

Halbjahresbericht

Lazard Global Corporates

zum 29. Februar 2016

Halbjahresbericht des Lazard Global Corporates

ZUM 29. FEBRUAR 2016

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	7
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
■ Firmenspiegel	12

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	32.609.830,10	102,28
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	29.184.003,58	91,53
Banking/Bankwesen	7.142.367,65	22,41
Telekommunikation	2.947.970,29	9,25
Nicht zyklische Konsumgüter	2.885.333,09	9,05
Basisindustrie	2.238.452,22	7,02
Zyklische Dienstleistungen	2.225.981,62	6,98
Versorgungswerte	1.884.314,28	5,91
Medien	1.861.787,08	5,84
Finanzen & Kapitalanlagen	1.668.348,96	5,23
Technologie & Elektronik	1.560.176,69	4,89
Energiewerte	1.107.960,05	3,47
Zyklische Konsumgüter	746.186,71	2,34
Investitionsgüter	658.169,24	2,06
Versicherungen	624.451,59	1,96
Nicht zyklische Dienstleistungen	380.203,53	1,19
Jumbo-Pfandbriefe	300.642,00	0,94
Anleihen ausländischer Regierungen	298.110,00	0,93
Staatlich garantierte Anlagen	282.437,62	0,89
Regierungsanleihen	190.887,96	0,60
Immobilien	180.223,00	0,57
3. Derivate	637.912,27	2,00
Devisen-Derivate	623.590,85	1,96
Zins-Derivate	14.321,42	0,04
4. Forderungen	889.004,34	2,79
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.898.909,91	5,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-725.796,84	-2,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-725.796,84	-2,28
III. Fondsvermögen	31.884.033,26	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								15.709.769,84	49,27
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								9.211.535,68	28,89
0,5000 % CONT.RUBBER AM. MTN V.15-19	DE000A1Z7C39		EUR	100.000	100.000	- %	100,467	100.467,27	0,32
0,6250 % BPCE MTN V.16-20	FR0013094836		EUR	300.000	300.000	- %	100,132	300.396,16	0,94
0,7500 % COCA-COLA V.15-23	XS1197832915		EUR	300.000	300.000	- %	100,217	300.651,78	0,94
1,0000 % BBVA MTN V.16-21	XS1346315200		EUR	200.000	200.000	- %	99,746	199.491,51	0,63
1,0000 % NORD.LB MTN V.16-21	DE000NLB8KA9		EUR	300.000	300.000	- %	101,317	303.951,89	0,95
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777		EUR	200.000	200.000	- %	104,248	208.496,91	0,65
1,1250 % SAP MTN V.14-23	DE000A13SL26		EUR	200.000	200.000	- %	104,323	208.646,10	0,65
1,2500 % GLENC.FIN.EUR. MTN V.15-21	XS1202846819		EUR	200.000	200.000	- %	80,075	160.150,00	0,50
1,3750 % GAS NAT.FENOSA FIN. MTN 15-25	XS1170307414		EUR	200.000	200.000	- %	97,650	195.300,00	0,61
1,3750 % TOTAL CAP.INT. MTN V.14-25	XS1139315581		EUR	100.000	100.000	- %	100,852	100.851,73	0,32
1,5000 % COBANK MTN V.15-22	DE000CZ40K07		EUR	300.000	300.000	- %	101,909	305.725,97	0,96
1,5000 % UNICREDIT MTN V.14- 19	XS1078760813		EUR	200.000	200.000	- %	101,471	202.942,08	0,64
1,6250 % AUTOSTR.IT. V.15-23	IT0005108490		EUR	400.000	400.000	- %	101,020	404.080,00	1,27
1,6250 % RTE MTN V.14-24	FR0012199065		EUR	200.000	200.000	- %	102,317	204.634,00	0,64
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486		EUR	200.000	200.000	- %	100,481	200.961,71	0,63
1,7500 % GR.AUCHAN MTN V.14- 21	FR0011859396		EUR	100.000	100.000	- %	105,520	105.519,95	0,33
1,7500 % UBS GR.FUND. (JERSEY) V.15-22	CH0302790123		EUR	300.000	300.000	- %	99,257	297.771,62	0,93
1,8750 % BRISA-CONC.ROD. MTN V.15-25	PTBSSIOM0015		EUR	200.000	200.000	- %	86,540	173.080,00	0,54
2,0000 % INTESA SANPAOLO MTN V.14-21	XS1077772538		EUR	400.000	500.000	100.000 %	103,117	412.468,18	1,29
2,1250 % ITV V.15-22	XS1292425664		EUR	250.000	250.000	- %	102,133	255.333,10	0,80
2,1250 % REPSOL INT.FIN. MTN 15-20	XS1334225361		EUR	200.000	200.000	- %	95,035	190.070,94	0,60
2,5000 % BK.AMERICA MTN V.13- 20	XS0954946926		EUR	200.000	200.000	- %	106,686	213.372,68	0,67
2,6250 % ACEA MTN V.14-24	XS1087831688		EUR	300.000	300.000	- %	106,816	320.449,35	1,01
2,6250 % DONG EN. MTN V.12-22	XS0829114999		EUR	100.000	100.000	- %	109,051	109.051,02	0,34
2,7500 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.12-19	XS0789283792		EUR	200.000	200.000	- %	87,162	174.324,00	0,55
2,7500 % DEUTSCHE BK. MTN V.15-25	DE000DB7XJJ2		EUR	300.000	300.000	- %	86,277	258.829,51	0,81
2,8750 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.13-20	XS0995040051		EUR	200.000	200.000	- %	80,212	160.424,00	0,50
2,8750 % LBBW FRN V.14-26 MTN	XS1072249045		EUR	200.000	200.000	- %	98,561	197.121,58	0,62
3,0000 % BAYER FRN V.14-75	DE000A11QR65		EUR	200.000	200.000	- %	99,839	199.678,00	0,63
3,0000 % RWE FIN. MTN V.13-24	XS0982019126		EUR	300.000	300.000	- %	108,284	324.851,40	1,02
3,3750 % GAS NAT.FE.FIN. FRN V.15-UND.	XS1224710399		EUR	200.000	200.000	- %	78,729	157.458,34	0,49
3,5000 % BBVA SUB.CAP. FRN V.14-24 MTN	XS1055241373		EUR	200.000	200.000	- %	101,255	202.509,15	0,64
3,6250 % TELECOM IT. MTN V.16- 24	XS1347748607		EUR	500.000	500.000	- %	97,320	486.601,80	1,53
3,8750 % BRISA-CONC.ROD. MTN V.14-21	PTBSSBOE0012		EUR	200.000	200.000	- %	105,450	210.900,00	0,66
4,0000 % ORANGE FRN V.14- UND. MTN	XS1115490523		EUR	300.000	300.000	- %	97,125	291.375,50	0,91

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
4,0000 % STD.CHARTERED FRN V.13-25 MTN	XS0983704718		EUR	300.000	300.000	- %	89,957	269.872,32	0,85
4,2500 % E.D.F. FRN V.13-UND. MTN	FR0011401736		EUR	100.000	100.000	- %	95,006	95.006,13	0,30
6,1540 % SCOR FRN V.06-UND.	FR0010359687		EUR	200.000	200.000	- %	100,940	201.880,00	0,63
6,7000 % UNICREDIT MTN V.08- 18	XS0367777884		EUR	200.000	200.000	- %	107,740	215.480,00	0,68
7,7500 % ONORATO ARMATORI V.16-23	XS1361301457		EUR	300.000	300.000	- %	97,120	291.360,00	0,91
US-Dollar								5.256.191,39	16,49
1,2500 % BRIT.TELEC. V.14-17	US111021AJ09		USD	200.000	200.000	- %	99,916	182.978,83	0,57
2,2500 % DT.TELEKOM INT.FIN. V.12-17	USN27915AA03		USD	300.000	300.000	- %	100,762	276.792,67	0,87
2,5000 % VODAFONE GR. V.12-22	US92857WAZ32		USD	200.000	200.000	- %	94,530	173.116,23	0,54
2,7500 % CVS HLTH. V.12-22	US126650BZ20		USD	300.000	300.000	- %	99,133	272.318,55	0,85
2,8000 % GLAXOSM.CAP. V.13-23	US377372AH03		USD	200.000	200.000	- %	102,414	187.554,25	0,59
2,8000 % MERCK & CO. V.13-23	US58933YAF25		USD	200.000	200.000	- %	101,767	186.369,03	0,58
2,8500 % ALTRIA GR. V.12-22	US02209SAN36		USD	200.000	200.000	- %	100,386	183.839,50	0,58
3,0000 % PFIZER V.13-23	US717081DH33		USD	200.000	200.000	- %	103,079	188.772,00	0,59
3,1920 % TELEFONICA EM. V.13- 18	US87938WAQ69		USD	300.000	300.000	- %	101,755	279.521,85	0,88
3,8140 % BP CAP.MARK. V.14-24	US05565QCP19		USD	400.000	400.000	- %	99,456	364.274,33	1,14
3,8750 % AT&T V.11-21	US00206RAZ55		USD	200.000	200.000	- %	104,255	190.926,01	0,60
3,8750 % CITIGROUP V.15-25	US172967JL61		USD	300.000	300.000	- %	96,064	263.887,87	0,83
4,0000 % ASTRAZENECA V.12-42	US046353AG32		USD	200.000	200.000	- %	95,556	174.994,29	0,55
4,0500 % HP V.12-22	US428236BX09		USD	200.000	200.000	- %	98,768	180.877,67	0,57
4,1250 % GE V.12-42	US369604BF92		USD	300.000	300.000	- %	100,560	276.239,32	0,87
4,3750 % CRÉDIT AGRIC. V.15-25	USF2R125AC99		USD	200.000	200.000	- %	95,245	174.426,24	0,55
4,3750 % FORD M.CRED. V.13-23	US345397WK59		USD	200.000	200.000	- %	102,095	186.970,24	0,59
4,7500 % APACHE V.12-43	US037411BA28		USD	100.000	100.000	- %	75,791	69.399,32	0,22
4,7500 % SANT.UK GR.HOLD. MTN V.15-25	XS1291333760		USD	200.000	200.000	- %	93,686	171.570,92	0,54
4,9000 % EDP FIN. V.09-19	XS0454935395		USD	100.000	100.000	- %	101,260	92.720,45	0,29
5,3750 % SOFTBANK GR. V.15-22	XS1266660635		USD	500.000	500.000	- %	100,700	461.038,37	1,45
5,4000 % ALCOA V.11-21	US013817AV33		USD	200.000	200.000	- %	97,750	179.012,91	0,56
5,5000 % ALLIANZ V.12-UND.	XS0857872500		USD	200.000	200.000	- %	102,803	188.266,64	0,59
6,1250 % ARCELORMITTAL V.08- 18	US03938LAF13		USD	200.000	200.000	- %	98,114	179.680,19	0,56
6,2500 % NORD.LB S.1748	XS1055787680		USD	200.000	200.000	- %	93,180	170.643,71	0,54
Englische Pfund								1.242.042,77	3,90
1,7500 % NESTLÉ HOLD. MTN V.15-20	XS1330975035		GBP	200.000	200.000	- %	101,950	258.970,37	0,81
3,2500 % NATW.BUIL.SOC. MTN V.16-28	XS1347435577		GBP	300.000	300.000	- %	98,407	374.954,73	1,18
3,8750 % SSE FRN V.15-UND.	XS1196714429		GBP	100.000	100.000	- %	91,549	116.274,85	0,36
5,4530 % AXA FRN V.14-UND. MTN	XS1134541561		GBP	200.000	200.000	- %	92,240	234.304,95	0,73
5,7500 % BARCLAYS BK. MTN V.01-26	XS0134886067		GBP	200.000	200.000	- %	101,386	257.537,87	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								13.173.591,74	41,32
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								4.123.505,22	12,93
0,6500 % HONEYWELL INT. V.16- 20	XS1366026596		EUR	250.000	250.000	- %	99,920	249.800,00	0,78
0,7500 % DT.BAHN FIN. MTN V.16-26	XS1372911690		EUR	400.000	400.000	- %	99,170	396.680,00	1,24

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
1,3750 % SANT.INT.DEBT MTN V.15-22	XS1330948818		EUR	200.000	200.000	- %	98,998	197.995,68	0,62
1,5000 % GRAND CITY PROP. V.15-25	XS1220083551		EUR	200.000	200.000	- %	90,112	180.223,00	0,57
1,5000 % SANTANDER C.F. MTN V.15-20	XS1316037545		EUR	100.000	100.000	- %	100,507	100.506,71	0,32
1,6250 % CARNIVAL V.16-21	XS1319820624		EUR	300.000	300.000	- %	100,460	301.380,00	0,95
1,6800 % CANAL D.ISABEL II GE. V.15-25	ES0205061007		EUR	200.000	200.000	- %	96,717	193.434,35	0,61
1,7500 % ARCHER-DANIELS-M. V.15-23	XS1249493948		EUR	200.000	200.000	- %	103,221	206.442,96	0,65
1,8750 % MEXIKO MTN V.16-22	XS1369322927		EUR	300.000	300.000	- %	99,370	298.110,00	0,93
2,0000 % HARMAN FIN.INT. V.15- 22	XS1238991480		EUR	300.000	300.000	- %	97,260	291.780,00	0,92
2,0000 % KRAFT HEINZ FOODS V.15-23	XS1253558388		EUR	400.000	400.000	- %	102,457	409.827,52	1,29
2,2500 % SKY MTN V.15-25	XS1321424670		EUR	300.000	300.000	- %	102,994	308.982,29	0,97
4,6250 % UNITYMEDIA NRW/HESSEN V.15-26	XS1334248223		EUR	300.000	300.000	- %	98,675	296.025,81	0,93
5,1250 % AMÉRICA MÓVIL FRN V.13-73	XS0969340768		EUR	100.000	100.000	- %	101,792	101.791,67	0,32
5,2500 % CEMEX FIN. V.14-21	XS1028960174		EUR	300.000	300.000	- %	94,026	282.079,32	0,88
6,2500 % DOUGLAS V.15-22	XS1251078009		EUR	200.000	200.000	- %	102,200	204.400,00	0,64
7,5000 % VIRIDIAN GR.FDCO II V.15-20	XS1179900102		EUR	100.000	100.000	- %	104,046	104.045,91	0,33
US-Dollar								8.567.376,57	26,87
1,1500 % E.D.F. V.14-17	USF2893TAG16		USD	300.000	300.000	- %	99,590	273.573,85	0,86
2,2500 % HOME DEPOT V.13-18	US437076BB74		USD	400.000	400.000	- %	102,682	376.089,92	1,18
2,2500 % IBM V.16-21	US459200JF91		USD	300.000	300.000	- %	100,260	275.414,34	0,86
2,2500 % ROCHE HOLD. V.14-19	USU75000AZ95		USD	200.000	200.000	- %	101,985	186.769,18	0,59
2,2500 % USA TREA. V.15-25	US912828M565		USD	200.000	200.000	- %	104,234	190.887,96	0,60
2,3000 % WALT DISNEY MTN V.16-21	US25468PDJ21		USD	200.000	200.000	- %	102,070	186.923,69	0,59
2,3500 % MACQUARIE BK. MTN V.16-19	US55608RAT77		USD	300.000	300.000	- %	99,933	274.515,38	0,86
2,3500 % UBS (STAMF.BR.) MTN V.15-20	US90261XHK19		USD	300.000	300.000	- %	100,036	274.798,52	0,86
2,5000 % BK.NY MELLON MTN V.16-21	US06406FAA12		USD	300.000	300.000	- %	100,360	275.689,04	0,86
2,6500 % AMER.EXPR. V.12-22	US025816BD05		USD	200.000	200.000	- %	96,969	177.582,66	0,56
2,7000 % FISERV V.15-20	US337738AN81		USD	100.000	100.000	- %	100,364	91.900,13	0,29
2,7500 % COMCAST V.16-23	US20030NBR17		USD	400.000	400.000	- %	101,380	371.321,31	1,16
2,7500 % JAPAN BK.INT.COOP. V.16-26	US471048AR97		USD	300.000	300.000	- %	102,817	282.437,62	0,89
3,0000 % BBVA V.15-20	US05946KAD37		USD	200.000	-	- %	98,027	179.520,19	0,56
3,1250 % JPMORGAN V.15-25	US46625HKC33		USD	400.000	400.000	- %	99,569	364.689,02	1,14
3,1910 % CHEVRON V.13-23	US166764AH30		USD	300.000	300.000	- %	99,859	274.312,71	0,86
3,2000 % FEDEX V.15-25	US31428XBC92		USD	200.000	200.000	- %	98,798	180.932,72	0,57
3,2500 % BRISTOL-MYERS SQUIBB V.13-23	US110122AW85		USD	200.000	200.000	- %	106,015	194.149,69	0,61
3,3750 % CBS V.12-22	US124857AG87		USD	200.000	200.000	- %	100,850	184.690,05	0,58
3,3750 % JOHNSON&J. V.13-23	US478160BH61		USD	400.000	400.000	- %	109,599	401.423,50	1,26
3,5000 % DOW CHEM. V.14-24	US260543CJ01		USD	400.000	400.000	- %	100,433	367.851,74	1,15
3,5000 % EMIRATES TELEC. MTN V.14-24	XS1077883012		USD	300.000	300.000	- %	101,794	279.628,24	0,88
3,7500 % CS GR.FUND.(GG) V.15- 25	US225433AC55		USD	300.000	-	- %	94,008	258.241,35	0,81
3,7500 % MICROSOFT V.15-45	US594918BD56		USD	300.000	300.000	- %	95,289	261.758,45	0,82

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
4,1000 % WELLS FARGO MTN V.14-26	US94974BFY11		USD	400.000	400.000	- %	102,572	375.688,12	1,18
4,1500 % DELPHI V.14-24	US247126AJ47		USD	300.000	300.000	- %	100,580	276.293,38	0,87
4,2500 % BK.AMERICA MTN V.14- 26	US06051GFL86		USD	300.000	300.000	- %	98,806	271.419,68	0,85
4,2500 % HSBC HOLD. V.15-25	US404280AU33		USD	200.000	200.000	- %	97,257	178.110,06	0,56
4,2500 % NORDEA BK. MTN V.12- 22	US65557HAD44		USD	200.000	200.000	- %	102,929	188.497,59	0,59
4,6250 % GLENCORE FUND. V.14- 24	XS1028955844		USD	200.000	200.000	- %	73,000	133.687,39	0,42
4,7500 % SCHAEFFLER FIN. V.13- 21	USN77608AD49		USD	200.000	200.000	- %	99,630	182.455,82	0,57
4,8750 % A.N.Z. MTN V.11-21	US05252BBK44		USD	300.000	300.000	- %	111,125	305.260,92	0,96
5,0000 % ING BK. V.13-21	USN4578BQA53		USD	200.000	200.000	- %	111,008	203.293,45	0,64
7,0000 % STENA V.14-24	USW8758PAK22		USD	400.000	400.000	- %	73,053	267.568,90	0,84
Englische Pfund								482.709,95	1,51
2,8750 % SKY MTN V.14-20	XS1141970092		GBP	200.000	200.000	- %	101,769	258.510,83	0,81
4,2500 % AT&T V.13-43	XS0932036154		GBP	200.000	200.000	- %	88,262	224.199,12	0,70
Neuemissionen								300.642,00	0,94
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								300.642,00	0,94
1,0000 % BCO.POP.ESPAÑOL HYP.-PFE 16-22	ES0413790439		EUR	300.000	300.000	- %	100,214	300.642,00	0,94
Summe Wertpapiervermögen								29.184.003,58	91,53
Derivate								637.912,27	2,00
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								14.321,42	0,04
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/16		CBOT	STK	700.000		USD	0,141	14.321,42	0,04
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								623.590,85	1,96
GBP/EUR 2.150.000,00		OTC						291.802,88	0,92
USD/EUR 14.950.000,00		OTC						303.534,90	0,95
USD/EUR 650.000,00		OTC						28.253,07	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.898.909,91	5,96
Bankguthaben								1.898.909,91	5,96
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	1.049.830,19		%	100,000	1.049.830,19	3,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			GBP	328.293,04		%	100,000	416.959,47	1,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	471.918,52		%	100,000	432.120,25	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände								889.004,34	2,79
ZINSANSPRÜCHE			EUR	310.469,38				310.469,38	0,97
GELEISTETE INITIAL MARGINS			EUR	9.518,36				9.518,36	0,03
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	569.016,60				569.016,60	1,78
Sonstige Verbindlichkeiten								-725.796,84	-2,28
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-16.096,82				-16.096,82	-0,05

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-13.420,22				-13.420,22	-0,04
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-696.279,80				-696.279,80	-2,18
Fondsvermögen						EUR		31.884.033,26	100,00^{*)}
Anteilwert						EUR		99,95	
Umlaufende Anteile						STK		319.000,00	

^{*)} 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 29.02.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2016

Englische Pfund	(GBP)	0,78735 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09210 = 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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	--------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,6610 % HSH FRN V.07-17	DE000HSH2H15	EUR	200.000	200.000
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
1,1250 % AUTOR.PARIS- RHIN-RH. MTN 14-21	FR0012300820	EUR	200.000	200.000
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
1,5000 % BARCLAYS MTN V.14-22	XS1116480697	EUR	300.000	300.000
1,7500 % EASYJET MTN V.16-23	XS1361115402	EUR	200.000	200.000
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
2,2410 % 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
2,5000 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.12-18	XS0830380639	EUR	400.000	400.000

■ **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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	--------------------	----------------	-------------------

2,6250 % BARCLAYS BK. FRN V.15-25 MTN	XS1319647068	EUR	100.000	100.000
2,8750 % ORIGIN EN.FIN. MTN V.12-19	XS0841018004	EUR	100.000	100.000
3,1570 % CASINO MTN V.12-19	FR0011301480	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
3,3750 % AVIVA FRN V.15-45 MTN	XS1242413679	EUR	100.000	100.000
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
4,0000 % ORIGIN EN.FIN. FRN V.14-74	XS1109795176	EUR	100.000	100.000
4,2500 % TEREOS FIN.GR. V.13-20	FR0011439900	EUR	100.000	100.000
4,6250 % VW INT.FIN. FRN V.14-UND.	XS1048428442	EUR	200.000	200.000
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
US-Dollar				
1,1250 % WALT DISNEY MTN V.12-17	US25468PCS39	USD	200.000	200.000
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

■ **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
6,3750 % GEN.ELEC. FRN V.07-67	US36962G3M40	USD	300.000	-
Englische Pfund				
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
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
1,9000 % BAIC INALFA HK INV. V.15-20	XS1308332508	EUR	500.000	500.000
2,3750 % CITYCON TREA. V.15-22	XS1291367313	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
4,0000 % BANKIA FRN V.14-24	ES0213307004	EUR	300.000	300.000
4,1250 % AIB FRN V.15-25 MTN	XS1325125158	EUR	100.000	100.000
5,3750 % EDP FRN V.15-75	PTEDPUOM0024	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

■ **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
7,0000 % CONSTELLIUM V.14-23	XS1151723282	EUR	200.000	200.000
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
US-Dollar				
2,1500 % WALT DISNEY MTN V.15-20	US25468PDE34	USD	200.000	200.000
2,3000 % COMMW.BK.A USTR.(NY) MTN 15-20	US20271RAK68	USD	300.000	300.000
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
3,4000 % 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

■ **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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	1.260
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/16)

Verkaufte Kontrakte	EUR	2.374
----------------------------	------------	--------------

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin	EUR	14.019
---------------------------------------	------------	---------------

GBP/EUR	EUR	2.471
---------	-----	-------

USD/EUR	EUR	11.548
---------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin	EUR	606
------------------------------------	------------	------------

GBP/EUR	EUR	426
---------	-----	-----

USD/EUR	EUR	180
---------	-----	-----

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	99,95
Umlaufende Anteile (STK)	319.000,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	91,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	2,00 %

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 verfügbar 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):	96,7 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,4 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

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

Devisentermingeschäfte:

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

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.

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

Stolkgassee 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

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 Fänger

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

