

# Jahresbericht

## Lazard Global Corporates

zum 31. August 2016

---

# Jahresbericht des Lazard Global Corporates

ZUM 31. AUGUST 2016

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
■ Vermögensaufstellung	5
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	16
■ Entwicklung des Sondervermögens	17
■ Berechnung der Ausschüttung	17
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
■ Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	20
■ Besteuerungsgrundlagen	21
■ Prüfung der steuerlichen Angaben	23
■ Firmenspiegel	25

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Lazard Global Corporates für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2015 bis zum 31. August 2016 vor.

Das Portfoliomanagement des Fonds ist von der Kapitalverwaltungsgesellschaft seit Fondsauflegung an die Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main, ausgelagert.

Der Lazard Global Corporates Fonds ist ein Rentenfonds mit Anlage-schwerpunkt in weltweite verzinsliche Wertpapiere, insbesondere von Unternehmen begebene Wertpapiere. Der Fonds legt zu mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens weltweit in Unternehmensanleihen an. Eine gesonderte geographische Ausrichtung der Anlage ist nicht vorgesehen.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	17.348.867,84	45,00 %
Renten in Währung	20.515.737,39	53,21 %
Derivate	79.241,70	0,21 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	611.921,40	1,59 %
<b>Summe</b>	<b>38.555.768,33</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

### Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
INTESA SAN. 14/21 MTN	1,65 %
VOLKSWAGEN LEASING 14/22	1,40 %
ONORATO ARMAT. 16/23 REGS	1,33 %
SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	1,29 %
AT + T 11/21	1,26 %

Das Investmentuniversum der Anlagestrategie bestand überwiegend aus in EUR, USD und GBP denominierten, verzinslichen Wertpapieren globaler Emittenten, vorwiegend aus dem Unternehmens- und Finanzsektor. Daneben wurden Anleihen aus dem High Yield Segment beigemischt. Aufgrund des im globalen Rentenmarkt vorherrschenden asymmetrischen Chance-Risiko-Profiles im Berichtszeitraum, wurde eine risikobewusste Positionierung bevorzugt. Die Allokation (Anlageklassen, Sektoren, Länder und Ratingklassen) sowie das Risiko (Duration, Währung) wurden aktiv gesteuert.

Das von der Europäischen Zentralbank aufgelegt Ankaufprogramm von Unternehmensanleihen sorgte für rückläufige Risikoprämien sowie ein weiter gesunkenes Zinsniveau.

Der Fonds konnte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 7,07 % erzielen.

Die durchschnittliche Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 4,06 %.

Im Berichtszeitraum wurde ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -117.379,79 Euro realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 1.683.104,96 Euro sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -1.800.484,75 Euro. Das Veräu-

ßerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisen zurückzuführen.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

#### Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

## ■ Tätigkeitsbericht

- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. August 2016 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### Wesentliche Änderungen

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH hat die Fondsadministration an die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH ausgelagert. Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH wird folgende Tätigkeiten ab dem 01.11.2015 weiterverlagern:

Vorgeschaltete Tätigkeiten im Rahmen der Ermittlung von Anteilwerten (Transaktionsverarbeitung/-erfassung und Abstimmungstätigkeiten) werden teilweise innerhalb des HSBC-Konzerns (unter organisatorischer Zwischenschaltung der HSBC Transaction Services GmbH, Düsseldorf und HSBC Global Services Limited, London) auf die HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o., Krakau ausgelagert.

HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o., Krakau, HSBC Transaction Services GmbH, Düsseldorf und HSBC Global Services Limited, London sind mit der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH verbundene Unternehmen.

### Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

## ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>38.588.067,08</b>	<b>100,08</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>37.864.605,23</b>	<b>98,21</b>
Banking/Bankwesen	9.568.699,90	24,81
Telekommunikation	3.366.895,04	8,73
Energiewerte	3.157.334,57	8,19
Transportwesen	2.787.676,35	7,23
Versorgungswerte	2.648.820,18	6,87
Konsumgüter	2.624.749,78	6,81
Basisindustrie	2.554.689,41	6,63
Medien	2.077.565,88	5,39
Gesundheitswesen	1.954.780,17	5,07
Handel	1.554.269,12	4,03
Technologie & Elektronik	1.412.836,31	3,66
Versicherungen	1.012.444,83	2,63
Automobil	921.850,59	2,39
Regierungsanleihen	704.128,61	1,83
Investitionsgüter	509.157,31	1,32
Staatlich garantierte Anlagen	288.827,39	0,75
Gedekte Schuldverschreibungen	278.710,36	0,72
Reise & Freizeit	234.664,47	0,61
Immobilien	206.504,96	0,54
<b>3. Derivate</b>	<b>89.515,67</b>	<b>0,23</b>
Devisen-Derivate	80.420,14	0,21
Zins-Derivate	9.095,53	0,02
<b>4. Forderungen</b>	<b>363.980,99</b>	<b>0,94</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>269.965,19</b>	<b>0,70</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.298,75</b>	<b>-0,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.298,75	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.555.768,33</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>20.463.846,55</b>	<b>53,08</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>12.741.071,20</b>	<b>33,05</b>
0,2500 % TOTAL CAP.INT. MTN V.16-23	XS1443997223		EUR	300.000	300.000	- %	100,452	301.355,01	0,78
0,3750 % SHELL INT.FIN. MTN V.16-25	XS1476654238		EUR	500.000	500.000	- %	99,775	498.872,50	1,29
0,6250 % BRIT.TELEC. MTN V.16-21	XS1377680381		EUR	300.000	300.000	- %	102,216	306.647,52	0,80
0,7500 % BK.AMERICA MTN V.16-23	XS1458405898		EUR	300.000	300.000	- %	101,430	304.291,47	0,79
0,7500 % COCA-COLA V.15-23	XS1197832915		EUR	300.000	300.000	- %	103,569	310.707,48	0,81
1,0000 % KBC GR. MTN V.16-21	BE6286238561		EUR	300.000	300.000	- %	103,204	309.612,43	0,80
1,1250 % IBERDROLA INT. MTN V.16-26	XS1398476793		EUR	300.000	300.000	- %	105,111	315.333,78	0,82
1,1250 % PUBLICIS GR. V.14-21	FR0012384634		EUR	200.000	200.000	- %	104,495	208.990,48	0,54
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777		EUR	200.000	200.000	- %	105,793	211.585,02	0,55
1,1250 % SAP MTN V.14-23	DE000A13SL26		EUR	200.000	200.000	- %	107,118	214.235,90	0,56
1,2500 % GLENC.FIN.EUR. MTN V.15-21	XS1202846819		EUR	200.000	200.000	- %	99,762	199.524,00	0,52
1,3750 % GAS NAT.FENOSA FIN. MTN 15-25	XS1170307414		EUR	200.000	200.000	- %	106,903	213.805,37	0,55
1,3750 % HOLCIM FIN.(LUX.) MTN V.16-23	XS1420337633		EUR	200.000	200.000	- %	105,568	211.136,98	0,55
1,5000 % COBANK MTN V.15-22	DE000CZ40K07		EUR	300.000	300.000	- %	106,302	318.906,79	0,83
1,5000 % EASTMAN CHEM. V.16-23	XS1405783983		EUR	300.000	300.000	- %	106,045	318.134,73	0,83
1,5000 % SKY MTN V.14-21	XS1109741246		EUR	400.000	400.000	- %	104,718	418.871,90	1,09
1,5000 % UNICREDIT MTN V.14-19	XS1078760813		EUR	200.000	200.000	- %	102,463	204.926,57	0,53
1,6250 % AUTOSTR.IT. V.15-23	IT0005108490		EUR	400.000	400.000	- %	106,670	426.680,00	1,11
1,6250 % RTE MTN V.14-24	FR0012199065		EUR	200.000	200.000	- %	110,923	221.846,53	0,58
1,7500 % SUEZ MTN V.15-25	FR0012949923		EUR	100.000	100.000	- %	112,129	112.129,06	0,29
1,7500 % UBS GR.FUND.(JERS.) V.15-22	CH0302790123		EUR	300.000	300.000	- %	106,470	319.411,02	0,83
1,8750 % BARCLAYS MTN V.16-21	XS1385051112		EUR	200.000	300.000	100.000 %	103,608	207.216,12	0,54
1,8750 % BRISA-CONC.ROD. MTN V.15-25	PTBSSIOM0015		EUR	200.000	200.000	- %	104,430	208.860,00	0,54
1,8750 % TRANSURBAN FIN. MTN V.14-24	XS1109744778		EUR	300.000	300.000	- %	108,233	324.699,92	0,84
2,0000 % AURIZON NETW. MTN V.14-24	XS1111428402		EUR	100.000	300.000	200.000 %	104,520	104.520,23	0,27
2,0000 % INTESA SANPAOLO MTN V.14-21	XS1077772538		EUR	600.000	700.000	100.000 %	106,250	637.500,64	1,65
2,1250 % REPSOL INT.FIN. MTN 15-20	XS1334225361		EUR	200.000	200.000	- %	107,223	214.446,42	0,56
2,1250 % VW LEAS. MTN V.14-22	XS1050917373		EUR	500.000	500.000	- %	108,292	541.460,60	1,40
2,3300 % CASINO MTN V.14-25	FR0012369122		EUR	200.000	200.000	- %	101,102	202.204,24	0,52
2,5000 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.13-21	XS0923361827		EUR	200.000	200.000	- %	98,505	197.009,64	0,51
2,5000 % BK.AMERICA MTN V.13-20	XS0954946926		EUR	200.000	200.000	- %	109,254	218.508,46	0,57
2,6250 % ACEA MTN V.14-24	XS1087831688		EUR	300.000	300.000	- %	114,539	343.616,66	0,89
2,6250 % DONG EN. MTN V.12-22	XS0829114999		EUR	100.000	100.000	- %	113,203	113.202,90	0,29
2,8750 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.13-20	XS0995040051		EUR	400.000	400.000	- %	100,990	403.960,40	1,05

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,8750 % BPCE MTN V.16-26	FR0013155009		EUR	400.000	400.000	- %	105,475	421.900,34	1,09
2,8750 % ORIGIN EN.FIN. MTN V.12-19	XS0841018004		EUR	200.000	300.000	100.000 %	106,620	213.239,88	0,55
3,0000 % BAYER FRN V.14-75	DE000A11QR65		EUR	200.000	200.000	- %	100,735	201.470,00	0,52
3,6250 % TELECOM IT. MTN V.16- 24	XS1347748607		EUR	200.000	500.000	300.000 %	108,815	217.629,94	0,56
3,8750 % BRISA-CONC.ROD. MTN V.14-21	PTBSSBOE0012		EUR	200.000	200.000	- %	115,440	230.880,00	0,60
3,9280 % INTESA SANPAOLO MTN V.14-26	XS1109765005		EUR	200.000	200.000	- %	104,647	209.293,50	0,54
4,0000 % ORANGE FRN V.14- UND. MTN	XS1115490523		EUR	150.000	300.000	150.000 %	107,485	161.227,00	0,42
4,1250 % TEREOS FIN.GRI V.16- 23	FR0013183571		EUR	200.000	200.000	- %	104,069	208.137,50	0,54
4,5000 % REPSOL INT.FIN. FRN V.15-75	XS1207058733		EUR	200.000	200.000	- %	92,491	184.982,30	0,48
5,6500 % PORTUGAL V.13-24	PTOTEQOE0015		EUR	300.000	300.000	- %	118,769	356.308,30	0,92
5,7500 % UNICREDIT FRN V.13-25 MTN	XS0986063864		EUR	300.000	300.000	- %	104,686	314.057,52	0,81
6,0000 % MÜNCH.RÜCK. FRN V.11-41	XS0608392550		EUR	300.000	300.000	- %	119,245	357.734,15	0,93
<b>US-Dollar</b>								<b>6.468.286,40</b>	<b>16,78</b>
1,5610 % CHEVRON V.16-19	US166764BH21		USD	300.000	300.000	- %	100,564	271.001,96	0,70
2,3000 % HERSHEY V.16-26	US427866AX66		USD	500.000	500.000	- %	99,300	445.991,47	1,16
2,5000 % VODAFONE GR. V.12-22	US92857WAZ32		USD	200.000	200.000	- %	101,220	181.845,95	0,47
2,7500 % CVS HLTH. V.12-22	US126650BZ20		USD	300.000	300.000	- %	103,499	278.909,97	0,72
2,8000 % GLAXOSM.CAP. V.13-23	US377372AH03		USD	200.000	200.000	- %	104,922	188.496,62	0,49
2,8000 % MERCK & CO. V.13-23	US58933YAF25		USD	200.000	200.000	- %	105,034	188.698,10	0,49
2,8500 % ALTRIA GR. V.12-22	US02209SAN36		USD	200.000	200.000	- %	104,988	188.615,06	0,49
2,8750 % RIO TINTO FIN.(USA) V.12-22	US76720AAF30		USD	300.000	300.000	- %	102,919	277.348,05	0,72
3,0000 % PFIZER V.13-23	US717081DH33		USD	200.000	200.000	- %	106,953	192.146,24	0,50
3,1610 % BP CAP.MARK. MTN V.16-21	XS1382378690		USD	200.000	200.000	- %	104,629	187.970,41	0,49
3,1920 % TELEFONICA EM. V.13- 18	US87938WAQ69		USD	300.000	300.000	- %	102,487	276.183,57	0,72
3,2500 % DEVON EN. V.12-22	US25179MAP86		USD	200.000	200.000	- %	98,842	177.573,81	0,46
3,6250 % ABU DHABI NAT.EN. MTN V.16-21	XS1435072548		USD	200.000	200.000	- %	103,629	186.173,26	0,48
3,8140 % BP CAP.MARK. V.14-24	US05565QCP19		USD	200.000	400.000	200.000 %	108,430	194.798,56	0,51
3,8750 % AT&T V.11-21	US00206RAZ55		USD	500.000	500.000	- %	108,508	487.348,98	1,26
3,8750 % CITIGROUP V.15-25	US172967JL61		USD	300.000	300.000	- %	103,074	277.766,26	0,72
3,9000 % HSBC HOLD. V.16-26	US404280BB43		USD	200.000	200.000	- %	104,561	187.847,71	0,49
4,0000 % ASTRAZENECA V.12-42	US046353AG32		USD	200.000	200.000	- %	107,123	192.450,95	0,50
4,0500 % HP V.12-22	US428236BX09		USD	200.000	200.000	- %	106,182	190.759,97	0,49
4,1250 % GE V.12-42	US369604BF92		USD	300.000	300.000	- %	112,270	302.545,39	0,78
4,2500 % SOC.GÉNÉRALE V.16-26	USF43628C650		USD	200.000	200.000	- %	100,980	181.414,78	0,47
4,3000 % STD.CHARTERED MTN V.16-27	XS1480699641		USD	200.000	200.000	- %	100,900	181.271,05	0,47
4,3750 % CRÉDIT AGRIC. V.15-25	USF2R125AC99		USD	200.000	200.000	- %	102,645	184.406,16	0,48
4,3750 % FORD M.CRED. V.13-23	US345397WK59		USD	200.000	200.000	- %	108,545	195.004,86	0,51
4,7500 % SANT.UK GR.HOLD. MTN V.15-25	XS1291333760		USD	200.000	200.000	- %	100,303	180.197,75	0,47
5,3750 % SOFTBANK GR. V.15-22	XS1266660635		USD	500.000	500.000	- %	107,060	480.844,37	1,25
5,5000 % ALLIANZ V.12-UND.	XS0857872500		USD	200.000	200.000	- %	106,135	190.675,14	0,49

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Englische Pfund</b>								<b>1.254.488,95</b>	<b>3,25</b>
2,1250 % INTERCONTI.HOT.GR. MTN V.16-26	XS1480022315		GBP	200.000	200.000	- %	99,750	234.664,47	0,61
3,0000 % VODAFONE GR. MTN V.16-56	XS1472483772		GBP	250.000	250.000	- %	102,560	301.593,84	0,78
3,8750 % SSE FRN V.15-UND.	XS1196714429		GBP	100.000	100.000	- %	100,731	118.486,15	0,31
4,2500 % GB TREA. V.00-32	GB0004893086		GBP	200.000	200.000	- %	147,850	347.820,31	0,90
5,4530 % AXA FRN V.14-UND. MTN	XS1134541561		GBP	200.000	200.000	- %	107,087	251.924,18	0,65
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>17.400.758,68</b>	<b>45,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.607.796,64</b>	<b>11,95</b>
1,3750 % ABERTIS INFRASTR. V.16-26	ES0211845302		EUR	300.000	300.000	- %	106,216	318.647,61	0,83
1,3750 % SANT.INT.DEBT MTN V.15-22	XS1330948818		EUR	200.000	200.000	- %	105,036	210.072,63	0,54
1,5000 % GRAND CITY PROP. V.15-25	XS1220083551		EUR	200.000	200.000	- %	103,252	206.504,96	0,54
1,5000 % KINDER MORGAN V.15-22	XS1196817156		EUR	200.000	200.000	- %	101,704	203.408,56	0,53
1,6250 % MAPFRE V.16-26	ES0224244071		EUR	200.000	200.000	- %	106,056	212.111,36	0,55
1,6800 % CANAL D.ISABEL II GE. V.15-25	ES0205061007		EUR	200.000	200.000	- %	105,521	211.042,01	0,55
1,7500 % ARCHER-DANIELS-M. V.15-23	XS1249493948		EUR	200.000	200.000	- %	109,805	219.609,90	0,57
1,7500 % FOM.ECON.MEX. V.16-23	XS1378895954		EUR	300.000	300.000	- %	106,033	318.099,99	0,83
1,9660 % ENEL FIN.INT. MTN V.15-25	XS1176079843		EUR	200.000	200.000	- %	112,148	224.296,96	0,58
2,0000 % KRAFT HEINZ FOODS V.15-23	XS1253558388		EUR	200.000	400.000	200.000 %	108,928	217.855,78	0,57
2,7500 % ONGC VIDESH V.14-21	XS1084958989		EUR	200.000	200.000	- %	107,076	214.151,96	0,56
2,8750 % CNH IND.FIN.EUR. MTN V.16-23	XS1412424662		EUR	200.000	200.000	- %	103,306	206.611,92	0,54
4,0000 % BANKIA FRN V.14-24	ES0213307004		EUR	300.000	600.000	300.000 %	99,563	298.687,89	0,77
4,6250 % UNITYMEDIA NRW/HESSEN V.15-26	XS1334248223		EUR	300.000	300.000	- %	108,919	326.755,83	0,85
4,7500 % PETROBRAS GL.FIN. V.14-25	XS0982711714		EUR	200.000	200.000	- %	90,108	180.216,70	0,47
5,3750 % INEOS GR.HOLD. V.16-24	XS1405769990		EUR	200.000	200.000	- %	100,280	200.560,00	0,52
6,2500 % DOUGLAS V.15-22	XS1251078009		EUR	200.000	200.000	- %	109,901	219.802,86	0,57
7,5000 % VIRIDIAN GR.FDCO II V.15-20	XS1179900102		EUR	100.000	100.000	- %	106,247	106.247,22	0,28
7,7500 % ONORATO ARMATORI V.16-23	XS1361301457		EUR	500.000	500.000	- %	102,623	513.112,50	1,33
<b>US-Dollar</b>								<b>12.128.286,48</b>	<b>31,46</b>
1,1500 % E.D.F. V.14-17	USF2893TAG16		USD	300.000	300.000	- %	99,970	269.400,40	0,70
1,3500 % BK.MONTREAL MTN V.16-18	US06367TJW18		USD	400.000	400.000	- %	99,917	359.010,11	0,93
1,3750 % UNILEVER CAP. V.16-21	US904764AT48		USD	400.000	400.000	- %	99,067	355.957,17	0,92
1,5500 % MICROSOFT V.16-21	US594918BP86		USD	400.000	400.000	- %	99,370	357.044,69	0,93
2,0500 % ING BK. V.16-21	USN45780CZ97		USD	200.000	200.000	- %	100,020	179.690,10	0,47
2,2500 % IBM V.16-21	US459200JF91		USD	300.000	300.000	- %	102,870	277.216,68	0,72
2,2500 % ROCHE HOLD. V.14-19	USU75000AZ95		USD	200.000	200.000	- %	103,129	185.275,76	0,48
2,3000 % WALT DISNEY MTN V.16-21	US25468PDJ21		USD	200.000	200.000	- %	103,507	185.954,67	0,48
2,3500 % CITIGROUP V.16-21	US172967KV25		USD	400.000	400.000	- %	100,490	361.068,94	0,94



## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,3500 % MACQUARIE BK. MTN V.16-19	US55608RAT77		USD	300.000	300.000	- %	101,256	272.864,96	0,71
2,3500 % UBS (STAMF.BR.) MTN V.15-20	US90261XHK19		USD	300.000	300.000	- %	102,281	275.628,79	0,71
2,5000 % BK.NY MELLON MTN V.16-21	US06406FAA12		USD	300.000	300.000	- %	103,004	277.576,14	0,72
2,6250 % ING BK. PFE V.12-22 MTN	US44986NAA37		USD	300.000	300.000	- %	103,425	278.710,36	0,72
2,6500 % AMER.EXPR. V.12-22	US025816BD05		USD	200.000	200.000	- %	102,436	184.030,13	0,48
2,7000 % FISERV V.15-20	US337738AN81		USD	100.000	100.000	- %	102,987	92.510,61	0,24
2,7500 % COMCAST V.16-23	US20030NBR17		USD	400.000	400.000	- %	104,235	374.524,21	0,97
2,7500 % JAPAN BK.INT.COOP. V.16-26	US471048AR97		USD	300.000	300.000	- %	107,179	288.827,39	0,75
2,9500 % KROGER V.14-21	US501044CZ28		USD	500.000	500.000	- %	104,722	470.344,85	1,22
3,0000 % BBVA V.15-20	US05946KAD37		USD	200.000	-	- %	102,942	184.939,59	0,48
3,0000 % HOME DEPOT V.16-26	US437076BM30		USD	400.000	400.000	- %	106,596	383.007,20	0,99
3,0000 % VERIZON COMM. V.14- 21	US92343VCN29		USD	400.000	400.000	- %	104,955	377.112,35	0,98
3,1250 % JPMORGAN V.15-25	US46625HKC33		USD	400.000	400.000	- %	102,415	367.987,17	0,95
3,2000 % FEDEX V.15-25	US31428XBC92		USD	200.000	200.000	- %	105,166	188.935,33	0,49
3,2000 % KIMBERLY-CLARK V.16-46	US494368BV45		USD	400.000	400.000	- %	100,130	359.775,43	0,93
3,2500 % BRISTOL-MYERS SQUIBB V.13-23	US110122AW85		USD	200.000	200.000	- %	109,318	196.394,30	0,51
3,3750 % CBS V.12-22	US124857AG87		USD	200.000	200.000	- %	104,387	187.534,95	0,49
3,3750 % JOHNSON&J. V.13-23	US478160BH61		USD	400.000	400.000	- %	110,842	398.263,18	1,03
3,5000 % DOW CHEM. V.14-24	US260543CJ01		USD	400.000	400.000	- %	105,860	380.363,26	0,99
3,5000 % EMIRATES TELECOM. MTN V.14-24	XS1077883012		USD	300.000	300.000	- %	106,397	286.719,80	0,74
3,6250 % SYDNEY AIRP.FIN. V.16- 26	USQ8809VAH26		USD	300.000	300.000	- %	103,907	280.009,07	0,73
3,7500 % CS GR.FUND.(GG) V.15- 25	US225433AC55		USD	300.000	-	- %	100,209	270.044,06	0,70
3,7500 % MICROSOFT V.15-45	US594918BD56		USD	300.000	300.000	- %	104,300	281.068,46	0,73
4,1000 % WELLS FARGO MTN V.14-26	US94974BFY11		USD	400.000	400.000	- %	108,996	391.633,11	1,02
4,1250 % TRANSURBAN FIN. V.15-26	USQ9194UAG78		USD	200.000	200.000	- %	106,500	191.331,69	0,50
4,2500 % BK.AMERICA MTN V.14- 26	US06051GFL86		USD	300.000	300.000	- %	106,681	287.485,80	0,75
4,2500 % JPMORGAN V.15-27	US46625HJ58		USD	300.000	300.000	- %	108,553	292.529,49	0,76
4,2500 % NORDEA BK. MTN V.12- 22	US65557HAD44		USD	200.000	200.000	- %	106,831	191.926,67	0,50
4,6250 % GLENCORE FUND. V.14- 24	XS1028955844		USD	200.000	200.000	- %	100,838	181.159,42	0,47
4,7500 % DEVON EN. V.12-42	US25179MAN39		USD	100.000	100.000	- %	92,665	83.238,61	0,22
4,7500 % SCHAEFFLER FIN. V.13- 21	USN77608AD49		USD	200.000	200.000	- %	103,190	185.385,13	0,48
4,8750 % A.N.Z. MTN V.11-21	US05252BBK44		USD	300.000	300.000	- %	111,940	301.656,88	0,78
4,8750 % WILLIAMSPAR. LP/ACMP FIN.12-23	US00434NAA37		USD	200.000	200.000	- %	101,625	182.573,55	0,47
5,0000 % CONTINENT.RES.(OKLA.) V.12-22	US212015AH47		USD	300.000	300.000	- %	97,500	262.744,22	0,68
5,0000 % ING BK. V.13-21	USN4578BQA53		USD	200.000	200.000	- %	113,184	203.338,87	0,53
5,1250 % KINROSS GOLD V.11-21	US496902AJ65		USD	200.000	200.000	- %	103,250	185.492,93	0,48
<b>Englische Pfund</b>								<b>664.675,56</b>	<b>1,72</b>
4,2500 % AT&T V.13-43	XS0932036154		GBP	200.000	200.000	- %	123,162	289.741,72	0,75

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,1250 % VIRGIN MEDIA SEC.FIN. V.15-25	XS1169843007		GBP	300.000	300.000	- %	106,250	374.933,84	0,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>37.864.605,23</b>	<b>98,21</b>
<b>Derivate</b>								<b>89.515,67</b>	<b>0,23</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>9.095,53</b>	<b>0,02</b>
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/16		CBOT	STK	1.200.000		USD	-0,109	9.095,53	0,02
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>80.420,14</b>	<b>0,21</b>
GBP/EUR 1.600.000,00		OTC						107.534,91	0,28
GBP/EUR 800.000,00		OTC						1.449,58	0,00
USD/EUR 20.800.000,00		OTC						-36.199,81	-0,09
USD/EUR 800.000,00		OTC						7.635,46	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>269.965,19</b>	<b>0,70</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>269.965,19</b>	<b>0,70</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	57.116,56		%	100,000	57.116,56	0,15
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			GBP	69.861,18		%	100,000	82.175,12	0,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	145.472,29		%	100,000	130.673,51	0,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>363.980,99</b>	<b>0,94</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	347.973,80				347.973,80	0,90
GELEISTETE INITIAL MARGINS			EUR	16.007,19				16.007,19	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-32.298,75</b>	<b>-0,08</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-21.351,08				-21.351,08	-0,06
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-10.273,97				-10.273,97	-0,03
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-673,70				-673,70	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>38.555.768,33</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		107,07	
Umlaufende Anteile						STK		360.100,00	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.08.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2016

Englische Pfund	(GBP)	0,85015 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11325 = 1 (EUR)

## ■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

c) OTC **Over-the-Counter**

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**Euro**

0,2500 %				
UNIT.OVER.BK. COV. V.16-21				
MTN	XS1376390339	EUR	300.000	300.000
0,3750 %				
DT.POST MTN V.16-21	XS1388661651	EUR	100.000	100.000
0,5000 %				
CONT.RUBBER AM. MTN V.15-19	DE000A1Z7C39	EUR	100.000	100.000
0,5000 %				
MCDONALD'S MTN V.16-21	XS1403263723	EUR	100.000	100.000
0,5410 % HSH FRN V.07-17	DE000HSH2H15	EUR	200.000	200.000
0,6250 % BPCE MTN V.16-20	FR0013094836	EUR	300.000	300.000
0,6500 %				
HONEYWELL INT. V.16-20	XS1366026596	EUR	250.000	250.000
0,7500 %				
DT.BAHN FIN. MTN V.16-26	XS1372911690	EUR	400.000	400.000
0,7500 %				
MERCK FIN.SERV. MTN V.15-19	XS1284576581	EUR	200.000	200.000
0,7500 %				
NESTLÉ FIN.INT. MTN V.15-23	XS1319652902	EUR	300.000	300.000
1,0000 % BBVA MTN V.16-21	XS1346315200	EUR	200.000	200.000
1,0000 %				
NORD.LB MTN V.16-21	DE000NLB8KA9	EUR	300.000	300.000
1,1250 %				
AUTOR.PARIS-RHIN-RH. MTN 14-21	FR0012300820	EUR	200.000	200.000
1,1250 %				
DT.PFANDBR.B K. FRN R.35254 MTN	DE000A13SWH9	EUR	300.000	300.000
1,2500 %				
DT.BAHN FIN. MTN V.15-25	XS1309518998	EUR	350.000	350.000
1,3750 %				
RABOBK MTN V.15-27	XS1180130939	EUR	200.000	200.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

1,3750 %				
TOTAL CAP.INT. MTN V.14-25	XS1139315581	EUR	100.000	100.000
1,5000 %				
BARCLAYS MTN V.14-22	XS1116480697	EUR	300.000	300.000
1,5000 %				
MONDI FIN. MTN V.16-24	XS1395010397	EUR	100.000	100.000
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486	EUR	200.000	200.000
1,7500 %				
A.P.MØLLER-MÆRSK MTN V.16-21	XS1381693248	EUR	100.000	100.000
1,7500 %				
AUCHAN HOLD. MTN V.14-21	FR0011859396	EUR	100.000	100.000
1,7500 %				
BK.GOSPOD.KR AJ. MTN V.16-26	XS1403619411	EUR	100.000	100.000
1,7500 %				
EASYJET MTN V.16-23	XS1361115402	EUR	200.000	200.000
1,7500 %				
NASDAQ V.16-23	XS1418630023	EUR	100.000	100.000
1,8750 %				
IBERDROLA INT. MTN V.14-24	XS1116408235	EUR	200.000	200.000
1,8750 %				
PERNOD-RICARD V.15-23	FR0012968931	EUR	300.000	300.000
1,8750 %				
SOC.AUTOR.NO RD-L'EST V.15-26	FR0013053329	EUR	100.000	100.000
2,0000 %				
UNICREDIT MTN V.16-23	XS1374865555	EUR	300.000	300.000
2,1250 % ITV V.15-22	XS1292425664	EUR	250.000	250.000
2,2410 %				
ALLIANZ FRN V.15-45	DE000A14J9N8	EUR	200.000	200.000
2,2500 % DS SMITH MTN V.15-22	XS1291448824	EUR	150.000	150.000
2,3750 %				
CARMILA V.15-23	FR0012967461	EUR	100.000	100.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,3750 % PEUGEOT MTN V.16-23	FR0013153707	EUR	300.000	300.000
2,5000 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.12-18	XS0830380639	EUR	400.000	400.000
2,6250 % BARCLAYS BK. FRN V.15-25 MTN	XS1319647068	EUR	100.000	100.000
2,6250 % MOL V.16-23	XS1401114811	EUR	500.000	500.000
2,7500 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.12-19	XS0789283792	EUR	200.000	200.000
2,7500 % DEUTSCHE BK. MTN V.15-25	DE000DB7XJJ2	EUR	300.000	300.000
2,7500 % THYSSENKRUP P MTN V.16-21	DE000A2AAPF1	EUR	300.000	300.000
2,8750 % LBBW FRN V.14-26 MTN	XS1072249045	EUR	200.000	200.000
3,0000 % RWE FIN. MTN V.13-24	XS0982019126	EUR	300.000	300.000
3,2500 % PETROBRAS GL.FIN. V.12-19	XS0835886598	EUR	400.000	400.000
3,2500 % TELECOM IT. MTN V.15-23	XS1169832810	EUR	200.000	200.000
3,2500 % VALLOUREC V.12-19	FR0011302793	EUR	300.000	300.000
3,3110 % CASINO MTN V.13-23	FR0011400571	EUR	100.000	100.000
3,3750 % AVIVA FRN V.15-45 MTN	XS1242413679	EUR	100.000	100.000
3,3750 % GAS NAT.FE.FIN. FRN V.15-UND.	XS1224710399	EUR	200.000	200.000
3,5000 % BBVA SUB.CAP. FRN V.14-24 MTN	XS1055241373	EUR	200.000	200.000
3,6250 % ENBW FRN V.14-76	XS1044811591	EUR	100.000	100.000
3,7500 % ACEA V.13-18	XS0970840095	EUR	100.000	100.000
3,7500 % VALE V.12-23	XS0802953165	EUR	200.000	200.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,0000 % ORIGIN EN.FIN. FRN V.14-74	XS1109795176	EUR	100.000	100.000
4,0000 % STD.CHARTER ED FRN V.13-25 MTN	XS0983704718	EUR	300.000	300.000
4,2500 % E.D.F. FRN V.13-UND. MTN	FR0011401736	EUR	100.000	100.000
4,2500 % TEREOS FIN.GR. V.13-20	FR0011439900	EUR	100.000	100.000
4,4070 % CASINO MTN V.12-19	FR0011301480	EUR	300.000	300.000
4,5000 % DEUTSCHE BK. MTN V.16-26	DE000DL40SR8	EUR	200.000	200.000
4,6250 % VW INT.FIN. FRN V.14-UND.	XS1048428442	EUR	200.000	200.000
5,0000 % ASSI.GENERAL I FRN V.16-48 MTN	XS1428773763	EUR	300.000	300.000
5,5000 % GEN.ELEC. FRN V.07-67	XS0319639232	EUR	500.000	200.000
6,3750 % GROUPAMA FRN V.14-UND.	FR0011896513	EUR	100.000	100.000
6,7000 % UNICREDIT MTN V.08-18	XS0367777884	EUR	200.000	200.000
<b>US-Dollar</b>				
0,8750 % WALT DISNEY MTN V.16-19	US25468PDL76	USD	100.000	100.000
1,1250 % WALT DISNEY MTN V.12-17	US25468PCS39	USD	200.000	200.000
1,2500 % BRIT.TELEC. V.14-17	US111021AJ09	USD	200.000	200.000
1,6250 % WELTBANK V.16-21	US459058EW98	USD	300.000	300.000
1,9413 % STD.CHARTER ED MTN 16-19	XS1480699567	USD	1.000.000	1.000.000
2,2500 % DT.TELEKOM INT.FIN. V.12-17	USN27915AA03	USD	300.000	300.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,8750 % ONGC VIDESH VANK. V.16-22	XS1447581379	USD	300.000	300.000
3,6250 % IBM V.14-24	US459200HU86	USD	400.000	400.000
3,7500 % CS GR.FUND.(GG) V.15-25	USG25417AA79	USD	300.000	-
4,2500 % CNOOC NEXEN FIN.(14) V.14-24	US12591DAC56	USD	200.000	200.000
4,3750 % PETROBRAS GL.FIN. V.13-23	US71647NAF69	USD	100.000	100.000
4,7500 % APACHE V.12-43	US037411BA28	USD	100.000	100.000
4,9000 % EDP FIN. V.09-19	XS0454935395	USD	100.000	100.000
5,4000 % ALCOA V.11-21	US013817AV33	USD	200.000	200.000
5,6250 % E.D.F. FRN V.14-UND.	USF2893TAM83	USD	200.000	200.000
6,1250 % ARCELORMITT AL V.08-18	US03938LAF13	USD	200.000	200.000
6,2500 % NORD.LB S.1748	XS1055787680	USD	400.000	400.000
6,3750 % GEN.ELEC. FRN V.07-67	US36962G3M40	USD	300.000	-
<b>Englische Pfund</b>				
1,7500 % NESTLÉ HOLD. MTN V.15-20	XS1330975035	GBP	200.000	200.000
2,7500 % HEATHROW F. MTN V.16-49	XS1463242583	GBP	100.000	100.000
3,2500 % NATW.BUIL.SO C. MTN V.16-28	XS1347435577	GBP	300.000	300.000
5,7500 % BARCLAYS BK. MTN V.01-26	XS0134886067	GBP	200.000	-
5,8750 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1028597315	GBP	300.000	300.000
6,1250 % HISCOX FRN V.15-45	XS1323450236	GBP	100.000	100.000
6,4160 % ASSI.GENERAL I FRN V.07-UND.	XS0283627908	GBP	200.000	200.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
6,8750 % RBS MTN V.10-25	XS0497709286	GBP	200.000	200.000
7,8750 % OLD MUTUAL MTN V.15-25	XS1312138750	GBP	100.000	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
1,0000 % BCO.POP.ESPA ÑOL HYP.-PFE 16-22	ES0413790439	EUR	300.000	300.000
1,5000 % SANTANDER C.F. MTN V.15-20	XS1316037545	EUR	100.000	100.000
1,6250 % CARNIVAL V.16-21	XS1319820624	EUR	300.000	300.000
1,8750 % MEXIKO MTN V.16-22	XS1369322927	EUR	300.000	300.000
1,9000 % BAIC INALFA HK INV. V.15-20	XS1308332508	EUR	500.000	500.000
2,0000 % HARMAN FIN.INT. V.15-22	XS1238991480	EUR	300.000	300.000
2,2500 % SKY MTN V.15-25	XS1321424670	EUR	300.000	300.000
2,3750 % CITYCON TREA. V.15-22	XS1291367313	EUR	300.000	300.000
3,6250 % FAURECIA V.16-23	XS1384278203	EUR	300.000	300.000
3,7500 % FIAT CHRYSLER AUTO. MTN 16-24	XS1388625425	EUR	300.000	300.000
3,7500 % PEMEX MTN V.14-26	XS1057659838	EUR	300.000	300.000
3,7500 % WORLDPAY FIN. V.15-22	XS1319701451	EUR	100.000	100.000
4,1250 % AIB FRN V.15-25	XS1325125158	EUR	100.000	100.000
4,6250 % CEMEX FIN. V.16-24	XS1433214449	EUR	150.000	150.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
5,1250 % AMÉRICA MÓVIL FRN V.13-73	XS0969340768	EUR	100.000	100.000
5,1250 % PEMEX MTN V.16-23	XS1379158048	EUR	200.000	200.000
5,2500 % CEMEX FIN. V.14-21	XS1028960174	EUR	300.000	300.000
5,3750 % EDP FRN V.15-75	PTEDPUOM0024	EUR	200.000	200.000
5,6250 % BCO.SABADEL L MTN V.16-26	XS1405136364	EUR	200.000	200.000
6,0000 % GOTHAER ALLG.VERS. FRN V.15-45	DE000A168478	EUR	100.000	100.000
6,0000 % VERISURE HOLD. V.15-22	XS1310477895	EUR	100.000	100.000
6,7500 % THOMAS COOK FIN. V.15-21	XS1172436211	EUR	100.000	100.000
7,0000 % CONSTELLIUM V.14-23	XS1151723282	EUR	200.000	200.000
7,0000 % SCHUMANN V.16-23	XS1454980159	EUR	125.000	125.000
7,2500 % ALTICE V.14-22	XS1061642317	EUR	200.000	200.000
7,7500 % LSF9 BALTA ISS. V.15-22	XS1265917481	EUR	300.000	300.000
<b>US-Dollar</b>				
1,5000 % JAPAN BK.INT.COOP. V.16-21	US471048AW82	USD	300.000	300.000
1,8750 % ICBC (LUX.) MTN V.16-19	XS1082896868	USD	200.000	200.000
2,1500 % WALT DISNEY MTN V.15-20	US25468PDE34	USD	200.000	200.000
2,2500 % HOME DEPOT V.13-18	US437076BB74	USD	400.000	400.000
2,2500 % USA TREA. V.15-25	US912828M565	USD	200.000	200.000
2,3000 % COMMW.BK.A USTR.(NY) MTN 15-20	US20271RAK68	USD	300.000	300.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,7500 % BACARDI V.16-26	USG06905AC01	USD	400.000	400.000
3,0000 % BBVA ÖPF V.15-20	US05946KAD37	USD	200.000	-
3,0000 % USA TREA. V.15-45	US912810RP57	USD	200.000	200.000
3,1250 % COMCAST V.12-22	US20030NBD21	USD	200.000	200.000
3,1910 % CHEVRON V.13-23	US166764AH30	USD	300.000	300.000
3,4000 % JOHN DEERE CAP. MTN V.15-25	US24422ETC39	USD	300.000	300.000
3,6250 % MACY'S RET.HOLD. V.14-24	US55616XAL10	USD	100.000	100.000
4,1500 % DELPHI V.14-24	US247126AJ47	USD	300.000	300.000
4,2500 % HSBC HOLD. V.15-25	US404280AU33	USD	200.000	200.000
4,8750 % BL.SEA T.&DEV.BK MTN V.16-21	XS1405888576	USD	200.000	200.000
4,8750 % TURK.SINAI KALK.BANK. V.16-21	XS1412393172	USD	200.000	200.000
6,8720 % GL.PORTS FIN V.16-22	XS1319813769	USD	300.000	300.000
7,0000 % STENA V.14-24	USW8758PAK22	USD	400.000	400.000
8,5000 % YAPI VE KREDI BK. MTN V.16-26	XS1376681067	USD	200.000	200.000
<b>Englische Pfund</b>				
2,8750 % SKY MTN V.14-20	XS1141970092	GBP	400.000	400.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,0000 % SCOR FRN V.06-UND.	FR0010359687	EUR	200.000	200.000

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

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

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>	<b>1.154</b>
GBP/EUR	EUR	426
USD/EUR	EUR	728

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>	<b>33.092</b>
GBP/EUR	EUR	5.615
USD/EUR	EUR	27.477

**Zinsterminkontrakte**

<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>4.186</b>
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/16, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/16, EURO-BUND-FUTURE 03/16)

<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>8.081</b>
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/16, EURO-BUND-FUTURE 06/16, EURO-BUND-FUTURE 09/16, EURO-BUND-FUTURE 12/15)



## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>360.100</b>	
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	84.934,70	0,2358642
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	966.125,34	2,6829362
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.075,69	-0,0057642
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,0000000
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,0000000
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.729,04	-0,0131326
10. Sonstige Erträge	-25.451,52	-0,0706790
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.018.803,79</b>	<b>2,8292246</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-52,99	-0,0001472
2. Verwaltungsvergütung	-218.873,96	-0,6078144
3. Verwahrstellenvergütung	-33.273,40	-0,0924004
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.276,70	-0,0285385
5. Sonstige Aufwendungen	-7.600,43	-0,0211064
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-270.077,48</b>	<b>-0,7500069</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>748.726,31</b>	<b>2,0792177</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.683.104,96	4,6739932
2. Realisierte Verluste	-1.800.484,75	-4,9999577
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-117.379,79</b>	<b>-0,3259644</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>631.346,52</b>	<b>1,7532533</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>360.100</b>	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.797.866,10	4,9926856
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-200.791,32	-0,5575988
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.597.074,78</b>	<b>4,4350869</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.228.421,30</b>	<b>6,1883402</b>

## ■ Entwicklung des Sondervermögens

	EUR
	insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	36.183.893,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.183.893,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	143.454,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.228.421,30
davon nicht realisierte Gewinne	1.797.866,10
davon nicht realisierte Verluste	-200.791,32
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38.555.768,33</b>

## ■ Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>360.100</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>748.726,29</b>	<b>2,0792177</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	631.346,52	1,7532533
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	117.379,77	0,3259644
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>748.726,29</b>	<b>2,0792177</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,0000000
2. Endausschüttung	748.726,29	2,0792177

\* Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## ■ Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren

Die Entwicklung des Sondervermögens im Jahresvergleich entfällt. Das Sondervermögen wurde am 02.09.2015 aufgelegt.

**■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **25.304.567,94**

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich**

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen** **98,21 %**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen** **0,23 %**

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

**Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:**

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko**

kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,01 %
größter potenzieller Risikobetrag	-1,80 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-1,08 %

**Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde**

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

**Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden**

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

**Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte** **1,61**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens**

Index	Gewicht
ML Global Large Cap Corporate TR Index (EUR unhedged)	80,00 %
ML U.S. High Yield TR Index (EUR unhedged)	20,00 %

**Sonstige Angaben**

**Anteilwert (EUR)** **107,07**  
**Umlaufende Anteile (STK)** **360.100,00**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs ver-

fügar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

**Wertpapiere und Geldanlagen:**

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	98,9 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,0 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

**Börsengehandelte Derivate:**

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,0 %
------------------------------------	-------

**Devisentermingeschäfte:**

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,2 %
------------------------------------	-------

**Sonstige Derivate und OTC-Produkte:**

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,0 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

**Angaben zu Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

**Transaktionskosten** EUR **12.421,82**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **0,74 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

#### Wesentliche sonstige Erträge

Saldo aus sonstigen Kapitalforderungen gem. § 20 Abs.2 Nr. 7 EStG i.V.m. § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG	EUR	-25.900,16
---	-----	------------

#### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-218.873,96
Basisvergütung Asset Manager	EUR	0,00
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

#### Wesentliche sonstige Aufwendungen

Standard & Poor's Lizenzgebühren	EUR	-3.842,72
----------------------------------	-----	-----------

### Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2015 betreffend das Geschäftsjahr 2015.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2015 gezahlten Vergütungen beträgt 2,44 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 25 Mitarbeiter. Die Zahl der Begünstigten entspricht der für das abgelaufene Geschäftsjahr 2015 festgestellten durchschnittlichen Zahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Monega KAG.

Hiervon entfallen 2,11 Mio. EUR auf feste und 0,32 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio EUR

	EUR	2,17
- davon Geschäftsleiter	EUR	0,65
- davon andere Führungskräfte	EUR	0,84
- davon andere Risktaker	EUR	0,57
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,41
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0,00

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergü-

tung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde zwischen Dezember 2015 und März 2016 insbesondere anlässlich der OGAW V-Umsetzung in Deutschland überprüft und an die darin enthaltenen Anforderungen entsprechend angepasst.

Wesentliche Änderungen ergaben sich im Hinblick auf die erweiterte Darstellung der Bestimmung der RiskTaker bzw. der identifizierten Personen aufgrund der Neueinstellung von Mitarbeitern, der Argumentation zur Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes und im Hinblick auf die Betrachtungszeiträume der jährlichen Leistungsbeurteilung. Zudem ist die Unterschrift des bisher lediglich im Abstimmungsprozess eingebundenen Aufsichtsratsvorsitzenden nunmehr formalisiert unter den Vergütungsgrundsätzen vorgesehen.

Köln, den 09.12.2016

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

## ■ Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Lazard Global Corporates für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2015 bis 31. August 2016 zu prüfen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten

Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 9. Dezember 2016

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Warnke**  
Wirtschaftsprüfer

**Brückner**  
Wirtschaftsprüfer

## ■ Besteuerungsgrundlagen

### MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Lazard Global Corporates

vom 02.09.2015 bis 31.08.2016

ISIN:

DE000A14N7R7

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG		Privat- anleger	betr. Anleger (KStG)	betr. Anleger (EStG)
Ex-Tag	22.11.2016	EUR	EUR	EUR
<b>§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr.</b>		(alle Angaben je 1 Anteil)		
	Ausschüttung (nachrichtlich)	2,0792177	2,0792177	2,0792177
<b>1 a)</b>	Betrag der Ausschüttung	2,0923503	2,0923503	2,0923503
1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	---	---	---
1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	---	---	---
<b>1 b)</b>	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,0923503	2,0923503	2,0923503
<b>2)</b>	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0007818	0,0007818	0,0007818
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
<b>§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1</b>				
<b>c)</b>				
aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	0,0000000
bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes*	---	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a	---	2,1646657	2,1646657
dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
ee)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	0,0000000	---	---
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	---	---
gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	---	---	0,0000000
ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,0422339	0,0422339	0,0422339
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes*	---	0,0000000	---
nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG		betr.		
		Privat- anleger EUR	Anleger (KStG) EUR	Anleger (EStG) EUR
<b>d)</b>	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Absatz 1, 2 und 4	2,0931321	2,0931321	2,0931321
bb)	im Sinne des § 7 Absatz 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Absatz 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
<b>f)</b>	den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2 entfällt und			
aa)	nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 32d Absatz 5 oder § 34c Absatz 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 vorgenommen wurde	0,0045346	0,0045346	0,0045346
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
cc)	der nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 34c Absatz 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Absatz 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	0,0000000
gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist*	---	0,0000000	---
<b>g)</b>	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
<b>h)</b>	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0131326	0,0131326	0,0131326
	Sonstige Veräußerungsgewinne (Renten, Termingeschäften usw.) (nachrichtlich)	---	0,0000000	0,0000000

\* Die Einkünfte und Quellensteuern sind jeweils zu 100 % ausgewiesen.

Der Beschlussstag der Ausschüttung ist der 21.11.2016

Köln, den 22.11.2016

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

## ■ Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für das Investmentvermögen Lazard Global Corporates für den Zeitraum vom 2. September 2015 bis 31. August 2016

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 der Abgabenordnung (AO) vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 Investmentgesetz (InvG) bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich

deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen.



■ **Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für das Investmentvermögen Lazard Global Corporates für den Zeitraum vom 2. September 2015 bis 31. August 2016**

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Düsseldorf, den 22. November 2016

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig Rechtsanwalt Wirtschaftsprüfer Steuerberater	Maximilian Hardt Steuerberater
--	-----------------------------------

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, auswirken kann.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

## ■ Firmenspiegel

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

Stolkgasse 25-45, 50667 Köln,

Telefon (02 21) 39095 - 0

Telefax (02 21) 39095 - 400

E-Mail: info@monega.de

Internet: www.monega.de

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.

haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.

(Stand 31.12.2015)

gegründet: 09.10.2000



### Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und  
Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

### Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender

Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Prof. Dr. Jochen Axer

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

Detlef Bierbaum

Bankier

Friedrich W. Gieseler

Vorsitzender des Vorstandes der DEVK Versicherungen i.R.

Martin Laubisch

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der

Sparda-Bank Berlin eG

Ralf Müller

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der

Sparda-Bank München eG

Hans-Joachim Nagel

Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK

Versicherungen

Manfred Stevermann

Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG

Prof. Dr. Joachim Wuermeling

Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der

Sparda-Banken e.V.

### Geschäftsführung

Bernhard Fünfer

Christian Finke

### Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf

Eigenkapital gezeichnet

und eingezahlt: EURO 91.423.896,95

modifiziert verfügbare

haftende Eigenmittel: EURO 2.080.530.217,66

(Stand 31.12.2015)

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

### Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

### Sonstige Angaben

WKN: A14N7R

ISIN: DE000A14N7R7

