W1J 5JB, Großbritannien
(Bestellt am 30 November 2012)

Depotbank

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2, Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Registered Auditors
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1, Irland

Irischer Rechtsberater und Börsenzulassungsbeauftragter

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, Irland

Schweizer Vertretung

SIF Swiss Investment Funds SA
Quai du Seujet 26
1201 Genf, Schweiz
(Zurückgetreten am 02 September 2012)

CACEIS (Schweiz) SA
Chemin de Précossy 7-9
CH-1260 Nyon, Schweiz
(Bestellt am 03 September 2012)

Schweizer Zahlstelle

EFG Bank AG
Bahnhofstrasse 12
Postfach 2255
8022 Zürich, Schweiz

Schwedische Zahlstelle

MFEX AB
Linnegatan 9-11
11447 Stockholm, Schweden

Deutsche Zahlstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf, Deutschland

Französische Zentralkorrespondenzstelle

Société Générale
29, Boulevard Haussmann
75009, Paris, Frankreich

Hauptgeschäftstätigkeiten

New Capital UCITS Fund plc (die „Gesellschaft“) wurde am 22. Juli 2003 als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in Form eines Umbrella-Fonds in Irland errichtet und eingetragen. Sie ist von der irischen Zentralbank gemäß der Durchführungsverordnung zur Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (Durchführungsverordnung von 2011) zugelassen und an der Irish Stock Exchange notiert.

Am 31. Dezember 2012 setzte sich die Gesellschaft aus den folgenden Teilfonds zusammen:

New Capital Total Return Bond Fund
New Capital Asia Pacific Bond Fund
New Capital Wealthy Nations Bond Fund
New Capital US Growth Fund
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund
New Capital Dynamic European Equity Fund
New Capital China Equity Fund (aufgelegt am 20. August 2012)

Die Anteile an jedem Teilfonds können in eine oder mehrere Klassen unterteilt sein. Für jeden Teilfonds wird ein separates Vermögensportfolio gehalten und gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds, wie auf Seite 9 ausgeführt, investiert.

Zeichnung von Anteilen

Beim erstmaligen Stellen eines Antrags auf Zeichnung von Anteilen sollte das ausgefüllte Antragsformular, wie vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt, im Original schriftlich an die Gesellschaft gerichtet und im Original an die Verwaltungsstelle als Delegierten der Gesellschaft gesendet werden, wie in der jeweiligen Ergänzung zum Prospekt oder im Antragsformular angegeben. Folgezeichnungsanträge können der Gesellschaft schriftlich per Post, Fax oder E-Mail oder telefonisch übermittelt werden.

Es kann ein Ausgabeaufschlag von höchstens 5% des gezeichneten Gesamtbetrags erhoben werden.

Rücknahme von Anteilen

Auf Antrag eines Anteilsinhabers können die Anteile an jedem Rücknahmetag in einer vom Verwaltungsrat festgelegten Währung zurückgekauft werden. Diese Anträge sind unwiderruflich, sofern die Gesellschaft schriftlich nichts anderes vereinbart. Anteilsinhaber können per Fax oder mithilfe anderer schriftlicher Kommunikationen eine Rücknahme beantragen.

Veröffentlichung der Anteilspreise

Die Anteilspreise sind bei der Verwaltungsstelle erhältlich. Sie werden nach ihrer Berechnung in der Financial Times (London) und anderen Tageszeitungen oder Medien, je nach Anweisungen des Verwaltungsrats an die Verwaltungsstelle, veröffentlicht und unverzüglich an die Irish Stock Exchange weitergeleitet. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der elektronischen Plattform fundinfo.com (auf der eventuell weitere Informationen zur Verfügung gestellt werden) veröffentlicht und können von Anlegern

aus der Schweiz und Deutschland eingesehen werden.

Berichte

Der Jahresbericht und der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft werden innerhalb von vier Monaten nach Ablauf des Berichtszeitraums, auf den sie sich beziehen, an die Anteilsinhaber versandt. Der ungeprüfte Halbjahresbericht wird innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf des jeweiligen Berichtszeitraums an die Anteilsinhaber versandt.

Unterlagen

Kopien des Prospekts der Gesellschaft, der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID), der Satzung der Gesellschaft und der Halbjahres- und Jahresberichte können kostenlos am Sitz der Verwaltungsstelle und der Schweizer Vertretung bezogen werden.

Käufe und Verkäufe

Bitte wenden Sie sich an die Verwaltungsstelle oder die Schweizer Vertretung, um eine vollständige Liste sämtlicher Käufe und Verkäufe für einen Teilfonds zu erhalten.

Vertriebsinformationen für Anleger in der Schweiz

Beim Vertrieb in der Schweiz können die Gesellschaft oder ihr Beauftragter Rückerstattungen an qualifizierte Anleger vornehmen, die zum wirtschaftlichen Nutzen Dritter Anteile am Teilfonds der Gesellschaft halten und im Folgenden aufgeführt werden: Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen, Anlagestiftungen, Schweizer Fondsleitungen, ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften und Investmentgesellschaften.

Beim Vertrieb in der Schweiz können die Gesellschaft oder ihr Beauftragter Vertriebsvergütungen an die folgenden Vertriebsstellen oder Platzierungsagenten zahlen: zugelassene Vertriebsstellen im Sinne von Artikel 19 Absatz 1 des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG); Vertriebsstellen, die gemäss Artikel 19 Absatz 4 KAG und Artikel 8 der Kollektivanlagenverordnung (KKV) von der Bewilligungspflicht ausgenommen sind; Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren; und Portfoliomanager, die Fondsanteile ausschliesslich auf Grundlage eines schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrages platzieren, der eine Vergütung vorsieht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der eingetragene Geschäftssitz des Vertreters für die in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile.

New Capital Total Return Bond Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen. Der Teilfonds wird in mittel- bis langfristige, auf diverse Währungen lautende internationale Schuldtitel investieren, die vornehmlich an anerkannten Märkten von bedeutenden Finanzplätzen notiert sind.

New Capital Asia Pacific Bond Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung langfristiger Kapital- und Ertragszuwächse und Devisengewinne durch Investitionen in Staats- und Unternehmensanleihen im asiatischen Raum, einschließlich Australiens und Neuseelands. Bei der Verfolgung des Anlageziels des Teilfonds wird der Teilfonds versuchen, in erster Linie in ein breit gestreutes Spektrum an übertragbaren Schuldtiteln zu investieren, die entweder von Regierungen oder Unternehmen des asiatischen Raums, Australiens und Neuseelands emittiert werden.

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen. Bei der Verfolgung des Anlageziels des Teilfonds wird der Teilfonds in mittel- bis langfristige, auf diverse Währungen lautende internationale Schuldtitel investieren, die vornehmlich von Emittenten in vermögenden Ländern begeben werden und an anerkannten Märkten von bedeutenden Finanzplätzen notiert sind.

New Capital US Growth Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung eines Kapitalzuwachses in erster Linie durch Investitionen in notierte Wertpapiere aus den Vereinigten Staaten von Amerika. Bei der Verfolgung des Anlageziels des Teilfonds wird er in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere investieren, die an anerkannten Märkten in den Vereinigten Staaten von Amerika notiert sind oder gehandelt werden.

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung relativ hoher Erträge sowie eines Kapitalzuwachses durch Investitionen in Wertpapiere aus dem Asien-Pazifik-Raum. Bei der Verfolgung seines Anlageziels wird der Teilfonds in erster Linie in Aktien und aktienbezogene Werte von Unternehmen investieren, die ihren eingetragenen Geschäftssitz im Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) haben, deren Wertpapiere an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden.

New Capital Dynamic European Equity Fund

Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung einer guten Performance bezogen auf den Dow Jones Stoxx 600 Index, der durch Investitionen in Wertpapiere aus der Region Europa, darunter Großbritannien und die Schweiz, ein Engagement in europäische Aktien ermöglicht. Bei der Verfolgung seines Anlageziels wird der Teilfonds in erster Linie in Aktien und aktienbezogene Werte von Unternehmen investieren, die ihren eingetragenen Geschäftssitz im europäischen Raum einschließlich Großbritannien und der Schweiz haben und deren Wertpapiere an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden.

New Capital China Equity Fund (aufgelegt am 20. August 2012)

Anlageziel des Teilfonds ist die Erreichung eines Kapitalzuwachses in erster Linie durch Investitionen in börsennotierte Wertpapiere von Unternehmen mit Geschäftssitz oder wesentlichen Geschäftsaktivitäten in der Volksrepublik China oder Hongkong. Bei der Verfolgung des Anlageziels des Teilfonds wird der Teilfonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen mit Geschäftssitz oder wesentlichen Geschäftsaktivitäten in der Volksrepublik China oder Hongkong investieren, deren Wertpapiere an den anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden.

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Australien (30. Juni 2012: 2,88%)			
3.500.000	Australien (Staatsanleihe) Bond 6,5% 2013-05-15	3.686.169	1,68
		3.686.169	1,68
Kaimaninseln (30. Juni 2012: 0,98%)			
750.000	Amber Circle 3,25% 2022-12-04	763.912	0,35
200.000	Odebrecht Fin Ltd. 7,125% 2042-06-26	233.369	0,11
		997.281	0,45
Dubai (30. Juni 2012: 1,02%)			
1.700.000	Dubai Holding Comm. OP 6% 2017-02-01	2.680.417	1,22
		2.680.417	1,22
Frankreich (30. Juni 2012: 1,19%)			
2.000.000	Societe Generale 5,75% 2016-04-20	2.123.202	0,97
1.500.000	BNP Paribas US MTN 4,8% 2015-06-24	1.590.075	0,72
		3.713.277	1,69
Deutschland (30. Juni 2012: 3,75%)			
3.000.000	Goldman Sachs Group Inc. 4,75% 2021-10-12	4.239.327	1,93
5.710.000	KFW 7,59% 2013-09-24	2.855.675	1,30
2.000.000	Credit Agricole SA 9,75% Unbefristet	2.126.300	0,97
500.000	GAZ Capital SA 8,625% 2034-04-28	721.750	0,33
		9.943.052	4,53
Griechenland (30. Juni 2012: 0,30%)			
3.000.000	Griechenland (Stufenzinsanleihe) 2027-02-24	1.761.734	0,80
		1.761.734	0,80
Hongkong (30. Juni 2012: 5,68%)			
3.000.000	Hongkong Electric Finance 4,25% 2020-12-14	3.243.000	1,47
3.000.000	CLP Power HK Financing 3,375% 2027-10-26	2.912.100	1,33
2.000.000	Swire Pacific MTN Fin. 5,5% 2019-08-19	2.338.507	1,07
2.000.000	Li & Fung Limited 5,25% 2020-05-13	2.235.008	1,02
1.500.000	Sun Hung Kai Prop. (Cap) 4% 2020-11-02	1.556.676	0,71
1.500.000	China Taiping Capital 4,125% 2022-11-21	1.501.350	0,68
750.000	China Overseas Finance Company 5,5% 2020-11-10	842.063	0,38
500.000	Amber Circle 2% 2017-12-04	506.475	0,23
		15.135.179	6,89

*Nach Land der Notierung

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Irland (30. Juni 2012: 6,98%)			
1.500.000	RZD Capital Limited 7,487% 2031-03-25	2.991.223	1,35
2.000.000	VTB Bank (VTB Capital SA) 6,551% 2020-10-13	2.228.800	1,02
1.250.000	Ardagh Packaging Finance 7,375% 2017-10-15	1.813.982	0,83
1.500.000	OJSC Russian Agricultural Bk. 6% 2021-06-03	1.558.575	0,71
1.500.000	SCF Capital Ltd. 5,375% 2017-10-27	1.535.625	0,70
1.000.000	UBS AG Jersey Branch 7,152% Unbefristet	1.441.947	0,66
1.000.000	Fiat Finance & Trade 7,625% 2014-09-15	1.404.728	0,64
1.000.000	ELM BV (Swiss Life) FRN Unbefristet	1.276.378	0,58
1.000.000	VTB Bank (VTB Capital SA) 6,95% 2022-10-17	1.081.050	0,49
1.000.000	Bom Capital(Bk Moscow) 6,699% 2015-03-11	1.065.650	0,49
1.000.000	OAS Investments GMBH 8,25% 2019-10-19	1.062.500	0,48
		17.460.458	7,95
Isle of Man (30. Juni 2012: null)			
2.000.000	Sasol Financing Int. 4,5% 2022-11-14	2.017.000	0,92
		2.017.000	0,92
Japan (30. Juni 2012: null)			
2.500.000	Nippon Life Insurance FRN 2042-10-18	2.645.642	1,21
		2.645.642	1,21
Jersey (30. Juni 2012: 0,81%)			
1.000.000	United Business Media Ltd. 5,75% 2020-11-03	1.057.684	0,48
		1.057.684	0,48
Republik Korea (30. Juni 2012: null)			
1.500.000	Korea Gas Corp. 6,25% 2042-01-20	2.062.200	0,94
2.000.000	SK Telecom Company Limited 2,125% 2018-05-01	2.018.316	0,92
		4.080.516	1,86
Luxemburg (30. Juni 2012: 5,66%)			
1.500.000	Fidelity International L 6,75% 2020-10-19	2.716.323	1,24
2.500.000	CSG Guernsey I Ltd. FRN 7,875% 2041-02-24	2.652.250	1,21
2.500.000	Enel Finance Intl SA 6,8% 2037-09-15	2.635.500	1,20
1.000.000	Santander Intl Debt Sa 4,625% 2016-03-21	1.380.906	0,63
1.000.000	ITAU Unibanco Holding SA/KY 5,125% 2023-05-13	1.025.650	0,47
500.000	Peugeot SA 8,375% 2014-07-15	712.395	0,32
198.000	Investec Finance PLC 6,482% 2016-03-01	295.495	0,13
		11.418.519	5,20
Niederlande (30. Juni 2012: 2,34%)			
2.000.000	ING Bank NV FRN 2023-05-29	2.883.101	1,31
1.500.000	Rabobank Nederland FRN Unbefristet	2.035.928	0,93
		4.919.029	2,24

*Nach Land der Notierung

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Neuseeland (30. Juni 2012: 2,42%)			
3.750.000	Neuseeland (Staatsanleihe) 6,5% 2013-04-15	3.137.298	1,43
		3.137.298	1,43
Norwegen (30. Juni 2012: 1,64%)			
25.000.000	Norwegen (Staatsanleihe) 6,5% 2013-05-15	4.555.422	2,08
		4.555.422	2,08
Singapur (30. Juni 2012: 12,28%)			
7.500.000	Singapur (Staatsanleihe) 1,625% 2013-04-01	6.162.290	2,81
2.500.000	Temasek Financial I Ltd. 3,375% 2042-07-23	2.392.125	1,09
2.000.000	Noble Group Ltd. 6,75% 2020-01-29	2.113.500	0,96
2.000.000	Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	2.042.500	0,93
2.000.000	Hutch Whampoa Int. 12 II 3,25% 2022-11-08	2.017.200	0,92
1.500.000	Exp-Imp Bank Korea 5% 2022-04-11	1.754.250	0,80
1.500.000	Noble Group Ltd. 6,625% 2020-08-05	1.571.250	0,72
1.500.000	Lonking Holdings Ltd. 8,5% 2016-06-03	1.545.750	0,70
1.500.000	Competition Team Tech. 2,125% 2017-12-13	1.483.350	0,68
1.000.000	Franshion Development LT 6,75% 2021-04-15	1.071.000	0,49
1.000.000	Korea Resources Corp. 4,125% 2015-05-19	1.060.100	0,48
1.000.000	SMC Global Power Hldgs 7% 2016-01-28	1.055.451	0,48
1.000.000	Texhong Textile Group Lt 7,625% 2016-01-19	1.029.100	0,47
1.000.000	Soho China Ltd. 5,75% 2017-11-07	998.800	0,45
		26.296.666	11,98
Schweiz (30. Juni 2012: null)			
17.000.000	Volkswagen International Finance NV 3,75% 2017-11-30	2.810.660	1,28
		2.810.660	1,28
VAE (30. Juni 2012: 1,37%)			
1.600.000	Dubai Electricity & Water 7,375% 2020-10-21	1.972.160	0,90
		1.972.160	0,90
Großbritannien (30. Juni 2012: 20,13%)			
2.500.000	Morgan Stanley 5,375% 2020-08-10	3.742.786	1,70
2.500.000	Macquarie Bank Ltd. 6% 2020-09-21	3.538.217	1,61
2.500.000	LBG Capital No.2 PLC 6,385% 2020-05-12	3.288.445	1,50
1.500.000	Barclays Bk. PLC FRN Unbefristet	3.265.637	1,49
2.800.000	Royal Bk Scotland Grp PLC 6,4% 21-10-19	3.221.960	1,47
2.500.000	Prudential PLC 11,75% FRN Unbefristet	2.908.000	1,32
2.500.000	IPIC GMTN Ltd. 5% 2020-11-15	2.842.250	1,29
2.500.000	Kingdom Of Bahrain 5,5% 2020-03-31	2.700.000	1,23
2.000.000	Kuwait Projects Co. 9,375% 2020-07-15	2.450.000	1,12
2.000.000	DP World 6,85% 2037-07-02	2.355.000	1,07
1.400.000	Standard Chartered Bank 5,875% 2017-09-26	2.157.119	0,98

*Nach Land der Notierung

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Großbritannien (Fortsetzung)			
1.200.000	Old Mutual 8% 2021-06-03	2.133.347	0,98
2.000.000	Wpp Finance 2010 5,125% 2042-09-07	1.999.000	0,92
1.470.000	Standard Chartered Bk HK 5,875% 2020-06-24	1.670.508	0,76
1.000.000	Tokyo Electric Power Co. 4,50% 2014-03-24	1.339.794	0,61
750.000	Dixons Retail PLC 8,75% 2015-08-03	1.338.038	0,61
1.000.000	Taq Abu Dhabi National 6,5% 2036-10-27	1.333.750	0,61
1.000.000	Marks & Spencer PLC 7,125% 2037-12-01	1.133.200	0,52
1.000.000	Atlantic Finance Ltd. 10,75% 2014-05-27	1.095.000	0,50
1.000.000	BP Capital Markets PLC 6% 2015-03-17	1.085.705	0,49
258.000	Royal Bk Of Scotland PLC 10,5% 2022-03-16	417.395	0,19
		46.015.151	20,97
Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: 23,36%)			
24.000.000	Caterpillar Financial SE 1,35% 2013-07-12	3.825.640	1,75
2.500.000	General Elec Cap Corp. 6,75% 2032-03-15	3.243.373	1,49
2.000.000	Citigroup Inc. 8,125% 2039-07-15	3.006.883	1,37
2.500.000	Blackstone Hldgs. 6,625% 2019-08-15 144A	2.908.689	1,32
2.555.000	HSBC USA Inc. 5% 2020-09-27	2.788.680	1,27
2.500.000	Merrill Lynch & Co. 6,05% 2016-05-16	2.748.414	1,25
2.500.000	Southern Copper Corp. 5,25% 2042-11-08	2.529.375	1,15
2.000.000	JP Morgan Chase & Company 5,4% 2042-01-06	2.419.826	1,10
2.000.000	Eksportfinans ASA 2,375% 2016-05-25	1.915.300	0,87
1.500.000	Arcelormittal 10,35% 2019-06-01	1.815.231	0,83
1.500.000	Citigroup Inc. 5% 2014-09-15	1.580.175	0,72
1.438.000	Nokia Corp. 6,625% 2039-05-15	1.276.522	0,58
1.000.000	California State TXBL 7,95% 2036-03-01	1.243.690	0,57
1.000.000	Wea Finance LLC 7,125% 2018-04-15	1.233.601	0,56
1.000.000	California State Municipale 5,7% 2021-11-01	1.192.540	0,54
1.000.000	Nasdaq OMX Group 5,55% 2020-01-15	1.093.527	0,50
1.000.000	Hyundai Cap. America 3,75% 2016-04-06	1.057.900	0,48
750.000	Port Authority of NY & NJ TXBL 5,647% 2040-01-11	918.795	0,42
750.000	Illinois St 7,35% 2035-07-01	908.033	0,41
		37.706.194	17,18
Venezuela (30. Juni 2012: 0,55%)			
2.000.000	Petroleos De Venezuela 5,25% 2017-04-12	1.711.889	0,78
		1.711.889	0,78
Summe Anleihen		205.721.397	93,72

*Nach Land der Notierung

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
	Futures (Kontrahent: JP Morgan Securities (USA))		
	Deutschland (30. Juni 2012: null)		
-40	Euro-Bund Future (EUX) Mar13	-79.885	-0,04
		-79.885	-0,04
	Großbritannien (30. Juni 2012: -0,01%)		
-10	Long Gilt Future (LIF) Mar13	-4.898	-0,00
		-4.898	-0,00
	Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: -0,08%)		
-85	US Long Bond Future (CBT) Mar13	220.170	0,10
-85	US 10yr Note Future (CBT) Mar13	51.491	0,02
-70	US 5Y Note Future (CBT) Mar13	9.595	0,00
		281.256	0,12

*Nach Land der Notierung

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*					Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Teilfonds
Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin		
Forderungen (30. June 2012: 0,54%)						
EUR	44.085.000	USD	-57.032.765	2013-01-11	1.155.385	0,54
GBP	10.200.000	USD	-16.412.820	2013-01-11	173.462	0,08
CHF	5.505.000	USD	-5.900.638	2013-01-11	114.298	0,05
GBP	5.730.000	USD	-9.220.143	2013-01-11	97.445	0,04
USD	4.894.725	AUD	-4.675.000	2013-01-11	39.678	0,02
EUR	695.000	USD	-904.195	2013-01-11	13.142	0,01
EUR	640.000	USD	-837.248	2013-01-11	7.494	0,00
EUR	80.000	USD	-104.752	2013-01-11	841	0,00
GBP	35.000	USD	-56.312	2013-01-11	602	0,00
EUR	235.000	USD	-309.754	2013-01-11	425	0,00
GBP	25.000	USD	-40.375	2013-01-11	278	0,00
EUR	120.000	USD	-158.208	2013-01-11	181	0,00
GBP	15.000	USD	-24.315	2013-01-11	77	0,00
GBP	10.000	USD	-16.225	2013-01-11	36	0,00
GBP	10.000	USD	-16.225	2013-01-11	36	0,00
USD	56.945	GBP	-35.000	2013-01-11	31	0,00
CHF	5.000	USD	-5.459	2013-01-11	5	0,00
INR	500.000	USD	-9.091	2013-01-11	4	0,00
USD	8.730	CNY	-55.000	2013-01-25	1	0,00
					1.603.421	0,74
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,53%)						
USD	24.545	INR	-1.350.000	2013-01-11	-10	-0,00
GBP	40.000	USD	-65.060	2013-01-11	-16	-0,00
CHF	5.000	USD	-5.480	2013-01-11	-17	-0,00
GBP	15.000	USD	-24.410	2013-01-11	-18	-0,00
GBP	40.000	USD	-65.092	2013-01-11	-48	-0,00
EUR	39.522	USD	-30.000	2013-01-11	-75	-0,00
CHF	20.000	USD	-21.954	2013-01-11	-101	-0,00
CNY	320.000	USD	-50.939	2013-01-25	-154	-0,00
EUR	100.000	USD	-132.380	2013-01-11	-389	-0,00
EUR	90.000	USD	-119.277	2013-01-11	-485	-0,00
USD	56.389	GBP	-35.000	2013-01-11	-525	-0,00
EUR	175.000	USD	-231.595	2013-01-11	-611	-0,00
INR	5.430.000	USD	-99.633	2013-01-11	-865	-0,00
CAD	155.000	USD	-157.057	2013-01-11	-886	-0,00
EUR	320.000	USD	-423.264	2013-01-11	-893	-0,00
USD	96.666	GBP	-60.000	2013-01-11	-900	-0,00
EUR	510.000	USD	-674.934	2013-01-11	-1.779	-0,00
EUR	500.000	USD	-662.450	2013-01-11	-2.495	-0,00
INR	18.925.000	USD	-347.375	2013-01-11	-3.143	-0,00
CAD	1.150.000	USD	-1.163.026	2013-01-11	-4.336	-0,00
INR	104.835.000	USD	-1.921.815	2013-01-11	-14.943	-0,01
CNY	69.695.000	USD	-11.088.219	2013-01-25	-27.346	-0,01
GBP	14.456.700	USD	-9.000.000	2013-01-11	-178.246	-0,08
USD	30.369.050	EUR	-23.500.000	2013-01-11	-648.848	-0,30
					-887.129	-0,40

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

New Capital Total Return Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	207.606.074	94,58
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-971.912	-0,44
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert	206.634.162	94,14
Nettoumlaufvermögen	12.895.053	5,86
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen	219.529.215	100,00
Analyse nach Fälligkeit		%
Unter einem Jahr		11,11
Ein bis fünf Jahre		18,73
Fünf bis zehn Jahre		35,55
Über zehn Jahre		28,42
Devisentermingeschäfte		0,33
Nettoumlaufvermögen		5,86
		100,00

New Capital Total Return Bond Fund

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-USD	Bedeutende Verkäufe	Erlöse in T-USD
CLP Power HK Financing 3,375% 2027-10-27	2.967	US Treasury N/B 0,5% 2012-11-30	2.501
KFW 7,59% 2013-09-24	2.855	US Treasury N/B 0,5% 2012-11-30	2.500
IPIC GMTN 5% 2020-11-15	2.809	IPIC GMTN 5,875% 2021-03-14	2.334
Volkswagen International Finance 3,75% 2017-11-30	2.796	Posco 5,25% 2021-04-14	1.729
Kingdom Of Bahrain 5,5% 2020-03-31	2.614	Caterpillar Financial 2% 2012-12-01	1.606
RZD Capital 7,487% 2031-03-25	2.598	China (Staatsanleihe) 2,7% 2012-10-27	1.600
Nippon Life Insurance FRN 2042-10-18	2.521	ENN Energy Holdings 6% 2021-05-13	1.438
US Treasury N/B 0,5% 2012-11-30	2.501	Enel Finance International 6% 2039-10-07	1.295
US Treasury N/B 0,5% 2012-11-30	2.501	Sinopec Group Overseas 2012 4,875% 2042-05-17	1.145
Southern Copper 5,25% 2042-11-08	2.465	Bahrain Mumtalakat Holding 5% 2015-06-30	1.029
Temasek Financial I 3,375% 2042-07-23	2.429	NII Capital Corporation 7,625% 2021-04-01	998
Enel Finance Intl 6,8% 2037-09-15	2.337	DP World Sukuk Ltd. 6,25% 2017-07-02	872
Norwegen (Staatsanleihe) 6,5% 2013-05-15	2.322	Kazkommerts International 8,5% 2013-04-16	857
DP World 6,85% 2037-07-02	2.128	MCC Holding HK 4,875% 2016-07-29	510
Societe Generale 5,75% 2016-04-20	2.111	Vale Sa 5,625% 2042-09-11	262
Macquarie Bank 6% 2020-08-21	2.037	Odebrecht Finance 7,125% 2042-06-26	233
Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	2.017	Banco Do Brasil (Cayman) 3,875% 2022-10-10	201
Korea Gas 6,25% 2042-01-20	2.007	Inversiones CMPC 4,5% 2022-04-25	155
Wpp Finance 2010 5,125% 2042-09-07	2.002	BTA Bank JSC 10,75% (Stufenzinsanleihe) 2018-07-01 NL	108
Sasol Financing International 4,5% 2022-11-14	2.001	EFSF T-Bill 0% 2012-09-12	82
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	90.651	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	21.460

New Capital Asia Pacific Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Australien (30. Juni 2012: 7,35%)			
250.000	Telstra 4% 2017-11-15	256.807	1,99
200.000	Australien (Staatsanleihe) 6,5% 2013-05-15	210.638	1,64
		467.445	3,63
Britische Jungferninseln (30. Juni 2012: null)			
200.000	CNOOC Finance 2012 3,875% 2022-05-02	212.966	1,65
1.000.000	Sinochem Offshore Capita 1,8% 2014-01-18	157.483	1,22
		370.449	2,87
China (30. Juni 2012: 2,83%)			
200.000	Longfor Properties 6,875% 2019-10-18	209.000	1,62
		209.000	1,62
Dubai (30. Juni 2012: null)			
100.000	Dubai Holding Comm. OP 6% 2017-02-01	157.672	1,22
		157.672	1,22
Hongkong (30. Juni 2012: 7,21%)			
400.000	China Resources Cement H 2,125% 2017-10-05	398.664	3,11
350.000	Sun Hung Kai Prop. (Cap) 4% 2020-11-02	363.224	2,82
2.000.000	China Development Bank 2,95% 2015-08-02	318.762	2,48
275.000	Bank Of China Hong Kong 5,55% 2020-02-11	310.901	2,41
250.000	Li & Fung 5,25% 2020-05-13	279.376	2,17
200.000	China Overseas Finance C 5,35% 2042-11-15	206.660	1,60
200.000	Cosco Finance Company 4% 2022-12-03	203.800	1,58
200.000	China Taiping Capital 4,125% 2022-11-21	200.180	1,55
200.000	CLP Power HK Financing 2,875% 2023-04-26	195.820	1,52
100.000	China Overseas Finance Company 5,5% 2020-10-11	112.275	0,87
		2.589.662	20,11
Indonesien (30. Juni 2012: null)			
2.500.000.000	Indonesia 5,25% 2018-05-15	265.202	2,06
		265.202	2,06
Japan (30. Juni 2012: null)			
200.000	Nippon Life Insurance FRN 2042-10-18	211.651	1,64
		211.651	1,64
Republik Korea (30. Juni 2012: null)			
1.000.000	Korea Development Bank 3,4% 2013-07-18	160.503	1,25
		160.503	1,25
Malaysia (30. Juni 2012: null)			
1.400.000	Malaysian 4,012% 2017-09-15	473.122	3,67
		473.122	3,67

*Nach Land der Notierung

New Capital Asia Pacific Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Neuseeland (30. Juni 2012: 2,88%)			
250.000	Neuseeland (Staatsanleihe) 6,5% 2013-04-15	209.153	1,62
		209.153	1,62
Philippinen (30. Juni 2012: null)			
2.000.000	Philippinen (Staatsanleihe) 4,875% 2022-08-02	51.568	0,40
		51.568	0,40
Singapur (30. Juni 2012: 9,54%)			
300.000	Malayan Banking FRN 2022-09-20	300.675	2,34
250.000	Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	255.313	1,99
250.000	Hutch Whampoa 3,25% 2022-11-08	252.150	1,96
1.500.000	Export-Import Bank Korea 3,25% 2015-07-27	241.235	1,87
200.000	Kaisa Group Holdings 12,875% 2017-09-18	225.500	1,75
200.000	Tencent Holdings 4,625% 2016-12-12	215.732	1,68
200.000	Export-Import Bank Korea 8,125% 2014-01-21	215.123	1,67
200.000	Noble Group 6,75% 2020-01-29	211.350	1,64
200.000	Perusahaan Listrik Negar 5,25% 2042-10-24	206.500	1,60
250.000	Singapur (Staatsanleihe) 1,625% 2013-04-01	205.410	1,59
200.000	Indian Overseas Bank/Hk 4,625% 2018-02-21	204.794	1,59
200.000	Bharat Petroleum Corp Lt 4,625% 2022-10-25	204.254	1,59
200.000	Soho China 5,75% 2017-11-07	199.760	1,55
200.000	Competition Team Tech. 2,125% 2017-12-13	197.780	1,54
200.000	SP Powerassets 2,7% 2022-09-14	197.010	1,53
1.000.000	Icici Bank 4,9% 2015-09-21	163.756	1,27
100.000	Indosat Palapa 7,375% 2020-07-29	114.232	0,89
100.000	Hutchinson Whampoa Int 12 FRN Unbefristet	106.108	0,82
		3.716.682	28,87
Thailand (30. Juni 2012: null)			
8.000.000	Thailand (Staatsanleihe) 2,8% 2017-10-10	257.971	2,00
		257.971	2,00
Großbritannien (30. Juni 2012: 28,47%)			
200.000	Macquarie Bank 6% 2020-08-21	283.057	2,20
200.000	DP World 6,85% 2037-07-02	235.500	1,83
200.000	Kingdom Of Bahrain 5,5% 2020-03-31	216.000	1,68
175.000	Standard Chartered Bank HK 5,875% 2020-06-24	198.870	1,54
150.000	CBQ Finance Ltd. 7,5% 2019-11-18	185.461	1,44
150.000	Taqa Abu Dhabi Natl. Ener. 6,25% 2019-09-16	180.750	1,40
100.000	IPIC GMTN 5,875% 2021-03-14	161.016	1,25
100.000	Kuwait Projects 9,375% 2020-07-15	122.500	0,95
100.000	Bahrain Mumtalakat Holding 5% 2015-06-30	103.813	0,81
		1.686.967	13,10

*Nach Land der Notierung

New Capital Asia Pacific Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
	Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: 10,52%)		
1.000.000	Caterpillar Financial 1,35% 2013-07-12	159.402	1,24
400.000	US Treasury 0,75% 2013-03-31	400.630	3,11
		560.032	4,35
	Summe Anleihen	11.387.079	88,41
	Futures (Kontrahent: JP Morgan Securities (USA))		
	Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: -0,11%)		
-9	US 10yr Note Future (CBT) Mar13	5.452	0,04
-1	US Ultra Bond Future (CBT) Mar13	3.940	0,03
		9.392	0,07

*Nach Land der Notierung

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*						Nicht realisierter Gewinn USD	% des Teilfonds
Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin			
Forderungen (30. June 2012: 0,07%)							
KRW	270.000.000	USD	-249.100	2013-01-11		4.123	0,03
USD	157.050	AUD	-150.000	2013-01-11		1.273	0,01
KRW	80.000.000	USD	-74.453	2013-01-11		576	0,00
IDR	1.000.000.000	USD	-102.722	2013-01-11		461	0,00
THB	3.800.000	USD	-123.714	2013-01-11		426	0,00
SGD	1.090.000	USD	-892.309	2013-01-25		309	0,00
MYR	880.000	USD	-287.723	2013-01-11		149	0,00
TWD	6.250.000	USD	-215.369	2013-01-11		127	0,00
USD	10.317	CNY	-65.000	2013-01-25		2	0,00
USD	4.095	SGD	-5.000	2013-01-25		1	0,00
						7.447	0,04
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,68%)							
CNY	5.000	USD	-794	2013-01-25		-0	-0,00
PHP	2.000.000	USD	-48.780	2013-01-11		-4	-0,00
CNY	25.000	USD	-3.980	2013-01-25		-12	-0,00
PHP	13.000.000	USD	-317.073	2013-01-11		-26	-0,00
CNY	320.000	USD	-50.818	2013-01-25		-33	-0,00
SGD	225.000	USD	-184.290	2013-01-11		-34	-0,00
SGD	225.000	USD	-184.426	2013-01-11		-170	-0,00
INR	2.000.000	USD	-36.563	2013-01-11		-185	-0,00
SGD	300.000	USD	-245.881	2013-01-25		-207	-0,00
CNY	4.350.000	USD	-690.586	2013-01-25		-224	-0,00
SGD	145.000	USD	-119.106	2013-01-25		-364	-0,00
SGD	300.000	USD	-246.305	2013-01-25		-631	-0,00
INR	8.500.000	USD	-155.535	2013-01-11		-926	-0,01
SGD	500.000	USD	-411.015	2013-01-25		-1.557	-0,01
USD	160.630	GBP	-100.000	2013-01-11		-1.981	-0,02
CNY	16.770.000	USD	-2.668.046	2013-01-25		-6.580	-0,05
USD	335.998	EUR	-260.000	2013-01-11		-7.177	-0,06
						-20.111	-0,15
*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.							
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert						11.403.918	88,51
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert						-20.111	-0,15
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert						11.383.807	88,36
Nettoumlaufvermögen						1.494.894	11,64
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen						12.878.701	100,00
Analyse nach Fälligkeit							%
Unter einem Jahr							10,52
Ein bis fünf Jahre							27,82
Über fünf Jahre							50,13
Devisentermingeschäfte							-0,11
Nettoumlaufvermögen							11,64
							100,00

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-USD	Bedeutende Verkäufe	Erlöse in T-USD
US Treasury N/B 1,125% 2012-12-15	501	US Treasury N/B 1,125% 2012-12-15	501
Malaysian 4,012% 2017-09-15	473	Us Treasury N/B 0,625% 2012-12-31	400
US Treasury 0,75% 2013-03-31	401	Goldman Sachs Group 4,5% 2016-05-23	326
Us Treasury N/B 0,625% 2012-12-31	400	Australien (Staatsanleihe) 6,5% 2013-05-15	322
China Resources Cement H 2,125% 2017-10-05	397	Saudi Electricity 2,665% 2017-04-03	309
China Development Bank 2,95% 2015-08-02	320	ING Bank NV FRN 2023-05-29	286
Bank Of China Hong Kong 5,55% 2020-02-11	306	Korea Gas 6,25% 2042-01-20	275
Malayan Banking FRN 2022-09-20	300	Korea National Oil 5,375% 2014-07-30	268
Indonesia 5,25% 2018-05-15	268	Hutchison Whampoa 6,25% 2014-01-24	268
Telstra 4% 2017-11-15	257	CBQ Finance Ltd. 5% 2014-11-18	265
Thailand (Staatsanleihe) 2,8% 2017-10-10	256	FGB Sukuk Company 3,797% 2016-08-02	260
Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	253	Morgan Stanley 4,375% 2016-12-10	252
Korea Gas 6,25% 2042-01-20	252	General Electric Cap. 5,375% 2016-10-20	230
Hutch Whampoa 3,25% 2022-11-08	252	Blackstone Holdings Fin. 6,625% 2019-08-15 144A	222
Export-Import Bank Korea 3,25% 2015-07-27	242	Royal Bk Scotland Grp PLC 6,4% 2019-10-21	216
Kaisa Group Holdings 12,875% 2017-09-18	226	VAE (Staatsanleihe) 4,625% 2017-03-28	210
DP World 6,85% 2037-07-02	222	CNPC General Capital 2,75% 2017-04-19	207
Tencent Holdings 4,625% 2016-12-12	214	Standard Chartered Bank 5,875% 2017-09-26	205
Kingdom Of Bahrain 5,5% 2020-03-31	214	PTT PCL 4,5% 2042-10-25	201
CNOOC Finance 2012 3,875% 2022-05-02	213	Rabobank Nederland FRN Unbefristet	193
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	10.748	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	5.950

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Bermuda (30. Juni 2012: 2,06%)			
28.923.000	Qtel International Fin. 5% 2025-10-19	32.827.605	2,81
		32.827.605	2,81
Britische Jungferninseln (30. Juni 2012: null)			
1.500.000	Cosl Finance Bvi Ltd 3,25% 2022-09-06	1.471.700	0,13
		1.471.700	0,13
Dubai (30. Juni 2012: 1,03%)			
4.500.000	Dubai Holding Comm. OP 6% 2017-02-01	7.095.223	0,61
1.750.000	Dubai Holding Comm. Op 4,75% 2014-01-30	2.274.080	0,19
		9.369.303	0,80
Frankreich (30. Juni 2012: 0,75%)			
7.000.000	Credit Agricole SA FRN Unbefristet	7.420.000	0,63
4.000.000	Societe Generale 5,2% 2021-04-15	4.419.633	0,38
		11.839.633	1,01
Deutschland (30. Juni 2012: 9,15%)			
21.026.000	Republik Katar 9,75% 2030-06-15	37.978.213	3,24
18.250.000	GAZ Capital SA 8,625% 2034-04-28	26.343.875	2,25
15.450.000	Fuerstenberg Capital FRN Unbefristet	14.832.000	1,27
3.000.000	Kuznetski (B. Of Moscow) FRN 2015-11-25	3.180.750	0,27
		82.334.838	7,03
Hongkong (30. Juni 2012: 1,78%)			
12.000.000	Bank Of China Hong Kong 5,55% 2020-02-11	13.566.600	1,16
8.000.000	Sinopec Group Overseas 2012 4,875% 2042-05-17	9.277.393	0,79
8.000.000	Sinopec Group Overseas 2012 3,9% 2022-05-17	8.679.517	0,74
4.000.000	Cnooc Finance 2012 Ltd 5% 2042-05-02	4.633.397	0,40
		36.156.907	3,09
Irland (30. Juni 2012: 12,24%)			
13.460.000	RZD Capital Limited 7,487% 2031-03-25	26.841.247	2,30
25.250.000	OJSC Russian Agricultural Bk. 6% 2021-06-03	26.236.013	2,24
15.500.000	Vnesheconombank (VEB Fin.) 6,8% 2025-11-22	18.937.900	1,62
12.500.000	VTB Bank (VTB Capital SA) 6,95% 2022-10-17	13.513.125	1,16
10.100.000	ELM BV (Swiss Life) FRN Unbefristet	12.891.416	1,10
7.000.000	RZD Capital Limited 5,7% 2022-04-05	7.995.750	0,68
5.000.000	SCF Capital Ltd. 5,375% 2017-10-27	5.118.750	0,44
3.000.000	Dolphin Energy Ltd. 5,888% 2019-06-15 FB	2.566.693	0,22
1.500.000	Qtel International Fin 3,25% 2023-02-21	1.502.625	0,13
1.000.000	QIIB Sukuk Funding Ltd 2,688% 2017-10-18	1.003.200	0,09
500.000	Rosneft (Rosneft Int. Fin.) 4,199% 2022-03-06	511.200	0,04
		117.117.919	10,02

*Nach Land der Notierung

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
5.000.000	Isle of Man (30. Juni 2012: null) Sasol Financing Int. 4,5% 2022-11-14	5.042.500	0,43
		5.042.500	0,43
4.000.000	Israel (30. Juni 2012: 0,52%) Israel Electric Corp. 7,75% 2027-12-15	4.287.960	0,37
		4.287.960	0,37
23.000.000	Japan (30. Juni 2012: null) Nippon Life Insurance FRN 2042-10-18	24.339.909	2,08
		24.339.909	2,08
2.500.000	Republik Korea (30. Juni 2012: 1,44%) Industrial Bank Of Korea 2,375% 2017-07-17	2.538.750	0,22
		2.538.750	0,22
23.530.000	Luxemburg (30. Juni 2012: 6,78%) Katar (Staatsanleihe) 5,75% 2042-01-20	30.883.125	2,65
10.400.000	Katar (Staatsanleihe) 6,4% 2040-01-20	14.593.280	1,25
10.978.000	Emirates NBD PJSC 4,625% 2017-03-28	11.537.878	0,99
10.500.000	CSG Guernsey I Ltd. FRN 7,875% 2041-02-24	11.139.450	0,95
9.000.000	African Export-Import BA 5,75% 2016-07-27	9.755.100	0,83
1.436.000	Fidelity International L 6,75% 2020-10-19	2.600.426	0,22
2.000.000	GIC Funding Limited 3,25% 2017-11-28	2.025.000	0,17
		82.534.259	7,06
7.000.000	Marshallinseln (30. Juni 2012: 0,98%) Nakilat Inc 6,267% 2033-12-31 FB	8.181.443	0,70
		8.181.443	0,70
13.200.000	Niederlande (30. Juni 2012: 2,14%) Rabobank Nederland FRN Unbefristet	17.916.162	1,53
		17.916.162	1,53
16.160.000	Katar (30. Juni 2012: 3,94%) Nakilat Inc. 6,067% 2033-12-31 FB	19.273.340	1,64
13.450.000	Ras Laffan Lng. 3 6,332% 2027-09-30 FB	17.254.776	1,48
8.500.000	Ras Laffan Lng. III 5,838% 2027-09-30 FB	10.518.750	0,90
		47.046.866	4,02
23.000.000	Russische Föderation (30. Juni 2012: 1,75%) VTB Capital SA 6,875% 2018-05-29	26.000.350	2,24
8.500.000	Kuznetski (Bk Of Moscow) FRN 2017-05-10	8.680.625	0,74
		34.680.975	2,98

*Nach Land der Notierung

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Saudi-Arabien (30. Juni 2012: 0,94%)			
7.000.000	Saudi Electricity 4,211% 2022-04-03	7.577.500	0,65
		7.577.500	0,65
Singapur (30. Juni 2012: 5,28%)			
19.000.000	Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	19.403.750	1,67
18.500.000	Temasek Financial I Ltd. 3,375% 2042-07-23	17.701.725	1,51
11.500.000	Franshion Development LT 6,75% 2021-04-15	12.316.500	1,05
11.500.000	Noble Group Ltd. 6,625% 2020-08-05	12.046.250	1,03
10.000.000	Noble Group Ltd. 6,75% 2020-01-29	10.567.500	0,90
7.000.000	Reliance Holdings USA 6,25% 2040-10-19	8.052.100	0,69
6.000.000	Exp-Imp Bank Korea 5% 2022-04-11	7.017.000	0,60
5.500.000	Shinhan Bank 4,375% 2017-07-27	6.053.850	0,52
5.000.000	ICICI Bank Ltd. / Dubai 4,75% 2016-11-25	5.245.500	0,45
		98.404.175	8,42
VAE (30. Juni 2012: 1,41%)			
12.250.000	Majid Al Futtaim Holding 5,25% 2019-07-05	13.168.750	1,14
10.000.000	Dubai Electricity & Water 7,375% 2020-10-21	12.326.000	1,05
		25.494.750	2,19
Großbritannien (30. Juni 2012: 41,14%)			
25.535.000	IPIC GMTN Ltd. 6,875% 2041-11-01	36.451.212	3,11
20.000.000	IPIC GMTN Ltd. 5,875% 2021-03-14	32.203.101	2,74
25.329.000	Kuwait Projects Co. 9,375% 2020-07-15	31.028.025	2,65
25.510.000	DP World 6,85% 2037-07-02	30.038.025	2,57
24.700.000	Kingdom of Bahrain 6,125% 2022-07-05 REGS	27.379.950	2,34
23.500.000	Sberbank (SB CAP SA) 5,717% 2021-06-16	26.371.700	2,26
18.191.000	Taqa Abu Dhabi National 6,5% 2036-10-27	24.262.246	2,07
20.000.000	MDC-GMTN B.V. 5,5% 2021-04-20	23.810.000	2,04
17.000.000	Dubai (Staatsanleihe) 7,75% 2020-10-05	21.554.300	1,84
18.000.000	Sberbank (SB Cap SA) 6,125% 2022-02-07	20.655.000	1,77
8.000.000	Barclays Bk. PLC FRN Unbefristet	17.416.729	1,49
13.916.000	Burgan Finance No.1 Ltd. 7,875% 2020-09-29	15.939.848	1,36
11.000.000	CBQ Finance Ltd. 7,5% 2019-11-18	13.600.466	1,16
12.080.000	Bahrain Mumtalakat Holding 5% 2015-06-30	12.540.634	1,07
11.000.000	DP World Sukuk Ltd. 6,25% 2017-07-02	12.383.800	1,06
11.250.000	African Bank Limited 8,125% 2017-02-24	12.305.250	1,05
6.000.000	Direct Line Insurance PL FRN 2042-04-27	11.504.857	0,98
10.000.000	QNB Finance Ltd. 2,125% 2018-02-14	9.855.077	0,84
8.300.000	Kuwait Projects Co. 8,875% 2016-10-17	9.662.860	0,83
8.000.000	Lloyds TSB Bank PLC 6,50% 2020-09-14	8.862.000	0,76
7.170.000	Prudential PLC 11,75% FRN Unbefristet	8.340.144	0,71
8.000.000	Abu Dhabi National Energ 3,625% 2023-01-12	8.238.000	0,70
8.000.000	First Gulf Bank 2,862% 2017-10-09	8.049.871	0,69
7.000.000	Kingdom Of Bahrain 5,5% 2020-03-31	7.560.000	0,65
5.100.000	IPIC Gmtn Ltd. 3,625% 2023-05-30	7.037.909	0,60
4.000.000	National Bank Of Abu Dhabi 3% 2019-08-13	4.063.000	0,35
2.500.000	Taqa Abu Dhabi Nat. En. 7,25% 2018-08-01	3.109.335	0,27
2.000.000	CBB International Sukuk 6,273% 2018-11-22	2.289.603	0,20
500.000	Qtel International Fin 7,875% 2019-06-10	656.900	0,06
		447.169.841	38,22

*Nach Land der Notierung

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
	Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: 1,84%)		
22.000.000	Arcelormittal 10,35% 2019-06-01	26.623.391	2,28
12.000.000	Eksportfinans ASA 2,375% 2016-05-25	11.491.800	0,98
		38.115.191	3,26
	Summe Anleihen	1.134.448.186	97,02

*Nach Land der Notierung

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*					Nicht realisierter Gewinn	%
Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin	USD	des Teilfonds
Forderungen (30. June 2012: 0,98%)						
GBP	209.345.000	USD	-336.857.040	2013-01-11	3.560.004	0,30
EUR	66.690.000	USD	-86.276.853	2013-01-11	1.747.835	0,15
GBP	61.850.000	USD	-99.522.835	2013-01-11	1.051.827	0,09
CHF	39.610.000	USD	-42.456.723	2013-01-11	822.407	0,07
EUR	15.860.000	USD	-20.518.082	2013-01-11	415.664	0,04
CHF	2.160.000	USD	-2.315.237	2013-01-11	44.847	0,00
SGD	116.635.000	USD	-95.481.151	2013-01-11	33.076	0,00
NOK	6.340.000	USD	-1.116.630	2013-01-11	18.838	0,00
CHF	490.000	USD	-530.763	2013-01-11	4.627	0,00
SGD	15.715.000	USD	-12.864.803	2013-01-11	4.456	0,00
GBP	425.000	USD	-687.693	2013-01-11	3.402	0,00
GBP	365.000	USD	-590.643	2013-01-11	2.886	0,00
EUR	205.000	USD	-268.181	2013-01-11	2.400	0,00
EUR	110.000	USD	-143.110	2013-01-11	2.080	0,00
USD	223.018	INR	-12.150.000	2013-01-11	2.018	0,00
EUR	105.000	USD	-136.605	2013-01-11	1.985	0,00
GBP	225.000	USD	-364.073	2013-01-11	1.801	0,00
EUR	165.000	USD	-216.051	2013-01-11	1.734	0,00
GBP	430.000	USD	-697.675	2013-01-11	1.550	0,00
GBP	125.000	USD	-201.875	2013-01-11	1.388	0,00
GBP	270.000	USD	-437.670	2013-01-11	1.378	0,00
EUR	720.000	USD	-949.032	2013-01-11	1.303	0,00
GBP	70.000	USD	-112.777	2013-01-11	1.050	0,00
GBP	105.000	USD	-169.733	2013-01-11	1.009	0,00
GBP	80.000	USD	-129.456	2013-01-11	632	0,00
GBP	120.000	USD	-194.520	2013-01-11	613	0,00
EUR	50.000	USD	-65.410	2013-01-11	585	0,00
EUR	195.000	USD	-256.893	2013-01-11	490	0,00
USD	55.046	INR	-3.000.000	2013-01-11	478	0,00
GBP	125.000	USD	-202.813	2013-01-11	451	0,00
GBP	30.000	USD	-48.360	2013-01-11	423	0,00
GBP	25.000	USD	-40.278	2013-01-11	375	0,00
CHF	90.000	USD	-98.146	2013-01-11	191	0,00
USD	26.468	EUR	-20.000	2013-01-11	70	0,00
GBP	5.000	USD	-8.083	2013-01-11	48	0,00
SGD	80.000	USD	-65.472	2013-01-11	41	0,00
EUR	15.000	USD	-19.772	2013-01-11	27	0,00
USD	40.675	GBP	-25.000	2013-01-11	22	0,00
USD	65.060	GBP	-40.000	2013-01-11	16	0,00
SGD	20.000	USD	-16.368	2013-01-11	10	0,00
CHF	5.000	USD	-5.459	2013-01-11	5	0,00
INR	400.000	USD	-7.273	2013-01-11	3	0,00
INR	240.000	USD	-4.364	2013-01-11	2	0,00
NOK	30.000	USD	-5.392	2013-01-11	0	0,00
NOK	15.000	USD	-2.700	2013-01-11	0	0,00
					7.734.047	0,65

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*					Nicht realisierter	%
Kauf- währung	Kontrakt- wert	Verkaufs- währung	Kontrakt- wert	Fälligkeitstermin	Verlust USD	des Teilfonds
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,20%)						
CNY	30.000	USD	-4.762	2013-01-11	-1	-0,00
USD	5.000	INR	-275.000	2013-01-11	-2	-0,00
CNY	190.000	USD	-30.159	2013-01-25	-5	-0,00
USD	12.727	INR	-700.000	2013-01-11	-5	-0,00
SGD	50.000	USD	-40.953	2013-01-11	-8	-0,00
GBP	10.000	USD	-16.270	2013-01-11	-9	-0,00
CHF	5.000	USD	-5.474	2013-01-11	-11	-0,00
CNY	160.000	USD	-25.405	2013-01-25	-12	-0,00
CNY	305.000	USD	-48.420	2013-01-25	-16	-0,00
CNY	400.000	USD	-63.502	2013-01-25	-21	-0,00
GBP	55.000	USD	-89.458	2013-01-11	-22	-0,00
SGD	30.000	USD	-24.590	2013-01-11	-23	-0,00
SGD	45.000	USD	-36.882	2013-01-11	-31	-0,00
SGD	15.000	USD	-12.315	2013-01-11	-32	-0,00
SGD	25.000	USD	-20.509	2013-01-11	-36	-0,00
SGD	50.000	USD	-40.984	2013-01-11	-38	-0,00
USD	8.091	GBP	-5.000	2013-01-11	-40	-0,00
CNY	140.000	USD	-22.261	2013-01-25	-43	-0,00
CHF	10.000	USD	-10.977	2013-01-11	-51	-0,00
SGD	325.000	USD	-266.219	2013-01-11	-71	-0,00
SGD	480.000	USD	-393.153	2013-01-11	-73	-0,00
SGD	45.000	USD	-36.964	2013-01-11	-113	-0,00
CNY	235.000	USD	-37.408	2013-01-11	-113	-0,00
EUR	112.064	USD	-85.000	2013-01-11	-128	-0,00
CHF	35.000	USD	-38.381	2013-01-11	-139	-0,00
EUR	30.000	USD	-39.747	2013-01-11	-150	-0,00
SGD	75.000	USD	-61.576	2013-01-11	-158	-0,00
EUR	35.000	USD	-46.372	2013-01-11	-175	-0,00
CNY	1.740.000	USD	-276.322	2013-01-25	-177	-0,00
SGD	60.000	USD	-49.322	2013-01-11	-187	-0,00
EUR	35.000	USD	-46.386	2013-01-11	-189	-0,00
SGD	100.000	USD	-82.082	2013-01-11	-190	-0,00
EUR	60.000	USD	-79.392	2013-01-11	-197	-0,00
CHF	60.000	USD	-65.761	2013-01-11	-203	-0,00
CHF	75.000	USD	-82.201	2013-01-11	-253	-0,00
USD	270.272	EUR	-205.000	2013-01-11	-310	-0,00
GBP	350.000	USD	-569.555	2013-01-11	-418	-0,00
EUR	165.000	USD	-218.246	2013-01-11	-460	-0,00
SGD	2.375.000	USD	-1.945.446	2013-01-11	-521	-0,00
USD	121.358	GBP	-75.000	2013-01-11	-600	-0,00
SGD	965.000	USD	-790.984	2013-01-11	-730	-0,00
USD	37.493	CHF	-35.000	2013-01-11	-749	-0,00
EUR	245.000	USD	-324.233	2013-01-11	-855	-0,00
EUR	385.000	USD	-509.240	2013-01-11	-1.074	-0,00
CNY	2.320.000	USD	-369.309	2013-01-25	-1.116	-0,00
EUR	235.000	USD	-311.446	2013-01-11	-1.266	-0,00
GBP	1.075.000	USD	-1.749.348	2013-01-11	-1.285	-0,00
SGD	585.000	USD	-480.532	2013-01-11	-1.467	-0,00
USD	266.475	GBP	-165.000	2013-01-11	-1.832	-0,00

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Aufstellung und Analyse des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*					Nicht realisierter	%
Kauf- währung	Kontrakt- wert	Verkaufs- währung	Kontrakt- wert	Fälligkeitstermin	Verlust USD	des Teilfonds
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,20%) (Fortsetzung)						
EUR	600.000	USD	-794.280	2013-01-11	-2.333	-0,00
CHF	475.000	USD	-521.405	2013-01-11	-2.404	-0,00
EUR	765.000	USD	-1.012.707	2013-01-11	-2.975	-0,00
EUR	1.280.000	USD	-1.693.952	2013-01-11	-4.466	-0,00
SGD	2.395.000	USD	-1.965.854	2013-01-11	-4.551	-0,00
INR	34.095.000	USD	-625.023	2013-01-11	-4.860	-0,00
USD	965.340	GBP	-600.000	2013-01-11	-10.324	-0,00
INR	92.005.000	USD	-1.686.618	2013-01-11	-13.114	-0,00
CNY	51.755.000	USD	-8.234.031	2013-01-11	-20.307	-0,00
CNY	378.250.000	USD	-60.178.188	2013-01-25	-148.410	-0,01
USD	63.047.275	GBP	-39.250.000	2013-01-11	-777.350	-0,07
USD	51.692.000	EUR	-40.000.000	2013-01-11	-1.104.464	-0,09
					-2.111.163	-0,17

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	1.142.182.233	97,67
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-2.111.163	-0,17
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert	1.140.071.070	97,50
Nettoumlaufvermögen	29.231.672	2,50
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen	1.169.302.742	100,00

Analyse nach Fälligkeit	%
Ein bis fünf Jahre	11,20
Fünf bis zehn Jahre	39,61
Über zehn Jahre	46,21
Devisentermingeschäfte	0,48
Nettoumlaufvermögen	2,50
	100,00

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-USD	Bedeutende Verkäufe	Erlöse in T-USD
Arcelormittal 10,35% 2019-06-01	23.584	SOQ Sukuk A Q.S.C 3,241% 2023-01-18	10.237
Nippon Life Insurance FRN 2042-10-18	23.411	SCF Capital 5,375% 2017-10-27	10.108
DP World 6,85% 2037-07-02	19.953	FGB Sukuk Company 3,797% 2016-08-02	7.845
Oversea-Chinese Banking FRN 2023-03-11	19.101	Tokyo Electric Power 4,50% 2014-03-24	7.771
Temasek Financial I 3,375% 2042-07-23	18.225	Hana Bank 3,5% 2017-10-25	7.444
Kingdom Of Bahrain 6,125% 2022-07-05	17.606	Korea Gas 6,25% 2042-01-20	4.574
Sberbank (SB Cap SA) 6,125% 2022-02-07	16.604	Atlantic Finance 10,75% 2014-05-27	4.345
IPIC GMTN 6,875% 2041-11-01	16.341	Maf Sukuk 5,85% 2017-02-07	4.305
Qtel International Fin. 5% 2025-10-19	15.642	SIB Sukuk 4,715% 2016-05-25	4.270
Katar (Staatsanleihe) 5,75% 2042-01-20	14.914	BBK 4,5% 2015-10-28	4.132
VTB Bank 6,95% 2022-10-17	12.875	Eksportfinans ASA 2% 2015-09-15	3.828
Majid Al Futtaim Holding 5,25% 2019-07-05	12.703	GazpromBank 6,5% 2015-09-23	3.754
Noble Group 6,75% 2020-01-29	10.819	Bahrain Mumtalakat Holding 5% 2015-06-30	3.573
VTB Capital 6,875% 2018-05-29	10.750	IPIC GMTN 5,875% 2021-03-14	2.703
Direct Line Insurance PL FRN 2042-04-27	10.354	Industrial Bank Of Korea 2,375% 2017-07-17	2.538
SOQ Sukuk A Q.S.C 3,241% 2023-01-18	10.052	Standard Chartered Bank FRN Unbefristet	2.492
QNB Finance 2,125% 2018-02-14	9.929	Shinhan Bank 4,375% 2017-07-27	2.202
Sinopec Group Overseas 2012 4,875% 2042-05-17	9.088	BSF Sukuk 2,947% 2017-05-22	2.052
Ras Laffan Lng III 5,838% 2027-09-30	8.813	Bom Capital (Bk Moscow) 6,699% 2015-03-11	266
Abu Dhabi National Energ 3,625% 2023-01-12	8.008	DP World 6,85% 2037-07-02	161
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	389.025	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	88.649

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Vereinigte Staaten von Amerika (30. Juni 2012: 100,63%)			
6.117	Apple	3.255.302	5,49
3.122	Priceline.Com	1.936.858	3,26
24.280	Boeing	1.829.741	3,08
20.010	Caterpillar	1.792.496	3,02
3.532	Mastercard	1.735.201	2,92
2.427	Google A	1.716.811	2,89
14.331	LinkedIn	1.645.557	2,77
30.555	Starbucks	1.638.665	2,76
30.320	Express Scripts Holding Co.	1.637.280	2,76
61.187	Microsoft	1.634.286	2,75
61.015	Facebook	1.624.201	2,74
35.793	Deckers Outdoor	1.441.563	2,43
68.060	Jefferies Group	1.263.874	2,13
80.110	Blackstone Group	1.249.315	2,11
13.829	FactSet Research Systems	1.218.127	2,05
36.439	Broadcom A	1.209.957	2,04
61.677	Morgan Stanley	1.179.881	1,99
15.844	Schlumberger	1.097.989	1,85
12.592	Watson Pharmaceuticals	1.082.849	1,82
50.014	Air Lease	1.075.051	1,81
215.400	Triquint Semiconductor	1.041.459	1,76
16.832	Qualcomm	1.041.221	1,75
40.238	Universal Display	1.030.495	1,74
147.815	Immersion	1.016.228	1,71
23.204	Whiting Petroleum	1.006.706	1,70
5.109	Precision Castparts	967.747	1,63
21.235	SodaStream International	952.921	1,61
10.010	Alexion Pharmaceuticals	938.688	1,58
16.632	Nike B	858.294	1,45
27.470	The Gap	852.669	1,44
69.495	NVIDIA	852.009	1,44
14.161	Estee Lauder Companies/The	847.748	1,43
16.541	Michael Kors Holdings	844.005	1,42
25.310	Oracle	843.456	1,42
8.530	F5 Networks	828.434	1,40
8.278	Costco Wholesale	817.287	1,38
23.288	Cree	791.559	1,33
71.301	Polycom	746.165	1,26
2.475	Chipotle Mexican Grill	736.214	1,24
14.311	Harley-Davidson	698.949	1,18
8.875	Celgene	696.421	1,17
23.699	Myriad Genetics	645.916	1,09
13.110	Abercrombie & Fitch	628.952	1,06
8.132	Lululemon Athletica	620.024	1,04
10.626	Mosaic Company (The)	601.804	1,01
12.885	Las Vegas Sands	594.707	1,00
6.548	McDonald's	577.599	0,97
10.074	Coach	559.208	0,94
5.531	Baidu ADR's	554.787	0,93
34.920	Peregrine Semiconductor	534.451	0,90
10.198	eBay	520.075	0,88
12.362	Expeditors International Wash	488.855	0,82
11.186	Jacobs Engineering Group	476.244	0,80

*Nach Land der Notierung

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)			
8.255	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	473.464	0,80
11.565	Cliffs Natural Resources	446.004	0,75
16.333	Quanta Services	445.646	0,75
8.411	Walt Disney	418.784	0,71
5.070	Hershey Co/The	366.206	0,62
2.932	Colgate-Palmolive	306.511	0,52
5.519	Clean Harbors	303.600	0,51
Summe Aktien		59.236.516	99,81

*Nach Land der Notierung

Devisenterminkontrakte**

Kauf- währung	Kontrakt- wert	Verkaufs- währung	Kontrakt- wert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Teilfonds
Forderungen (30. June 2012: 0,22%)						
EUR	3.490.000	USD	-4.515.013	2013-01-11	91.465	0,15
GBP	2.860.000	USD	-4.598.880	2013-01-11	51.784	0,09
CHF	1.142.000	USD	-1.224.074	2013-01-11	23.710	0,04
EUR	60,000	USD	-78.060	2013-01-11	1.135	0,00
GBP	35,000	USD	-56.420	2013-01-11	494	0,00
CHF	15,000	USD	-16.069	2013-01-11	321	0,00
USD	105.816	EUR	-80.000	2013-01-11	223	0,00
USD	27.400	CHF	-25.000	2013-01-11	84	0,00
USD	26.464	EUR	-20.000	2013-01-11	66	0,00
USD	10.948	CHF	-10.000	2013-01-11	22	0,00
					169.304	0,28

**Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*

Kauf- währung	Kontrakt- wert	Verkaufs- währung	Kontrakt- wert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	% des Teilfonds
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,02%)						
USD	16.388	CHF	-15.000	2013-01-11	-1	-0,00
USD	10.917	CHF	-10.000	2013-01-11	-9	-0,00
GBP	40.000	USD	-65.060	2013-01-11	-16	-0,00
USD	2.166	CHF	-2.000	2013-01-11	-19	-0,00
CHF	15.000	USD	-16.449	2013-01-11	-60	-0,00
USD	46.134	EUR	-35.000	2013-01-11	-63	-0,00
USD	79.104	EUR	-60.000	2013-01-11	-91	-0,00
USD	24.248	GBP	-15.000	2013-01-11	-144	-0,00
USD	16.089	GBP	-10.000	2013-01-11	-172	-0,00
EUR	50.000	USD	-66.170	2013-01-11	-174	-0,00
USD	40.455	GBP	-25.000	2013-01-11	-198	-0,00
USD	105.463	GBP	-65.000	2013-01-11	-234	-0,00
USD	80.905	GBP	-50.000	2013-01-11	-401	-0,00
					-1.582	-0,00

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	59.405.820	100,09
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-1.582	-0,00
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert	59.404.238	100,09
Kurzfristige Verbindlichkeiten (netto)	-65.155	-0,09
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen	59.339.083	100,00

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-USD	Bedeutende Verkäufe	Erlöse in T-USD
Microsoft	2.788	Blackstone Group	2.495
Apple	2.188	Titanium Metals	2.350
Boeing	1.925	Google A	2.242
Celgene	1.822	Apple	2.227
Jefferies Group	1.784	Jefferies Group	2.099
NetApp	1.778	Celgene	1.972
Air Lease	1.750	Johnson & Johnson	1.816
Immersion	1.539	SodaStream International	1.749
SodaStream International	1.459	Applied Materials	1.716
Caterpillar	1.456	China Telecom ADRs	1.663
F5 Networks	1.453	Akamai Technologies	1.526
Broadcom A	1.435	NetApp	1.512
Priceline.Com	1.383	Abercrombie & Fitch	1.490
Cree	1.371	PepsiCo	1.474
Morgan Stanley	1.250	Qualcomm	1.468
Tesla Motors	1.249	Lam Research	1.468
Facebook	1.188	Mosaic Company (The)	1.390
LinkedIn	1.121	Tesla Motors	1.368
Qualcomm	1.119	Express Scripts Holding Co.	1.340
Triquint Semiconductor	1.108	Boeing	1.338
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	59.118	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	72.660

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Australien (30. Juni 2012: 22,34%)			
73.693	Australia & New Zealand Banking Group	1.916.552	2,68
70.000	National Australia Bank	1.818.324	2,54
60.867	Orica	1.586.462	2,21
291.300	AMP	1.460.690	2,04
156.700	Amcor	1.315.832	1,84
350.700	Metcash	1.219.136	1,70
256.000	Telstra	1.162.630	1,62
		10.479.626	14,63
China (30. Juni 2012: 8,76%)			
3.101.000	Industrial & Commercial Bank of China-H	2.204.511	3,08
2.503.000	China Construction Bank-H	2.010.293	2,81
3.897.000	Bank of China-H	1.739.665	2,43
892.000	China Everbright	1.714.787	2,39
		7.669.256	10,71
Hongkong (30. Juni 2012: 20,93%)			
265.200	HSBC	2.779.214	3,89
1.037.000	Swire Pacific B	2.382.878	3,34
2.485.000	Texwinca Holdings	2.334.086	3,26
2.049.000	Dah Chong Hong Holdings	2.151.917	3,00
467.000	Hopewell Holdings	1.998.881	2,79
1.067.000	SmarTone Telecommunications Holdings	1.935.570	2,70
114.000	Sun Hung Kai Properties	1.712.052	2,39
1.418.000	Kowloon Development Company	1.696.873	2,37
904.800	MGM China Holdings	1.636.665	2,29
857.485	NWS Holdings	1.442.657	2,01
105.000	VTech Holdings	1.175.894	1,64
717.000	New World Development	1.111.018	1,55
1.288.000	Soho China	1.033.631	1,44
1.325.000	Trinity	865.873	1,21
900.000	Citic Telecom International Holdings	243.268	0,34
		24.500.477	34,22
Indonesien (30. Juni 2012: 2,60%)			
1.667.000	Telekomunikasi Indonesia	1.552.407	2,17
		1.552.407	2,17
Republik Korea (30. Juni 2012: 3,97%)			
54.880	KT	1.834.252	2,56
108.560	BS Financial Group	1.344.701	1,88
		3.178.953	4,44
Malaysia (30. Juni 2012: 1,77%)			
596.000	Malayan Banking	1.781.373	2,49
211.900	Public Bank Berhad	1.128.794	1,58
		2.910.167	4,07

*Nach Land der Notierung

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
	Philippinen (30. Juni 2012: 2,87%)		
21.000	Philippine Long Distance Telephone	1.297.345	1,81
		1.297.345	1,81
	Singapur (30. Juni 2012: 11,58%)		
230.000	Venture	1.514.371	2,11
136.000	Keppel	1.224.568	1,71
488.000	M1	1.081.025	1,51
1.701.000	Ascendas India Trust	1.051.720	1,47
777.000	Ascott Residence Trust	866.974	1,21
1.168.000	Religare Health Trust	848.907	1,19
		6.587.567	9,20
	Taiwan (30. Juni 2012: 11,53%)		
148.000	Asustek Computer	1.661.147	2,32
327.000	Delta Electronics	1.196.204	1,67
435.000	Taiwan Hon Chuan Enterprise	953.271	1,33
1.491.000	King Yuan Electronics Company	948.398	1,32
		4.759.020	6,64
	Thailand (30. Juni 2012: 5,40%)		
3.711.000	Asian Property Deve (Foreign)	1.027.801	1,43
1.325.000	Supalai Public Co Foreign	768.587	1,07
400.000	Delta Electronics Thailand PCL	421.569	0,59
		2.217.957	3,09
Summe	Aktien	65.152.775	90,97
	Equity Participation Notes		
	Taiwan (30. Juni 2012: 5,30%)		
1.477.058	Lite-On Technology P-Notes 2014-02-03	1.959.561	2,74
838.999	TXC P-Notes	1.381.764	1,93
Summe	Equity Participation Notes	3.341.325	4,67
	Diverse Fonds		
	Australien (30. Juni 2012: null)		
280.000	Fonterra Shareholders' Fund	1.649.914	2,30
Summe	Diverse Fonds	1.649.914	2,30

*Nach Land der Notierung

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*					Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Teilfonds
Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin		
Forderungen (30. June 2012: 0,24%)						
EUR	8.675.000	USD	-11.222.848	2013-01-11	227.356	0,32
GBP	2.310.000	USD	-3.714.480	2013-01-11	41.825	0,05
EUR	590.000	USD	-777.679	2013-01-11	1.068	0,00
EUR	70.000	USD	-91.658	2013-01-11	736	0,00
GBP	35.000	USD	-56.312	2013-01-11	602	0,00
EUR	190.000	USD	-250.306	2013-01-11	477	0,00
GBP	30.000	USD	-48.450	2013-01-11	333	0,00
GBP	20.000	USD	-32.330	2013-01-11	192	0,00
GBP	25.000	USD	-40.525	2013-01-11	128	0,00
EUR	80.000	USD	-105.472	2013-01-11	121	0,00
SGD	10.000	USD	-8.181	2013-01-11	9	0,00
					272.847	0,37
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,00%)						
CNY	50.000	USD	-7.951	2013-01-25	-15	-0,00
SGD	20.000	USD	-16.420	2013-01-11	-42	-0,00
CNY	600.000	USD	-95.268	2013-01-25	-46	-0,00
SGD	30.000	USD	-24.624	2013-01-11	-57	-0,00
CNY	1.100.000	USD	-174.714	2013-01-25	-140	-0,00
SGD	2.615.000	USD	-2.142.565	2013-01-11	-1.100	-0,00
EUR	445.000	USD	-589.581	2013-01-11	-2.220	-0,00
CNY	96.595.000	USD	-15.367.910	2013-01-25	-37.901	-0,05
					-41.521	-0,05
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert					70.416.861	98,31
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert					-41.521	-0,05
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert					70.375.340	98,26
Nettoumlaufvermögen					1.249.459	1,74
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen					71.624.799	100,00

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-USD	Summe Verkäufe	Erlöse in T-USD
HSBC	2.408	Taiwan Semiconductor ADRs (1 Rep 5 Ord)	2.107
Dah Chong Hong Holdings	1.999	Wesfarmers	1.401
SmarTone Telecommunications Holdings	1.974	Iluka Resources	1.300
Malayan Banking	1.764	Singapore Telecommunications	894
Fonterra Shareholders' Fund	1.560	Tisco Financial-Foreign	885
MGM China Holdings	1.543	Formosa Chemical & Fibre	828
NWS Holdings	1.323	Sun Hung Kai Properties	659
China Everbright	1.291	HTC	628
Taiwan Hon Chuan Enterprise	946	New World Development	620
Trinity	907	CDI Hospitality Trusts	510
King Yuan Electronics Company	847	Hopewell Holdings	286
Religare Health Trust	811	Metcash	274
Swire Pacific B	774	Australia & New Zealand Banking Group	226
Texwinca Holdings	741	Telstra	200
Sun Hung Kai Properties	741		
Kowloon Development Company	681		
Orica	621		
Ascendas India Trust	507		
Lite-On Technology P-Notes 2014-02-03	502		
Bank of China-H	478		
		Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	10.818
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	28.417		

New Capital Dynamic European Equity Fund

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds
	Aktien		
	Österreich (30. Juni 2012: 2,41%)		
8.388	Andritz	407.154	2,49
		407.154	2,49
	Dänemark (30. Juni 2012: 5,09%)		
37.117	GN Store Nord	407.358	2,49
75.493	TDC A/S	405.133	2,48
3.287	Novo Nordisk	403.596	2,47
		1.216.087	7,44
	Finnland (30. Juni 2012: 2,35%)		
13.607	Metso	435.900	2,67
24.899	Elisa	416.187	2,55
		852.087	5,22
	Frankreich (30. Juni 2012: 17,74%)		
10.695	Neopost	427.266	2,62
35.257	M6-Metropole Television	415.944	2,55
4.855	Dassault Systemes	409.155	2,51
20.007	Scor	408.243	2,50
		1.660.608	10,18
	Deutschland (30. Juni 2012: 7,73%)		
9.003	Deutsche Boerse	416.659	2,55
6.932	Hannover Rückversicherung	408.094	2,50
		824.753	5,05
	Italien (30. Juni 2012: 4,75%)		
135.950	Enel	426.747	2,61
		426.747	2,61
	Niederlande (30. Juni 2012: 10,20%)		
9.121	Koninklijke DSM	417.172	2,55
41.058	Koninklijke Ahold	416.739	2,55
8.559	ASML Holding	410.532	2,51
9.378	Heineken Holding	388.132	2,38
		1.632.575	9,99
	Norwegen (30. Juni 2012: 7,42%)		
16.978	TGS Nopec Geophysical	418.992	2,57
21.969	Statoil	414.674	2,54
26.465	Telenor	402.720	2,47
		1.236.386	7,58

*Nach Land der Notierung

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds
	Spanien (30. Juni 2012: 2,66%)		
32.956	Gas Natural	448.531	2,75
		448.531	2,75
	Schweiz (30. Juni 2012: 2,42%)		
8.537	Novartis	406.175	2,49
		406.175	2,49
	Großbritannien (30. Juni 2012: 34,70%)		
161.628	Electrocomponents	473.368	2,90
10.355	Rio Tinto	447.955	2,74
102.616	Standard Life	419.702	2,57
50.396	Mondi	415.253	2,54
9.052	Next	413.447	2,53
33.396	Amec	412.508	2,53
25.275	Antofagasta	412.006	2,52
61.212	Drax Group	410.476	2,51
99.654	Centrica	409.797	2,51
37.424	WPP	409.234	2,51
33.817	Experian	408.229	2,50
43.476	Tate & Lyle	407.784	2,50
125.370	WM Morrison Supermarkets	406.181	2,49
24.471	GlaxoSmithKline	402.368	2,46
207.301	Vodafone Group	394.432	2,41
22.027	Rightmove	389.458	2,38
36.119	Rolls-Royce Holdings	388.511	2,38
19.124	Petrofac	382.546	2,34
		7.403.255	45,32
Summe	Aktien	16.514.357	101,12
	Vorzugsaktien		
	Großbritannien (30. Juni 2012: 0,03%)		
2.575.868	Rolls-Royce C Shs NPV (Ent Jan13)	3.174	0,02
Summe	Vorzugsaktien	3.174	0,02

*Nach Land der Notierung

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*

Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Teilfonds
Forderungen (30. June 2012: 0,04%)						
EUR	45,865	USD	-60.000	2013-01-11	406	0,00
USD	70.000	EUR	-52.818	2013-01-11	216	0,00
USD	40.000	EUR	-30.225	2013-01-11	80	0,00
EUR	15,173	USD	-20.000	2013-01-11	21	0,00
GBP	2,000	EUR	-2.458	2013-01-11	6	0,00
GBP	1.000	EUR	-1.229	2013-01-11	3	0,00
					732	0,00
Verbindlichkeiten (30. June 2012: -0,42%)						
EUR	1.231	GBP	-1.000	2013-01-11	-1	-0,00
EUR	1.228	GBP	-1.000	2013-01-11	-4	-0,00
EUR	1.227	GBP	-1.000	2013-01-11	-5	-0,00
GBP	4.000	EUR	-4.958	2013-01-11	-31	-0,00
EUR	4.885	GBP	-4.000	2013-01-11	-43	-0,00
EUR	37.801	USD	-50.000	2013-01-11	-80	-0,00
EUR	90.689	USD	-120.000	2013-01-11	-226	-0,00
USD	140.000	EUR	-107.610	2013-01-11	-1.542	-0,01
GBP	529.000	EUR	-656.980	2013-01-11	-5.262	-0,03
USD	14.870.000	EUR	-11.494.164	2013-01-11	-228.268	-1,40
					-235.462	-1,44
*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.						
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert					16.518.263	101,14
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert					-235.462	-1,44
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert					16.282.801	99,70
Nettoumlaufvermögen					49.949	0,30
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen					16.332.750	100,00

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in in T-EUR	Bedeutende Verkäufe	Erlöse in T-EUR
Next	477	Merck KGaA	393
GN Store Nord	441	Gemalto	388
GlaxoSmithKline	435	AstraZeneca	385
Elisa	434	Partners Group Holding	363
Amec	431	Nokian Renkaat	351
Neopost	417	BHP Billiton	351
Novartis	409	Sanofi-Aventis	346
Centrica	408	Skanska AB-B	332
Electrocomponents	406	Ingenico	328
Antofagasta	402	Vivendi	318
Drax Group	397	E.ON	316
Metso	394	Wood Group (John)	272
Deutsche Boerse	388	A2A	199
WM Morrison Supermarkets	178	ASML Holding	80
Vodafone Group	150	Next	70
Experian	147	Telenor	57
Koninklijke Ahold	146	Heineken Holding	47
Statoil	146	Enel	44
Rightmove	134	Standard Life	40
Novo Nordisk	120	Experian	33
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	8.507	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	4.883

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012

Bestände	Beschreibung*	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Aktien			
China			
2.550.000	China Everbright	4.902.138	5,28
140.000	Tencent Holdings	4.497.658	4,85
7.180.000	Chongqing Rural Commercial-H	3.927.800	4,23
950.000	Tingyi (Cayman Islands) Holding	2.629.117	2,83
1.350.000	Dongfeng Motor-H	2.076.200	2,24
2.800.000	China Yurun Food Group	2.035.687	2,19
214.000	Hengan International Group Company	1.929.277	2,08
3.200.000	Geely Automobile Holdings	1.513.154	1,63
36.500	China Mobile	425.245	0,46
918.000	Bank of China-H	409.806	0,44
		24.346.082	26,23
Hongkong			
5.700.000	Far East Horizon	4.592.684	4,95
252.000	Hong Kong Exchanges & Clearing	4.286.864	4,62
1.100.000	New China Life Insurance Company	4.179.622	4,50
520.000	Wharf	4.053.956	4,37
3.800.000	Dah Chong Hong Holdings	3.990.865	4,30
2.720.000	PICC Property & Casualty Company	3.814.675	4,11
3.260.000	China Petroleum & Chemical-H	3.695.034	3,98
1.100.000	China Life Insurance-H	3.590.643	3,87
2.080.000	ZTE-H	3.507.503	3,78
6.980.000	Agricultural Bank of China	3.449.159	3,72
9.200.000	Comba Telecom Systems Holdings	3.305.766	3,56
2.800.000	Lenovo	2.534.223	2,73
3.760.000	China Communications Services H	2.175.752	2,35
760.000	Stella International HKD0,10	2.051.815	2,21
7.500.000	Citic Telecom International Holdings	2.027.236	2,19
10.000.000	Kingdee International Software	1.877.250	2,02
4.416.000	Franshion Properties	1.592.465	1,72
280.000	Hysan Development	1.345.685	1,45
8.000.000	Shenzhen International	841.214	0,91
660.000	Trinity	431.303	0,46
		57.343.714	61,80
Singapur			
1.480.000	Wilmar International	4.042.093	4,36
3.680.000	China Minzhong Food	2.403.407	2,59
310.000	HongKong Land	2.165.350	2,33
		8.610.850	9,28
	Summe Aktien	90.300.646	97,31

*Nach Land der Notierung

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*

Kauf- währung	Kontrakt- wert	Verkaufs- währung	Kontrakt- wert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Teilfonds
Forderungen						
EUR	5.140.000	USD	-6.649.618	2013-01-11	134.712	0,15
GBP	1.005.000	USD	-1.616.040	2013-01-11	18.197	0,02
GBP	780,000	USD	-1.262.118	2013-01-11	6.244	0,01
EUR	110,000	USD	-144.034	2013-01-11	1.156	0,00
EUR	70,000	USD	-91.574	2013-01-11	820	0,00
EUR	380,000	USD	-500.878	2013-01-11	688	0,00
EUR	20,000	USD	-26.020	2013-01-11	378	0,00
EUR	85,000	USD	-111.979	2013-01-11	213	0,00
GBP	15,000	USD	-24.248	2013-01-11	144	0,00
EUR	60,000	USD	-79.104	2013-01-11	91	0,00
GBP	10,000	USD	-16.182	2013-01-11	79	0,00
GBP	4,000	USD	-6.448	2013-01-11	56	0,00
GBP	5,000	USD	-8.075	2013-01-11	56	0,00
SGD	30,000	USD	-24.542	2013-01-11	26	0,00
USD	12.305	SGD	-15.000	2013-01-11	21	0,00
SGD	35,000	USD	-28.644	2013-01-11	18	0,00
HKD	40,000	USD	-5.161	2013-01-11	0	0,00
USD	2.581	HKD	-20.000	2013-01-11	0	0,00
USD	1.290	HKD	-10.000	2013-01-11	0	0,00
					162.899	0,18

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte*

Kaufwährung	Kontraktwert	Verkaufswährung	Kontraktwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	% des Teilfonds
Verbindlichkeiten						
HKD	50.000	USD	-6.452	2013-01-11	-1	-0,00
HKD	40.000	USD	-5.162	2013-01-11	-1	-0,00
HKD	60.000	USD	-7.742	2013-01-11	-1	-0,00
HKD	70.000	USD	-9.033	2013-01-11	-2	-0,00
HKD	110.000	USD	-14.196	2013-01-11	-3	-0,00
SGD	30.000	USD	-24.572	2013-01-11	-5	-0,00
CNY	300.000	USD	-47.619	2013-01-25	-8	-0,00
GBP	10.000	USD	-16.273	2013-01-11	-12	-0,00
SGD	20.000	USD	-16.393	2013-01-11	-15	-0,00
GBP	40.000	USD	-65.060	2013-01-11	-16	-0,00
CNY	330.000	USD	-52.414	2013-01-25	-42	-0,00
SGD	40.000	USD	-32.841	2013-01-11	-84	-0,00
HKD	8.980.000	USD	-1.158.784	2013-01-11	-131	-0,00
SGD	70.000	USD	-57.457	2013-01-11	-133	-0,00
SGD	70.000	USD	-57.500	2013-01-11	-175	-0,00
EUR	70.000	USD	-92.666	2013-01-11	-272	-0,00
EUR	55.000	USD	-72.870	2013-01-11	-274	-0,00
EUR	100.000	USD	-132.270	2013-01-11	-279	-0,00
EUR	115.000	USD	-152.191	2013-01-11	-401	-0,00
EUR	250.000	USD	-331.325	2013-01-11	-1.347	-0,00
SGD	5.470.000	USD	-4.481.770	2013-01-11	-2.301	-0,00
CNY	20.730.000	USD	-3.298.067	2013-01-25	-8.134	-0,01
					-13.637	-0,01

*Der Kontrahent für die offenen Devisenterminkontrakte ist HSBC Bank Plc.

Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	90.463.545	97,49
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert	-13.637	-0,01
Finanzielle Vermögenswerte (netto) zum beizulegenden Zeitwert	90.449.908	97,48
Nettoumlaufvermögen	2.324.440	2,52
Den Anteilsinhabern zurechenbares Nettovermögen	92.774.348	100,00

Portfolioveränderungen

Bedeutende Käufe	Kosten in T-USD	Summe Verkäufe	Erlöse T-USD
Tencent Holdings	4.651	Industrial & Commercial Bank of China-H	751
Hong Kong Exchanges & Clearing	3.947	PetroChina-H	684
Wilmar International	3.831	China Mobile	677
Far East Horizon	3.820	China Construction Bank-H	636
Dah Chong Hong Holdings	3.706	CNOOC	590
Wharf	3.670	CLP	438
PICC Property & Casualty Company	3.640	Bank of China-H	334
China Everbright	3.568	China Shenhua Energy Company	314
New China Life Insurance Company	3.529	BOC Hong Kong Holdings	284
Comba Telecom Systems Holdings	3.420		
China Petroleum & Chemical-H	3.382		
China Life Insurance-H	3.247	Summe Verkäufe für den Berichtszeitraum	4.708
Chongqing Rural Commercial-H	3.187		
ZTE-H	3.150		
Agricultural Bank of China	2.991		
Tingyi (Cayman Islands) Holding	2.829		
China Minzhong Food	2.410		
Lenovo	2.353		
China Communications Services H	2.125		
China Yurun Food Group	2.070		
Summe Käufe für den Berichtszeitraum	86.938		

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2012

	Anmerkung	New Capital UCITS Fund plc USD 31. Dezember 2012	New Capital UCITS Fund plc USD 30. Juni 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 30. Juni 2012
Umlaufvermögen							
Verbindlichkeiten	5	37.675.041	29.324.994	5.143.399	2.473.104	325.678	106.252
Bankeinlagen	6	39.233.681	47.999.043	7.772.875	3.080.584	1.577.185	771.813
Einschussguthaben	6	444.128	961.397	405.855	891.258	38.273	70.139
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2(b)	1.603.279.255	1.010.255.857	207.606.074	123.148.035	11.403.918	6.315.076
Summe Umlaufvermögen		1.680.632.105	1.088.541.291	220.928.203	129.592.981	13.345.054	7.263.280
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2(b)	-3.470.689	-2.587.050	-971.912	-796.874	-20.111	-55.828
Überziehungskredite	6	-	-798.474	-	-98.437	-	-
Forderungen	7	-19.483.357	-22.295.921	-256.125	-251.420	-416.402	-35.754
Auf ausschüttende Anteile zahlbare Dividenden	7	-10.673.206	-20.285.709	-170.951	-90.527	-29.840	-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		-33.627.252	-45.967.154	-1.398.988	-1.237.258	-466.353	-91.582
Den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen zum beizulegenden Zeitwert							
		1.647.004.853	1.042.574.137	219.529.215	128.355.723	12.878.701	7.171.698

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2012

	Anmerkung	New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital US Growth Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital US Growth Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 30. Juni 2012
Umlaufvermögen							
Verbindlichkeiten	5	26.800.083	23.208.350	1.586.146	2.917.152	1.628.437	581.203
Bankeinlagen	6	26.708.737	42.335.356	156.238	–	1.580.636	1.605.984
Einschussguthaben	6	–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2(b)	1.142.182.233	753.194.589	59.405.820	68.178.998	70.416.861	44.858.528
Summe Umlaufvermögen		1.195.691.053	818.738.295	61.148.204	71.096.150	73.625.934	47.045.715
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2(b)	-2.111.163	-1.646.147	-1.582	-19.989	-41.521	-5.491
Überziehungskredite	6	–	–	–	-700.037	–	–
Forderungen	7	-14.862.070	-18.858.673	-1.807.539	-2.780.238	-902.277	-327.898
Auf ausschüttende Anteile zahlbare Dividenden	7	-9.415.078	-19.434.070	–	–	-1.057.337	-596.991
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		-26.388.311	-39.938.890	-1.809.121	-3.500.264	-2.001.135	-930.380
Den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen zum beizulegenden Zeitwert							
		1.169.302.742	778.799.405	59.339.083	67.595.886	71.624.799	46.115.335

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2012

	Anmerkung	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 31. Dezember 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 30. Juni 2012	New Capital China Equity Fund USD 31. Dezember 2012
Umlaufvermögen				
Verbindlichkeiten	5	31.983	30.753	2.149.085
Bankeinlagen	6	42.029	162.169	1.382.540
Einschussguthaben	6	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2(b)	16.518.263	11.501.282	90.463.545
Summe Umlaufvermögen		16.592.275	11.694.204	93.995.170
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2(b)	-235.462	-49.543	-13.637
Überziehungskredite	6	–	–	–
Forderungen	7	-24.063	-33.126	-1.207.185
Auf ausschüttende Anteile zahlbare Dividenden	7	–	-129.637	–
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		-259.525	-212.306	-1.220.822
Den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen zum beizulegenden Zeitwert				
		16.332.750	11.481.898	92.774.348

1. Allgemeines

Die Gesellschaft wurde am 22. Juli 2003 nach dem Recht der Republik Irland als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital errichtet. Sie ist an der Irish Stock Exchange notiert und von der irischen Zentralbank gemäß der Durchführungsverordnung zur Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (Durchführungsverordnung von 2011) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW Vorschriften“) zugelassen.

Die Gesellschaft ist ein Umbrella Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Dementsprechend werden sämtliche Verbindlichkeiten, die für einen Teilfonds der Gesellschaft eingegangen wurden oder diesem zugerechnet werden können, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds bestritten, und weder die Gesellschaft noch ein Verwaltungsratsmitglied, Konkursverwalter, Revisor, Liquidator, vorläufiger Liquidator noch eine andere Person dürfen das Vermögen eines solchen Teilfonds zur Begleichung von Verbindlichkeiten, die für einen anderen Teilfonds der Gesellschaft eingegangen wurden oder diesem zugerechnet werden können, verwenden noch zu dessen Verwendung angehalten werden, ungeachtet dessen, wann die Verbindlichkeiten entstanden sind.

Die Gesellschaft verfügte zum 31. Dezember 2012 über folgende Teilfonds:

Name des Fonds	Funktionswährung
New Capital Total Return Bond Fund	US-Dollar
New Capital Asia Pacific Bond Fund	US-Dollar
New Capital Wealthy Nations Bond Fund	US-Dollar
New Capital US Growth Fund	US-Dollar
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	US-Dollar
New Capital Dynamic European Equity Fund	Euro
New Capital China Equity Fund (aufgelegt am 20. August 2012)	US-Dollar

Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in ihrer jeweiligen Funktionalwährung erstellt. Die Funktionalwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar, da diese die globale Ausrichtung der Teilfonds, ihrer Anteilsinhaber und der Märkte, in denen die Teilfonds verfügbar sind, zum Ausdruck bringt.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Nachstehend ist eine Zusammenfassung der von der Gesellschaft umgesetzten wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze angeführt.

(a) Grundlagen der Erstellung

Der Halbjahresbericht ist im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards und dem Irish Statute bestehend aus den Companies Acts von 1963 bis 2012 (die „Acts“) und den OGAW-Vorschriften erstellt worden. Bei den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards zur Erstellung von Abschlüssen, die ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild vermitteln, handelt es sich um die vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten und vom Accounting Standards Board herausgegebenen Standards.

(b) Kapitalanlagen zum beizulegenden Zeitwert

Die Gesellschaft hat ihre Kapitalanlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten gemäß FRS 26 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ klassifiziert. Diese Kategorie hat folgende zwei Unterkategorien: für Handelszwecke gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und solche, die vom Management zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert eingestuft wurden. Die für Handelszwecke gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in erster Linie zum Zweck des kurzfristigen Verkaufs oder Rückkaufs erworben bzw. eingegangen. Auch Derivate gelten als für Handelszwecke gehalten, da die Gesellschaft keine Derivate zu Absicherungszwecken verwendet.

Normale Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen werden am Handelstag erfasst, dem Datum, an dem sich die Gesellschaft verpflichtet, den Vermögenswert zu kaufen bzw. zu verkaufen. Kapitalanlagen werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst, und die Transaktionskosten für alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden als Aufwand verbucht, wenn sie anfallen. Kapitalanlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Erhalt von Cashflows aus denselben abgelaufen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Erträge aus dem Eigentum an ihnen übertragen hat.

Bewertung

Der beizulegende Zeitwert von an aktiven Märkten gehandelten Finanzinstrumenten (darunter öffentlich gehandelte Derivate und Handelsbestände in Wertpapieren) basiert auf notierten Marktkursen zum Bilanzstichtag. Der für die von der Gesellschaft gehaltenen finanziellen Vermögenswerte notierte Marktkurs ist der aktuelle Geldkurs. Wenn die Gesellschaft Derivate zum Ausgleich von Marktrisiken hält, verwendet sie die Mittelkurse als Grundlage zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte für die Absicherungspositionen und setzt den Geld- oder den Briefkurs, je nach Sachlage, für die offene Nettoposition an.

Die Gesellschaft kann gelegentlich in Finanzinstrumente investieren, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (zum Beispiel in im Freiverkehr gehandelte Derivate). Der beizulegende Zeitwert wird durch den Einsatz von Bewertungsmethoden bestimmt. Die Gesellschaft arbeitet mit diversen Methoden und trifft Annahmen, die auf den zum jeweiligen Bilanzstichtag vorherrschenden Marktbedingungen basieren. Zu den angewandten Bewertungsmethoden zählen die Verwendung von vor Kurzem durchgeführten vergleichbaren Transaktionen auf der Basis von Marktpreisen, die interne Zinsfußmethode, Optionspreismodelle und andere allgemein von Marktteilnehmern angewandte Bewertungsmethoden.

Futures-Kontrakte

Ein Futures-Kontrakt verpflichtet die Gesellschaft, ein bestimmtes Instrument zu einem bestimmten Kurs an einem vereinbarten zukünftigen Termin zu erhalten oder zu liefern. Die in Bezug auf Futures-Kontrakte geleisteten anfänglichen Einschusszahlungen werden als Vermögenswerte erfasst, die eine Forderung gegenüber dem Broker der Gesellschaft (der Vermittler der Gesellschaft, der die Futures Position erwirbt) darstellen. Nachfolgende Änderungen in der täglichen Bewertung offener Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst und in der Aufstellung des Nettovermögens als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verbucht. Auf gehandelte Futures werden bei täglichen Auf- oder Abwertungen variable Nachschusszahlungen erhalten bzw. geleistet. Realisierte Gewinne und Verluste des beizulegenden Zeitwerts werden erfasst, wenn der Kontrakt glattgestellt wird.

Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt verpflichtet die Gesellschaft, eine bestimmte Menge an Devisen zu einem bestimmten Kurs an einem vereinbarten zukünftigen Termin zu erhalten oder zu liefern. Diese Kontrakte werden zum Terminkurs und dem darin enthaltenen Kapital der Gesellschaft bewertet und stellen nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus den Kontrakten dar.

Die Gesellschaft schließt Devisentermingeschäft ab, um das Währungsrisiko der Anteilsklassen abzusichern, die nicht auf die Basiswährung lauten. Darüber hinaus können Devisentermingeschäfte abgeschlossen werden, wenn diese dem von der Gesellschaft festgelegten Ziel des Kapitalzuwachses förderlich sind.

Equity Participation Notes

Die Gesellschaft erwirbt von namhaften Brokern Equity Participation Notes, um Positionen in Anlagen aufzubauen, an denen sich die Gesellschaft aufgrund der von lokalen Aufsichtsbehörden auferlegten Beschränkungen andernfalls nicht beteiligen könnte. Wenn die Gesellschaft eine Vereinbarung über den Kauf von Equity Participation Notes abschließt, wird der beizulegende Zeitwert anhand des Werts der Anlagen bestimmt, die der Participation Note zugrunde liegen, der wiederum mit der Anzahl der Anteile multipliziert wird, die im Vertrag zu den Equity Participation Notes festgelegt wird.

(c) Kapitalanlagen

Die Gesellschaft führte die geänderte Fassung von FRS 29 mit Wirkung vom 1. Januar 2009 ein. Diese schreibt vor, dass die Gesellschaft die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer Fair-Value-Hierarchie klassifizieren muss, die die Bedeutung der für die Durchführung der Bewertungen herangezogenen Inputs zum Ausdruck bringt. Die Richtlinie sieht die folgenden drei Stufen der Fair-Value-Hierarchie vor:

Stufe 1: Inputs, die unbereinigte notierte Kurse in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten darstellen, auf die die Gesellschaft am Bewertungsdatum zugreifen kann.

Stufe 2: Andere Inputs als notierte Kurse in aktiven Märkten, die entweder direkt oder indirekt für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind, darunter Inputs von Märkten, die nicht als aktiv betrachtet werden.

Stufe 3: Inputs, die nicht beobachtbar und für die Bewertung von Bedeutung sind.

Die Gesellschaft nutzt einen „marktorientierten“ Bewertungsansatz zur Bewertung ihrer Kapitalanlagen. Die Inputs werden durch beobachtbare Daten wie die Kurse, zu denen Transaktionen abgeschlossen werden, bestimmt. Die Einstufung eines Finanzinstruments im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie basiert auf der niedrigsten Stufe eines Inputs, der für die Bewertung nach dem beizulegenden Zeitwert wichtig ist. Allerdings kann die Festlegung, was genau unter „beobachtbar“ zu verstehen ist, eine sehr gründliche Beurteilung erfordern. Generell kann jedoch davon ausgegangen werden, dass es sich um die Marktdaten handelt, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig und nachprüfbar sind, keinen Eigentumsrechten unterliegen und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv am betreffenden Markt beteiligt sind. Die Klassifizierung eines Finanzinstruments im Rahmen der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und hat nicht notwendigerweise etwas mit dem Risiko zu tun, das mit diesem Instrument einhergeht.

Zu den Kapitalanlagen, die in der Regel der Stufe 1 zugerechnet werden, zählen aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate und bestimmte Staatsanleihen. Zu den Kapitalanlagen, die in der Regel der Stufe 2 zugerechnet werden, zählen Unternehmensanleihen, bestimmte Staatsanleihen, bestimmte notierte Aktien und im Freiverkehr gehandelte Derivate. Auch Investmentfonds gelten als Kapitalanlagen der Stufe 2, wenn nachgewiesen werden kann, dass es im Jahresverlauf Rücknahmen gegeben hat und zum Jahresende keine Beschränkungen Anwendung fanden, die Rücknahmen verhindern. Da Kapitalanlagen der Stufe 2 Positionen beinhalten, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen angepasst werden, um Illiquidität bzw. sonstige Übertragungsschwierigkeiten widerzuspiegeln. Solche Anpassungen basieren in der Regel auf verfügbaren Marktdaten. Zu den Kapitalanlagen, die üblicherweise der Stufe 3 zugerechnet werden, zählen bestimmte Unternehmensanleihen, Private Equity und Investmentfonds, die Rücknahmen ausgesetzt, sog. Side-Pocket-Klassen aufgelegt oder Gates (Schutz vor Verkäufen in verzerrten Märkten) eingeführt haben. Im Rahmen von Stufe 3 wird der marktorientierte Bewertungsansatz im Allgemeinen so angewandt, dass vergleichbare Markttransaktionen herangezogen werden.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

Anhang zum Halbjahresbericht

New Capital Total Return Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	205.722	–	205.722
– Derivative	281	1.603	–	1.884

Summe Vermögenswerte	281	207.325	–	207.606
----------------------	-----	---------	---	---------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	85	887	–	972

Summe Verbindlichkeiten	85	887	–	972
-------------------------	----	-----	---	-----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Total Return Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	122.460	–	122.460
– Derivative		688	–	688

Summe Vermögenswerte	–	123.148	–	123.148
----------------------	---	---------	---	---------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	116	681	–	797

Summe Verbindlichkeiten	116	681	–	797
-------------------------	-----	-----	---	-----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Asia Pacific Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	11.387	–	11.387
– Derivative	9	7	–	16

Summe Vermögenswerte	9	11.394	–	11.403
----------------------	---	--------	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	20	–	20

Summe Verbindlichkeiten	–	20	–	20
-------------------------	---	----	---	----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Asia Pacific Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	6.310	–	6.310
– Derivative	–	5	–	5

Summe Vermögenswerte	–	6.315	–	6.315
----------------------	---	-------	---	-------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	8	48	–	56

Summe Verbindlichkeiten	8	48	–	56
-------------------------	---	----	---	----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	1.134.448	–	1.134.448
– Derivative	–	7.734	–	7.734

Summe Vermögenswerte	–	1.142.182	–	1.142.182
----------------------	---	-----------	---	-----------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	2.111	–	2.111

Summe Verbindlichkeiten	–	2.111	–	2.111
-------------------------	---	-------	---	-------

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Schuldtitel	–	745.558	–	745.558
– Derivative	–	7.637	–	7.637

Summe Vermögenswerte	–	753.195	–	753.195
----------------------	---	---------	---	---------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	1.646	–	1.646

Summe Verbindlichkeiten	–	1.646	–	1.646
-------------------------	---	-------	---	-------

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital US Growth Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	59.237	–	–	59.237
– Derivative	–	169	–	169

Summe Vermögenswerte	59.237	169	–	59.406
----------------------	--------	-----	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	2	–	2

Summe Verbindlichkeiten	–	2	–	2
-------------------------	---	---	---	---

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital US Growth Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	68.030	–	–	68.030
– Derivative	–	149	–	149

Summe Vermögenswerte	68.030	149	–	68.179
----------------------	--------	-----	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	20	–	20

Summe Verbindlichkeiten	–	20	–	20
-------------------------	---	----	---	----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

Anhang zum Halbjahresbericht

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	65.153	3.341	–	68.494
– Investmentfonds	–	1.650	–	1.650
– Derivative	–	273	–	273

Summe Vermögenswerte	65.153	5.264	–	70.417
----------------------	--------	-------	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	42	–	42

Summe Verbindlichkeiten	–	42	–	42
-------------------------	---	----	---	----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-USD	T-USD	T-USD	T-USD

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	42.309	2.444	–	44.753
– Derivative	–	106	–	106

Summe Vermögenswerte	42.309	2.550	–	44.859
----------------------	--------	-------	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	5	–	5

Summe Verbindlichkeiten	–	5	–	5
-------------------------	---	---	---	---

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Dynamic European Equity Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-EUR	T-EUR	T-EUR	T-EUR

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	16.514	3	–	16.517
– Derivative	–	1	–	1

Summe Vermögenswerte	16.514	4	–	16.518
----------------------	--------	---	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	235	–	235

Summe Verbindlichkeiten	–	235	–	235
-------------------------	---	-----	---	-----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 30. Juni 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital Dynamic European Equity Fund

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	T-EUR	T-EUR	T-EUR	T-EUR

Vermögenswerte

Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	11.493	4	–	11.497
– Derivative	–	5	–	5

Summe Vermögenswerte	11.493	9	–	11.502
----------------------	--------	---	---	--------

Verbindlichkeiten

Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	50	–	50

Summe Verbindlichkeiten	–	50	–	50
-------------------------	---	----	---	----

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

In der folgenden Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds am 31. Dezember 2012 im Rahmen der Fair-Value-Hierarchie analysiert:

New Capital China Equity Fund

	Stufe 1 T-EUR	Stufe 2 T-EUR	Stufe 3 T-EUR	Summe T-EUR
Vermögenswerte				
Zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte				
– Aktien	90.301	–	–	90.301
– Derivative	–	163	–	163
Summe				
Vermögenswerte	90.301	163	–	90.464
Verbindlichkeiten				
Für Handelszwecke gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
– Derivative	–	14	–	14
Summe Verbindlichkeiten	–	14	–	14

Im Verlauf des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2012 kam es zu keinen Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen.

(d) Währungsumrechnung

Die Gesellschaft hat den US-Dollar im Rahmen von FRS 23 „The Effects of Change in Foreign Exchange Rates“ zu ihrer Funktionalwährung erklärt, da diese das wirtschaftliche Umfeld, in dem die Gesellschaft operiert, am geeignetsten zum Ausdruck bringt. Die Beträge in der Nettovermögensaufstellung, die auf fremdwährungen lauten, werden zu Stichtagskursen ungerechnet.

(e) Transaktionen und Salden

Devisentransaktionen werden in die Funktionalwährung der einzelnen Teilfonds umgerechnet. Hierfür werden die an den Transaktionstagen geltenden Wechselkurse herangezogen.

Die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse, die zu Umrechnungszwecken verwendet wurden, waren folgende:

	31 Dezember 2012	30 Juni 2012
Australischer Dollar	0,9622	0,9766
Kanadischer Dollar	0,9923	1,0167
Hongkong-Dollar	7,7507	7,7573
Euro	0,7577	0,7899
Indonesische Rupiah	9.637,5000	9.392,5000
Malaysischer Ringgit	3,0580	3,1705
Mexikanischer Peso	12,8533	13,3520
Neuseeland-Dollar	1,2088	1,2474
Norwegische Krone	5,5817	5,9617
Philippinischer Peso	41,0500	42,1450
Pfund Sterling	0,6149	0,6366
Singapur-Dollar	1,2211	1,2652
Südkoreanischer Won	1.063,6400	1.145,4000
Schweizer Franken	0,9153	0,9490
Taiwan-Dollar	29,0450	29,7940
Thailändischer Baht	30,6000	31,5650
Chinesischer Renminbi	6,2303	6,3537

(f) Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile

Die Gesellschaft gibt rücknahmefähige Anteile aus, die auf Wunsch des Inhabers zurückgenommen werden können. Diese werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Das ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteilskapital entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft.

Rücknahmefähige Anteile werden auf Wunsch des Inhabers zu Preisen ausgegeben und zurückgenommen, die auf dem Nettoinventarwert je Anteil zum Zeitpunkt ihrer Ausgabe oder Rücknahme basieren. Der Nettoinventarwert je Anteil der Gesellschaft errechnet sich dadurch, dass das den Inhabern rücknahmefähiger Anteile zurechenbare Nettovermögen durch die Gesamtanzahl der umlaufenden rücknahmefähigen Anteile geteilt wird. Im Einklang mit den Bestimmungen in den Gründungsunterlagen der Gesellschaft werden Anlagepositionen zur Bestimmung des Nettoinventarwerts je Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen basierend auf dem Mittelkurs bewertet.

Alle ausgegebenen rücknahmefähigen Anteile werden voll eingezahlt. Das Kapital der Gesellschaft setzt sich aus diesen nennwertlosen rücknahmefähigen Anteilen zusammen, die jeweils mit einem (1) Stimmrecht verbunden sind. Sie haben Anspruch auf Erhalt von Dividenden und einem anteiligen Betrag basierend auf dem Nettoinventarwert der Gesellschaft am Rücknahmetermin. Die Gesellschaft hat in Bezug auf die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen keine Beschränkungen oder bestimmte Kapitalanforderungen eingeführt.

(g) Ausschüttungen

Dividendenausschüttungen an die Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile werden in dem Berichtszeitraum, in dem sie erklärt werden, in der Nettovermögensaufstellung erfasst. Wenn sowohl ausschüttende als auch thesaurierende Anteile eines Teilfonds im Umlauf sind, werden sämtliche Erträge eines Teilfonds nach Abzug der Kosten zwischen den Inhabern von thesaurierenden Anteilen und den Inhabern von ausschüttenden Anteilen gemäß ihren jeweiligen Beteiligungen anteilig aufgeteilt.

3. Effizientes Portfoliomanagement

Ein Teilfonds kann vorbehaltlich der von der irischen Zentralbank vorgeschriebenen Beschränkungen und Grenzen, wie im Prospekt ausgeführt, Techniken und Instrumente für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (darunter u. a. Devisenterminkontrakte, Futures-Kontrakte, Put- und Call-Optionen auf Wertpapiere, Indizes und Währungen, Aktienindexkontrakte, Swap-Kontrakte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Aktienleihgeschäfte) einsetzen.

4. Besteuerung

Nach aktuellem Recht und der üblichen Praxis in Irland qualifiziert sich die Gesellschaft als Anlageorganismus im Sinne der Definition von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in dessen gültiger Fassung). Als solche ist sie von der irischen Einkommen- und Kapitalertragsteuer befreit. Allerdings kann bei Eintritt eines „Steuerereignisses“ im Hinblick auf die Gesellschaft eine Besteuerung in Irland anfallen. Ein „Steuerereignis“ umfasst

Ausschüttungszahlungen an Anteilhaber oder Einlösungen, Stornierungen, Rücknahmen oder Übertragungen von Anteilen.

Der Gesellschaft entsteht aufgrund eines Steuerereignisses keine Steuer in Bezug auf einen Anteilhaber, der zum Zeitpunkt des Eintritts des Steuerereignisses kein für Steuerzwecke in Irland Ansässiger bzw. gewöhnlich Ansässiger ist, jedoch mit der Maßgabe, dass der Gesellschaft die relevanten gültigen Erklärungen im Einklang mit den Regelungen im Taxes Consolidation Act von 1997 (in dessen jüngster Fassung) vorliegen, und auf bestimmte steuerbefreite Anteilhaber mit Wohnsitz in Irland, die der Gesellschaft die erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt haben. Im Zuge von Veränderungen durch den Finance Act 2010 müssen Anlageorganismen künftig keine Erklärungen von Anteilhabern erhalten, die weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthaltsort haben, wenn der Anlageorganismus nicht aktiv an irische Anleger vermarktet wird und die irische Steuerbehörde dem Anlageorganismus die entsprechende Genehmigung erteilt haben. Mit Wirkung vom 3. April 2010 entsteht kein Steuerereignis, wenn zum Zeitpunkt des Steuerereignisses angemessene äquivalente Maßnahmen von der Gesellschaft ergriffen wurden, um sicherzustellen, dass Anteilhaber der Gesellschaft weder in Irland ansässig sind, noch ihren gewöhnlichen Aufenthaltsort dort haben, und die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde diesbezüglich eine Genehmigung erhalten hat und diese Genehmigung nicht zurückgezogen worden ist.

Allfällige Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, welche die Gesellschaft auf ihre Kapitalanlagen erhält, können Steuern, einschließlich Quellensteuern in Ländern unterliegen, in denen die Emittenten der Anlagen ihren Sitz haben. Solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern unter Umständen nicht zurückgefordert werden.

Anhang zum Halbjahresbericht

5. Verbindlichkeiten*

	New Capital UCITS Fund plc USD 31. Dezember 2012	New Capital UCITS Fund plc USD 30. Juni 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 30. Juni 2012
Forderungen an Broker aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.579.385	4.226.397	–	–	–	–
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	20.640.379	15.051.547	3.247.048	1.972.666	133.678	106.252
Forderungen aus Anteilszeichnungen	15.455.277	10.047.050	1.896.351	500.438	192.000	–
	37.675.041	29.324.994	5.143.399	2.473.104	325.678	106.252

6. Barmittel und Bankguthaben

	New Capital UCITS Fund plc USD 31. Dezember 2012	New Capital UCITS Fund plc USD 30. Juni 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 30. Juni 2012
Barmittel und Bankguthaben	39.233.681	47.999.043	7.772.875	3.080.584	1.577.185	771.813
Einschussguthaben	444.128	961.397	405.855	891.258	38.273	70.139
Überziehungskredite	–	-798.474	–	-98.437	–	–
	39.677.809	48.161.966	8.178.730	3.873.405	1.615.458	841.952

7. Forderungen*

	New Capital UCITS Fund plc USD 31. Dezember 2012	New Capital UCITS Fund plc USD 30. Juni 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Total Return Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Bond Fund USD 30. Juni 2012
Fällige Rücknahmezahlungen	2.318.997	7.746.185	12.272	71.421	–	–
Auf ausschüttende Anteile zahlbare	10.673.206	20.285.709	170.951	90.527	29.840	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern für den Kauf von Wertpapieren	3.533.181	12.406.141	–	–	401.463	–
Sonstige Verbindlichkeiten	13.631.177	2.143.595	243.853	179.999	14.939	35.754
	30.156.561	42.581.630	427.076	341.947	446.242	35.754

*Innerhalb eines Jahres fällige Beträge.

Anhang zum Halbjahresbericht

New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital US Growth Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital US Growth Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 31. Dezember 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 30. Juni 2012	New Capital China Equity Fund USD 31. Dezember 2012
–	1.367.865	1.579.385	2.858.532	–	–	–	–	–
17.131.515	12.590.128	6.761	58.620	78.282	284.948	31.983	30.753	882
9.668.568	9.250.357	–	–	1.550.155	296.255	–	–	2.148.203
26.800.083	23.208.350	1.586.146	2.917.152	1.628.437	581.203	31.983	30.753	2.149.085

New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital US Growth Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital US Growth Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 31. Dezember 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 30. Juni 2012	New Capital China Equity Fund USD 31. Dezember 2012
26.708.737	42.335.356	156.238	–	1.580.636	1.605.984	42.029	162.169	1.382.540
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	-700.037	–	–	–	–	–
26.708.737	42.335.356	156.238	-700.037	1.580.636	1.605.984	42.029	162.169	1.382.540

Barmittel und Bankguthaben werden bei der Depotbank verwahrt. Einschussguthaben werden bei JP Morgan verwahrt.

New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD 30. Juni 2012	New Capital US Growth Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital US Growth Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 31. Dezember 2012	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund USD 30. Juni 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 31. Dezember 2012	New Capital Dynamic European Equity Fund EUR 30. Juni 2012	New Capital China Equity Fund USD 31. Dezember 2012
1.801.159	7.646.344	360.785	27.239	7.016	1.181	–	–	137.765
9.415.078	19.434.070	–	–	1.057.337	596.991	–	129.637	–
–	9.547.090	1.370.302	2.621.048	806.969	238.003	24.033	–	922.728
13.060.911	1.665.239	76.452	131.951	88.292	88.714	30	33.126	146.692
24.277.148	38.292.743	1.807.539	2.780.238	1.959.614	924.889	24.063	162.763	1.207.185

*Innerhalb eines Jahres fällige Beträge.

8. Anteilskapital

Das Anteilskapital der Gesellschaft setzt sich wie folgt zusammen:

Genehmigt

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft umfasst 39,000 Managementanteile zu je EUR 1 und 500.000.000.000 nennwertlose gewinnberechtigte Anteile.

Managementanteile

Die ausgegebenen Managementanteile belaufen sich auf einen Betrag von 2 EUR und setzen sich aus 2 Managementanteilen zu je 1 EUR zusammen, die jeweils voll eingezahlt sind. Die Managementanteile bilden keinen Bestandteil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft, weshalb sie im Jahresabschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen werden. Nach Ansicht des Verwaltungsrats bringt diese Angabe die Art des Geschäfts der Gesellschaft als Investmentfonds zum Ausdruck.

Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile

Die rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteile stehen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Der Ausgabepreis wird bei Zeichnung vollständig zur Zahlung fällig. Einzelheiten zu den umlaufenden Anteilen sind in Anmerkung 10 angeführt.

9. Nettoinventarwert je Anteil und gesamtes Nettovermögen

Der Nettoinventarwert je Anteil einer Klasse wird durch Teilen des Nettoinventarwerts der Klasse durch die Anzahl der umlaufenden bzw. als umlaufend geltenden Anteile einer Klasse und Rundung des Ergebnisses auf zwei Dezimalstellen bestimmt.

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
Nettoinventarwert je Anteil							
(a) Stand 31. Dezember 2012							
Gewinnberechtigte Anteile							
USD Ord Acc	USD 159,08	–	USD 104,40	USD 120,93	–	–	USD 115,31
GBP Ord Acc	GBP 168,00	–	–	GBP 119,24	–	–	GBP 114,60
GBP Ord Inc	GBP 115,84 x.D.	–	GBP 118,45 x.D.	–	GBP 107,26 x.D.	GBP 128,13	–
EUR Ord Acc	EUR 149,98	–	–	EUR 116,69	–	–	EUR 114,14
CHF Ord Acc	Sfr 114,23	–	–	Sfr 118,99	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 120,66	–	–	–	–	–	USD 114,17
CAD Ord Acc	CAD 110,63	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 116,78	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 116,21	–	USD 105,84	USD 109,30	USD 105,64	–	USD 115,65
USD Inst Inc	– USD 100,87 x.D.	–	USD 118,67 x.D.	–	USD 121,05 x.D.	–	–
USD Ord Inc	– USD 103,10 x.D.	–	USD 115,85 x.D.	–	USD 108,53 x.D.	USD 120,88	–
EUR Inst Inc.	–	–	EUR 115,33 x.D.	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 114,87 x.D.	–	EUR 105,67 x.D.	EUR 120,28	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 117,75 x.D.	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 113,89 x.D.	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	USD 100,09	USD 117,82 x.D.	–	USD 112,15 x.D.	–	–
SGD Ord Inc	–	SGD 100,39 x.D.	SGD 166,26 x.D.	–	SGD 120,56 x.D.	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 110,05 x.D.	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	–	USD 115,10 x.D.	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 116,02	–	–	–	–
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 116,06	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 117,24 x.D.	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 114,20 x.D.	–	–	–	–
HKD Ord Acc	–	–	–	–	–	–	HKD 113,70
SGD Ord Acc	–	–	–	–	–	–	SGD 114,08

(b) Stand 30. Juni 2012

Gewinnberechtigte Anteile

USD Ord Acc	USD 145,30	–	–	USD 112,16	–	–	–
GBP Ord Acc	GBP 153,66	–	–	GBP 110,91	–	–	–
GBP Ord Inc	GBP 107,90 x.D.	–	GBP 108,35 x.D.	–	GBP 93,65 x.D.	GBP 115,22 x.D.	–
EUR Ord Acc	EUR 137,70	–	–	EUR 108,74	–	–	–
CHF Ord Acc	Sfr 104,97	–	–	Sfr 111,20	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 109,69	–	–	–	–	–	–
CAD Ord Acc	CAD 101,02	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 103,05	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 105,93	–	–	USD 100,99	–	–	–
USD-Klasse (abgesichert in CNY)	–	USD 106,42	–	–	–	–	–
USD-Klasse	–	USD 119,57	–	–	–	–	–
USD Inst Inc	–	–	USD 108,43 x.D.	–	USD 105,37 x.D.	–	–
USD Ord Inc	–	–	USD 105,96 x.D.	–	USD 94,53 x.D.	USD 108,26 x.D.	–
EUR Inst Inc.	–	–	EUR 105,80 x.D.	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 106,16 x.D.	–	EUR 92,56 x.D.	EUR 108,09 x.D.	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 107,73 x.D.	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 104,55 x.D.	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	–	USD 107,07	–	USD 97,15 x.D.	–	–

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
(b) Stand 30. Juni 2012 (Fortsetzung)							
SGD Ord Inc	–	–	SGD 152,37 x.D.	–	SGD 105,54 x.D.	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 100,87 x.D.	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	–	USD104,60 x.D.	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 101,80 x.D.	–	–	–	–
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 102,37	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 106,61 x.D.	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 105,38 x.D.	–	–	–	–
(c) Stand 31. Dezember 2011							
Gewinnberechtigte Anteile							
USD Ord Acc	USD 136,06	–	–	USD 106,21	–	–	–
GBP Ord Acc	GBP 143,96	–	–	GBP 105,27	–	–	–
GBP Ord Inc	GBP 103,20	–	GBP 101,38	–	GBP 87,35	GBP 109,69	–
EUR Ord Acc	EUR 129,24	–	–	EUR 103,73	–	–	–
CHF Ord Acc	Sfr 98,84	–	–	Sfr 106,56	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 102,75	–	–	–	–	–	–
CAD Ord Acc	CAD 94,47	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 97,11	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 99,00	–	–	USD 95,28	–	–	–
USD-Klasse (abgesichert in CNY)	–	USD 102,56	–	–	–	–	–
USD-Klasse	–	USD 115,22	–	–	–	–	–
USD Inst Inc	–	–	USD 101,35	–	USD 98,13	–	–
USD Ord Inc	–	–	USD 99,14	–	USD 87,79	USD 102,63	–
EUR Inst Inc	–	–	EUR 99,28	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 99,03	–	EUR 86,63	EUR 102,96	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 100,78	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 98,26	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	–	USD 100,14	–	USD 90,27	–	–
SGD Ord Inc	–	–	SGD 142,79	–	SGD 98,94	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 94,50	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	–	USD 97,86	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 95,44	–	–	–	–
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 95,42	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 99,36	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 99,17	–	–	–	–

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
Gesamtes Nettovermögen							
(a) Stand 31. Dezember 2012							
USD Ord Acc	USD 85.574.452	–	USD 2.446.961	USD 41.081.259	–	–	USD 45.233.944
GBP Ord Acc	GBP 10.261.930	–	–	–GBP 2.920.817	–	–	–GBP 1.908.932
GBP Ord Inc	GBP 5.789.839	–	GBP 62.621.876	–	GBP 2.426.736	GBP 536.301	–
EUR Ord Acc	EUR 48.009.638	–	–	–EUR 3.596.292	–	–	–EUR 6.598.473
CHF Ord Acc	Sfr 5.591.491	–	–	–Sfr 1.170.202	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 11.221.034	–	–	–	–	–	–USD 3.463.520
CAD Ord Acc	CAD 1.320.894	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 2.372.444	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 23.454.720	–	USD 10.684.940	USD 7.483.159	USD 1.416.218	–	–USD 26.262.754
USD Inst Inc	–	USD 852.482	USD 321.788.959	–	USD 4.979.228	–	–
USD Ord Inc	–	USD 6.682.587	USD 35.317.344	–	USD 30.004.811	USD 15.087.955	–
EUR Inst Inc	–	–	EUR 69.173.218	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 18.707.618	–	EUR 10.108.143	EUR 4.239.820	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 212.178.520	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 40.652.197	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	USD 52.046	USD 61.167.032	–	USD 15.741.624	–	–
SGD Ord Inc	–	SGD 2.350.758	SGD 20.626.718	–	SGD 2.681.442	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 119.184.929	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	USD 3.366.550	USD 8.290.914	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 349.519	–	–	–	–
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 1.694.324	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 6.418.125	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 2.339.370	–	–	–	–
HKD Ord Acc	–	–	–	–	–	–	–HKD 9.461.161
SGD Ord Acc	–	–	–	–	–	–	–SGD 5.831.564
(b) Stand 30. Juni 2012							
USD Ord Acc	USD 54.227.494	–	–	–USD 46.033.778	–	–	–
GBP Ord Acc	GBP 8.029.637	–	–	–GBP 3.831.742	–	–	–
GBP Ord Inc	GBP 2.552.240	–	GBP 46.291.136	–	GBP 1.446.958	GBP 266.327	–
EUR Ord Acc	EUR 22.732.899	–	–	–EUR 5.715.897	–	–	–
CHF Ord Acc	Sfr 4.410.715	–	–	–Sfr 1.366.700	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 6.905.314	–	–	–	–	–	–
CAD Ord Acc	CAD 742.146	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 1.359.831	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 15.082.971	–	–	–USD 6.866.538	–	–	–
USD-Klasse (abgesichert in CNY)	–	USD 5.135.603	–	–	–	–	–
USD-Klasse	–	USD 2.036.092	–	–	–	–	–
USD Inst Inc	–	–	USD 205.258.792	–	USD 2.744.277	–	–
USD Ord Inc	–	–	USD 9.792.758	–	USD 19.791.923	USD 9.348.648	–
EUR Inst Inc	–	–	EUR 40.659.306	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 3.643.271	–	EUR 6.126.679	EUR 3.767.043	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 188.292.226	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 28.358.762	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	–	USD 44.421.874	–	USD 12.713.871	–	–
SGD Ord Inc	–	–	SGD 7.561.454	–	SGD 1.057.619	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 60.668.772	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	–	USD 7.302.943	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 805.609	–	–	–	–

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
(b) Stand 30. Juni 2012 (Fortsetzung)							
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 1.658.274	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 5.280.493	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 265.572	–	–	–	–
(c) Stand 31. Dezember 2011							
USD Ord Acc	USD 51.435.966	–	–	USD 49.731.494	–	–	–
GBP Ord Acc	GBP 8.123.543	–	–	–	–	–	–
GBP Ord Inc	GBP 2.572.520	–	GBP 38.653.459	–	GBP 831.125	GBP 81.171	–
EUR Ord Acc	EUR 22.310.402	–	–	EUR 8.810.196	–	–	–
CHF Ord Acc	Sfr 4.389.385	–	–	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc	USD 7.347.106	–	–	–	–	–	–
CAD Ord Acc	CAD 7.680.223	–	–	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Acc	USD 990.026	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc	USD 9.675.719	–	–	–USD 4.562.335	–	–	–
USD-Klasse (abgesichert in CNY)	–	USD 6.048.413	–	–	–	–	–
USD-Klasse	–	USD 7.793.430	–	–	–	–	–
USD Inst Inc	–	–	USD 161.628.005	–	USD 98.139	–	–
USD Ord Inc	–	–	USD 1.235.431	–	USD 15.549.186	USD 7.152.940	–
EUR Inst Inc	–	–	EUR 26.472.507	–	–	–	–
EUR Ord Inc	–	–	EUR 294.959	–	EUR 3.344.976	EUR 3.603.738	–
GBP Inst Inc	–	–	GBP 140.252.940	–	–	–	–
CHF Inst Inc	–	–	Sfr 24.631.791	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Inc	–	–	USD 34.340.621	–	USD 12.323.710	–	–
SGD Ord Inc	–	–	SGD 7.243.573	–	SGD 198.036	–	–
SGD Inst Inc	–	–	SGD 83.137.078	–	–	–	–
USD/CNY Hedge Inst Inc	–	–	USD 4.603.342	–	–	–	–
USD/INR Hedge Ord Inc	–	–	USD 10.572	–	–	–	–
USD/INR Hedge Inst Inc	–	–	USD 960.343	–	–	–	–
NOK Inst Inc	–	–	NOK 1.913.292	–	–	–	–
CHF Ord Inc	–	–	Sfr 10.068	–	–	–	–

10. Ausgegebene rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
Anteile im Umlauf							
(a) Stand 30. Juni 2012							
Gewinnberechtigte Anteile							
Ausgegebenes Anteilskapital							
USD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	373.195,86	–	–	410.420,36	–	–	–
Zeichnungen	197.681,51	–	23.437,21	22.680,62	–	–	408.892,56
Rücknahmen	-32.947,14	–	–	-93.416,31	–	–	-16.643,21
Am Ende des Berichtszeitraums	537.930,23	–	23.437,21	339.684,67	–	–	392.249,35

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
GBP Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	52.254,01	–	–	34.548,13	–	–	–
Zeichnungen	11.380,44	–	–	–	–	–	16.713,56
Rücknahmen	-2.552,18	–	–	-10.053,66	–	–	-57,00
Am Ende des Berichtszeitraums	61.082,27	–	–	24.494,47	–	–	16.656,56
GBP Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	23.652,33	–	427.248,50	–	15.449,98	2.311,23	–
Zeichnungen	29.507,42	–	124.251,54	–	7.616,81	1.874,35	–
Rücknahmen	-3.178,57	–	-23.143,00	–	-443,58	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	49.981,18	–	528.357,04	–	22.623,21	4.185,58	–
EUR Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	165.084,21	–	–	52.563,13	–	–	–
Zeichnungen	176.780,80	–	–	1.687,70	–	–	58.513,41
Rücknahmen	-21.766,49	–	–	-23.432,84	–	–	-703,36
Am Ende des Berichtszeitraums	320.098,52	–	–	30.817,99	–	–	57.810,05
CHF Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	42.016,32	–	–	12.289,95	–	–	–
Zeichnungen	19.177,28	–	–	–	–	–	–
Rücknahmen	-12.247,16	–	–	-2.456,00	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	48.946,44	–	–	9.833,95	–	–	–
USD/CNY Hedge Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	62.949,13	–	–	–	–	–	–
Zeichnungen	44.980,86	–	–	–	–	–	30.335,32
Rücknahmen	-14.939,04	–	–	–	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	92.990,95	–	–	–	–	–	30.335,32
CAD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	7.346,51	–	–	–	–	–	–
Zeichnungen	4.592,99	–	–	–	–	–	–
Rücknahmen	–	–	–	–	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	11.939,50	–	–	–	–	–	–
USD/INR Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	13.194,83	–	–	–	–	–	–
Zeichnungen	7.119,19	–	–	–	–	–	–
Rücknahmen	–	–	–	–	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	20.314,02	–	–	–	–	–	–
USD Inst Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	142.375,05	–	–	67.991,36	–	–	–
Zeichnungen	61.878,04	–	102.670,89	4.878,94	13.442,69	–	243.952,28
Rücknahmen	-2.424,72	–	-1.720,00	-4.409,00	–	–	-116.836,46
Am Ende des Berichtszeitraums	201.828,37	–	100.950,89	68.461,30	13.442,69	–	227.115,82

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
USD-Klasse (abgesichert in CNY)							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	48.257,03	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	469,44	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-48.726,47	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
USD-Klasse							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	17.028,11	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-17.028,11	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
USD Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.892.893,09	-	26.042,01	-	-
Zeichnungen	-	8.450,35	1.422.125,14	-	15.091,76	-	-
Rücknahmen	-	-	-586.667,36	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	8.450,35	2.728.350,87	-	41.133,77	-	-
USD Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	92.421,94	-	209.396,27	86.346,49	-
Zeichnungen	-	64.812,33	231.272,27	-	101.471,84	38.466,48	-
Rücknahmen	-	-	-18.839,78	-	-34.419,86	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	64.812,33	304.854,43	-	276.448,25	124.812,97	-
EUR Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	384.280,14	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	277.411,82	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-61.725,00	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	599.966,96	-	-	-	-
EUR Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	34.522,01	-	66.185,04	34.849,22	-
Zeichnungen	-	-	136.038,99	-	36.219,42	3.397,98	-
Rücknahmen	-	-	-7.705,10	-	-6.751,88	-3.000,00	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	162.855,90	-	95.652,58	35.247,20	-
GBP Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.747.710,98	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	447.713,93	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-392.455,04	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.802.969,87	-	-	-	-
CHF Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	271.230,94	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	102.350,58	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-16.678,87	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	356.902,65	-	-	-	-

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
USD/CNY Hedge Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	414.850,10	-	130.858,19	-	-
Zeichnungen	-	520,00	197.394,44	-	17.238,28	-	-
Rücknahmen	-	-	-93.136,76	-	-7.739,66	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	520,00	519.107,78	-	140.356,81	-	-
SGD Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	49.625,72	-	10.020,45	-	-
Zeichnungen	-	23.415,92	78.855,01	-	15.548,86	-	-
Rücknahmen	-	-	-4.417,86	-	-3.328,50	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	23.415,92	124.062,87	-	22.240,81	-	-
SGD Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	601.414,74	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	601.228,45	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-119.743,75	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.082.899,44	-	-	-	-
USD/CNY Hedge Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	69.816,90	-	-	-	-
Zeichnungen	-	32.417,54	31.312,36	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-29.100,86	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	32.417,54	72.028,40	-	-	-	-
USD/INR Hedge Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	7.913,39	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	94,16	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-4.995,19	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	3.012,36	-	-	-	-
USD/INR Hedge Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	16.197,02	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	1.614,21	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-3.213,46	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	14.597,77	-	-	-	-
NOK Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	49.526,63	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	5.213,30	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	54.739,93	-	-	-	-
CHF Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	2.520,00	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	18.714,24	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-750,00	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	20.484,24	-	-	-	-

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
HKD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	-	-	-	-	83.207,16
Rücknahmen	-	-	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	83.207,16
SGD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	-	-	-	-	52.121,06
Rücknahmen	-	-	-	-	-	-	-1.003,92
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	51.117,14
(a) Stand 30. Juni 2012							
Gewinnberechtigte Anteile							
Ausgegebenes Anteilskapital							
USD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	499.104,30	-	-	491.361,14	-	-	-
Zeichnungen	38.086,37	-	-	150.477,73	-	-	-
Rücknahmen	-163.994,81	-	-	-231.418,51	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	373.195,86	-	-	410.420,36	-	-	-
GBP Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	50.626,42	-	-	34.235,34	-	-	-
Zeichnungen	14.700,93	-	-	7.410,08	-	-	-
Rücknahmen	-13.073,34	-	-	-7.097,29	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	52.254,01	-	-	34.548,13	-	-	-
GBP Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	24.160,63	-	355.685,28	-	4.024,46	-	-
Zeichnungen	4.620,02	-	185.897,12	-	12.889,91	2.311,23	-
Rücknahmen	-5.128,32	-	-114.333,90	-	-1.464,39	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	23.652,33	-	427.248,50	-	15.449,98	2.311,23	-
EUR Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	201.622,45	-	-	96.623,00	-	-	-
Zeichnungen	48.089,16	-	-	9.327,36	-	-	-
Rücknahmen	-84.627,40	-	-	-53.387,23	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	165.084,21	-	-	52.563,13	-	-	-
CHF Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	47.687,12	-	-	22.445,61	-	-	-
Zeichnungen	22.239,63	-	-	10.201,84	-	-	-
Rücknahmen	-27.910,43	-	-	-20.357,50	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	42.016,32	-	-	12.289,95	-	-	-

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
USD/CNY Hedge Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	57.390,01	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	22.508,05	-	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-16.948,93	-	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	62.949,13	-	-	-	-	-	-
CAD Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	46.599,11	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	35.697,65	-	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-74.950,25	-	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	7.346,51	-	-	-	-	-	-
USD/INR Ord Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	13.194,83	-	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	13.194,83	-	-	-	-	-	-
USD Inst Acc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	142.375,05	-	-	75.622,36	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-	-7.631,00	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	142.375,05	-	-	67.991,36	-	-	-
USD-Klasse (abgesichert in CNY)							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	35.171,15	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	27.242,23	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-14.156,35	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	48.257,03	-	-	-	-	-
USD-Klasse							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	112.766,88	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	10.199,80	-	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-105.938,57	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	17.028,11	-	-	-	-	-
USD Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	937.392,97	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	1.583.961,00	-	26.042,01	-	-
Rücknahmen	-	-	-628.460,88	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.892.893,09	-	26.042,01	-	-
USD Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	149.451,12	-	-
Zeichnungen	-	-	103.095,24	-	83.559,34	86.346,49	-
Rücknahmen	-	-	-10.673,30	-	-23.614,19	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	92.421,94	-	209.396,27	86.346,49	-

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
EUR Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	296.440,68	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	234.144,28	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-146.304,82	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	384.280,14	-	-	-	-
EUR Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	25.234,30	-	-
Zeichnungen	-	-	37.866,63	-	54.080,27	44.849,22	-
Rücknahmen	-	-	-3.344,62	-	-13.129,53	-10.000,00	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	34.522,01	-	66.185,04	34.849,22	-
GBP Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	892.454,85	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	1.040.995,82	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-185.739,69	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.747.710,98	-	-	-	-
CHF Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	111.492,42	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	200.024,33	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-40.285,81	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	271.230,94	-	-	-	-
USD/CNY Hedge Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	379.289,32	-	101.580,98	-	-
Zeichnungen	-	-	245.640,28	-	71.026,22	-	-
Rücknahmen	-	-	-210.079,50	-	-41.749,01	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	414.850,10	-	130.858,19	-	-
SGD Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	19.147,04	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	58.365,63	-	12.020,45	-	-
Rücknahmen	-	-	-27.886,95	-	-2.000,00	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	49.625,72	-	10.020,45	-	-
SGD Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	856.439,83	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	544.261,27	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-799.286,36	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	601.414,74	-	-	-	-
USD/CNY Hedge Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	173.237,50	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	89.044,25	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-192.464,85	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	69.816,90	-	-	-	-

Anhang zum Halbjahresbericht

	New Capital Total Return Bond Fund	New Capital Asia Pacific Bond Fund	New Capital Wealthy Nations Bond Fund	New Capital US Growth Fund	New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	New Capital Dynamic European Equity Fund	New Capital China Equity Fund
USD/INR Hedge Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	8.024,08	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-110,69	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	7.913,39	-	-	-	-
USD/INR Hedge Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	21.197,02	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-5.000,00	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	16.197,02	-	-	-	-
NOK Inst Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	50.166,61	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-639,98	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	49.526,63	-	-	-	-
CHF Ord Inc							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	-	-
Zeichnungen	-	-	2.621,50	-	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-101,50	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	-	-	2.520,00	-	-	-	-

11. Haftungstrennung

Am 23. November 2006 fasste der Verwaltungsrat einen Sonderbeschluss wie im Rahmen von Section 25 des Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act von 2005 erlaubt, der die Haftungstrennung zwischen den Teilfonds vorsieht. Gemäß diesem Beschluss unterliegen die Anteilsinhaber lediglich dem Anlagerisiko und den durch die Verfolgung der Anlagestrategie der Teilfonds, in die sie investiert haben, entstehenden Verbindlichkeiten, nicht aber einer möglichen Haftung infolge der Aktivitäten anderer Teilfonds.

12. Soft-Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum gingen die beauftragten Anlegeverwalter des New Capital US Growth Fund, des New Capital Asia Pacific Equity Income Fund, des New Capital Dynamic European Fund und des New Capital China Equity Fund Soft-Commission-Vereinbarungen mit Dritten ein, denen zufolge sie Research und Research-Produkte zur Bereitstellung der Anlagedienstleistungen für die relevanten Teilfonds erhalten. Für die anderen Teilfonds bestanden im Berichtszeitraum keine Soft-Commission-Vereinbarungen.

13. Geschäfte mit nahestehenden Personen

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsstelle sind nahestehende Personen kraft des Bestehens eines wesentlichen Vertrags. Die Verwaltungsratsmitglieder haben beschlossen, der Gesellschaft keine Honorare in Rechnung zu stellen. Dem Verwaltungsrat sind keine anderen Geschäfte mit nahestehenden Personen bekannt als die in diesem Halbjahresbericht angeführten.

Die Verwaltungsratsmitglieder waren zum 31. Dezember 2012 wie folgt an der Gesellschaft beteiligt:

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

USD Inst Inc	Anzahl der gehaltenen Anteile	Wert der Beteiligung in USD	In % des Nettoinventarwerts des Teilfonds
Mozamil Afzal	153,45	18.354	0,00%

New Capital Asia Pacific Equity Income Fund

USD/CNY Hedge Ord Inc	Anzahl der gehaltenen Anteile	Wert der Beteiligung in USD	In % des Nettoinventarwerts des Teilfonds
Mozamil Afzal	333,18	37.926	0,05%

New Capital Dynamic European Equity Fund

GBP Ord Inc	Anzahl der gehaltenen Anteile	Wert der Beteiligung in USD	In % des Nettoinventarwerts des Teilfonds
Mozamil Afzal	91,04	18.970	0,12%

New Capital China Equity Fund

GBP Ord Acc	Anzahl der gehaltenen Anteile	Wert der Beteiligung in USD	In % des Nettoinventarwerts des Teilfonds
Mozamil Afzal	280,00	52.182	0,06%

14. Eventualverbindlichkeiten

Der Verwaltungsrat hat derzeit keine Kenntnis solcher Eventualverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2012.

15. Gesamtkostenquoten ohne Performancegebühren

Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2012 %

New Capital Total Return Bond Fund

New Capital Total Return Bond Fund CHF Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund GBP Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund EUR Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund USD Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund CAD Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund USD/CNY Hedged Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund GBP Ord Inc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund USD/INR Hedge Ord Acc	1,26%
New Capital Total Return Bond Fund USD Inst Acc	0,86%

New Capital Asia Pacific Bond Fund

New Capital Asia Pacific Bond Fund USD Ord Inc	1,89%
New Capital Asia Pacific Bond Fund USD Inst Inc	1,19%
New Capital Asia Pacific Bond Fund USD/CNY Hedge Ord Inc	1,89%
New Capital Asia Pacific Bond Fund USD/CNY Hedge Inst Inc	1,19%
New Capital Asia Pacific Bond Fund SGD Ord Inc	1,89%

New Capital Wealthy Nations Bond Fund

New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund EUR Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund GBP Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund CHF Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund SGD Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD/CNY Hedge Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund GBP Ord Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD/CNY Hedge Ord Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund SGD Ord Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund EUR Ord Inc	1,50%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund CHF Ord Inc	1,50%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD/INR Hedge Ord Inc	1,50%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund NOK Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD/INR Hedge Inst Inc	1,25%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD Ord Inc	1,50%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD Ord Acc	1,50%
New Capital Wealthy Nations Bond Fund USD Inst Acc	1,25%

Anhang zum Halbjahresbericht

New Capital US Growth Fund

New Capital US Growth Fund USD Ord Acc	1,75%
New Capital US Growth Fund EUR Ord Acc	1,75%
New Capital US Growth Fund GBP Ord Acc	1,75%
New Capital US Growth Fund CHF Ord Acc	1,75%
New Capital US Growth Fund USD Inst Acc	1,00%

New Capital Asia Pacific Equity Fund

New Capital Asia Pacific Equity Fund USD Ord Inc	1,81%
New Capital Asia Pacific Equity Fund EUR Ord Inc	1,81%
New Capital Asia Pacific Equity Fund GBP Ord Inc	1,81%
New Capital Asia Pacific Equity Fund USD/CNY Hedge Ord Inc	1,81%
New Capital Asia Pacific Equity Fund SGD Ord Inc	1,81%
New Capital Asia Pacific Equity Fund USD Inst Inc	1,21%
New Capital Asia Pacific Equity Fund USD Inst Acc	1,21%

New Capital Dynamic European Equity Fund

New Capital Dynamic European Equity Fund EUR Ord Inc	1,99%
New Capital Dynamic European Equity Fund GBP Ord Inc	1,99%
New Capital Dynamic European Equity Fund USD Ord Inc	1,99%

New Capital China Equity Fund

New Capital China Equity Fund USD/CNY Hedge Ord Acc	2,07%
New Capital China Equity Fund EUR Ord Acc	2,07%
New Capital China Equity Fund HKD Ord Acc	2,07%
New Capital China Equity Fund SGD Ord Acc	2,07%
New Capital China Equity Fund GBP Ord Acc	2,07%
New Capital China Equity Fund USD Inst Acc	1,22%
New Capital China Equity Fund USD Ord Acc	2,07%

Portfolioumschlagraten

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2012 %

New Capital Total Return Bond Fund	2,56
New Capital Asia Pacific Bond Fund	-112,51
New Capital Wealthy Nations Bond Fund	-23,18
New Capital US Growth Fund	174,08
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	14,82
New Capital Dynamic European Equity Fund	43,05
New Capital China Equity Fund	-6,40

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 %

New Capital Total Return Bond Fund	-33,22
New Capital Asia Pacific Bond Fund	-8,35
New Capital Wealthy Nations Bond Fund	-50,86
New Capital US Growth Fund	228,63
New Capital Asia Pacific Equity Income Fund	43,69
New Capital Dynamic European Fund	5,92

