

Halbjahresbericht zum 30. April 2016 IVV Sparkasse Leipzig:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds IVV Sparkasse Leipzig: mit den Teilfonds IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global, IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance, IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global und IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance für den Zeitraum vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016.

Die internationalen Kapitalmärkte wiesen in den zurückliegenden sechs Monaten eine hohe Schwankungsbreite auf. Nachdem es im November noch zu Kursanstiegen kam, verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Dezember einen ersten Rücksetzer. Ausgelöst durch wieder aufkommende Sorgen um die chinesische Konjunktorentwicklung und damit verbundene Befürchtungen über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, kam es bis in den Februar hinein zu starken Kursverlusten. Dieses niedrigere Bewertungsniveau wurde von vielen Anlegern zum Einstieg genutzt, was zu anziehenden Notierungen bis Mitte April führte. In diesem Umfeld beschloss die Europäische Zentralbank (EZB) weitere geldpolitische Maßnahmen, während die US-amerikanische Notenbank (Fed) aufgrund gestiegener globaler Wirtschaftsrisiken überraschend deutlich den erwarteten Leitzinspfad nach unten korrigierte. Die Baisse an den Rohstoffmärkten sowie der Preisverfall bei Rohöl hielten im Berichtshalbjahr zunächst noch an, bevor ab Februar eine dynamische Gegenbewegung einsetzte.

Europäische Staatstitel befanden sich bis Dezember 2015 in einer Seitwärtsbewegung. Aufgrund einbrechender Aktienmärkte im Januar und Februar wurden Staatsanleihen als risikoärmere Investitionen vermehrt nachgefragt, was sich in kräftigen Kursanstiegen sowie sinkenden Renditen widerspiegelte. Zum Ende des Berichtszeitraums rentierten 10-jährige Bundesanleihen mit 0,3 Prozent. In den USA lag die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries zuletzt bei 1,8 Prozent. In den risikoreicheren Segmenten der Kreditmärkte zogen aufgrund der erhöhten Nervosität die Risikoprämien phasenweise spürbar an.

Die Mehrheit der bedeutenden globalen Aktienmärkte verzeichnete im Stichtagsvergleich kräftige Kursverluste. Dabei verbuchten der japanische Nikkei 225 (-12,7 Prozent) und der EURO STOXX 50 (-11,4 Prozent) die höchsten Rückgänge. Auch deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – sowie die im Hang Seng gelisteten chinesischen Aktientitel lagen deutlich im Minus. Relativ stabil zeigten sich hingegen die US-Aktienindizes, hier ging der S&P 500 nahezu unverändert aus dem Handel.

In diesem Marktumfeld verzeichneten die Teilfonds des IVV Sparkasse Leipzig: eine Wertentwicklung zwischen plus 1,7 Prozent und minus 4,6 Prozent.

Mit freundlichen Grüßen

International Fund Management S.A.

Die Geschäftsführung



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt

Anlagepolitiken	
IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global	5
IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance	7
IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global	9
IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance	11
Vermögensaufstellungen zum 30. April 2016	
IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global	13
IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance	17
IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global	21
IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance	25
Fondszusammensetzung	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global Anlagepolitik

Das Hauptziel des Teilfonds IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Leipzig als Berater. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0 Prozent bis 100 Prozent, Renten 0 Prozent bis 20 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent, Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 70 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte sehr heterogen. Europäische Indizes verzeichneten im vergangenen Halbjahr hohe Kursverluste, während die US-Aktienmärkte nur moderat nachgaben. Zunächst profitierten Aktien von positiven Konjunkturnachrichten. So stieg zum Beispiel der deutsche ifo-Geschäftsklimaindex im November auf den höchsten Stand seit Juni 2014. Unterstützend wirkten in dieser Phase die weiterhin ultralockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB), niedrige Rohstoffpreise sowie der im historischen Vergleich schwache Euro, sodass sich europäische Aktien zum Jahresende deutlich erholen konnten. In den USA profitierten Aktien zunächst von einem stabilen Arbeitsmarkt und einer zunehmenden Investitionstätigkeit in der Industrie. Höhere Kurse verhinderten zwischenzeitlich veröffentlichte negative Konjunkturnachrichten wie der vielbeachtete ISM-Einkaufsmanagerindex, der zweimal in Folge auf ein Drei-Jahres-Tief sank.

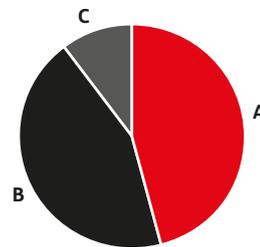
Der Jahresauftakt war von starken Turbulenzen geprägt, an den Aktienmärkten war eine der stärksten Verkaufswellen seit der Finanzkrise 2008 zu beobachten. Ein langsames Wachstum in China und etwaige negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft insgesamt sowie Rezessionsorgen belasteten das Aktienumfeld. In der Folge verlor zum Beispiel der deutsche Leitindex DAX bis Mitte Februar rund 20 Prozent. Der US-amerikanische S&P 500 Index konnte sich von dieser

Wichtige Kennzahlen IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-4,5%	-7,1%	7,9%
ISIN	LU0373498871		

* p.a./Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

Fondsstruktur IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global



A Aktien	46,1 %
B Aktienfonds	43,7 %
C Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	10,2 %

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Entwicklung abkoppeln, da Konjunktur und Arbeitsmarkt in den USA positive Signale setzten. Die Aktienmärkte der Schwellenländer vollführten zwar im Berichtszeitraum eine Berg- und Talfahrt und verzeichneten zwischenzeitlich hohe Kursverluste, profitierten jedoch in der zweiten Berichtshälfte von einer Stabilisierung der Rohstoffpreise, sodass hier per saldo nur ein moderater Rückgang zu konstatieren war.

Im Berichtszeitraum wurden nach wie vor kontinuierlich aktiv neue Mittel eingeworben. In den zurückliegenden Monaten richtete sich der Anlagefokus auf den Regionen USA und Europa, berücksichtigt wurden aber auch Schwellenländer wie China oder Vietnam. Im Segment Rohstoffe blieb die Positionierung unverändert.

Auf Branchenebene zählten Industrie, Technologie, Finanzdienstleister sowie Bau- & Werkstoffe zu den favorisierten Sektoren. Im Gegenzug dazu waren die Branchen Nahrungsmittel, Telekom-

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

munikation und Automobile im Portfolio unterrepräsentiert.

Zum Ende des Berichtsjahres waren 89,8 Prozent des Fondsvermögens im Aktiensektor investiert. Die Investitionen erfolgten sowohl in Einzelaktien (46,1 Prozent) als auch in Aktienfonds (43,7 Prozent). Gut 22 Prozent der Aktienengagements entfielen auf Euroland-Titel, knapp 24 Prozent waren außerhalb des Euro-Währungsraums angelegt. Im Aktienfondssegment erstreckten sich die Investitionen überwiegend auf börsengehandelte Indexfonds (Exchange Traded Funds – ETF), die unterschiedliche regionale und thematische Anlageschwerpunkte verfolgten.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global konnte sich im Berichtshalbjahr dem schwachen Marktumfeld nicht entziehen und verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 4,5 Prozent, der Anteilwert lag per 30. April 2016 bei 1.576,59 Euro.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance Anlagepolitik

Das Hauptziel des Teilfonds IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Leipzig als Berater. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0 Prozent bis 100 Prozent, Renten 0 Prozent bis 20 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent, Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 50 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte sehr heterogen. Europäische Indizes verzeichneten im vergangenen Halbjahr hohe Kursverluste, während die US-Aktienmärkte nur moderat nachgaben. Zunächst profitierten Aktien von positiven Konjunkturnachrichten. So stieg zum Beispiel der deutsche ifo-Geschäftsklimaindex im November auf den höchsten Stand seit Juni 2014. Unterstützend wirkten in dieser Phase die weiterhin ultralockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB), niedrige Rohstoffpreise sowie der im historischen Vergleich schwache Euro, sodass sich europäische Aktien zum Jahresende erholen konnten. In den USA profitierten Aktien zunächst von einem stabilen Arbeitsmarkt und einer zunehmenden Investitionstätigkeit in der Industrie. Höhere Kurse verhinderten zwischenzeitlich veröffentlichte negative Konjunkturnachrichten wie der vielbeachtete ISM-Einkaufsmanagerindex, der zweimal in Folge auf ein Drei-Jahres-Tief sank.

Der Jahresauftakt war von starken Turbulenzen geprägt, an den Aktienmärkten war eine der stärksten Verkaufswellen seit der Finanzkrise 2008 zu beobachten. Ein langsames Wachstum in China und etwaige negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft insgesamt sowie Rezessionsorgen belasteten das Aktienumfeld. In der Folge verlor zum Beispiel der deutsche Leitindex DAX bis Mitte Februar rund 20 Prozent. Der US-amerikanische S&P 500 Index konnte sich von dieser

Wichtige Kennzahlen

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

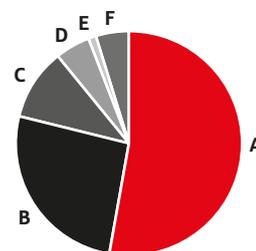
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-4,6%	-8,4%	4,8%

ISIN LU0373498954

* p.a./Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

Fondsstruktur

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance



A	Aktien	52,8%
B	Aktienfonds	26,1%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	10,4%
D	Gemischte Wertpapierfonds	4,9%
E	Zertifikate	1,3%
F	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	4,5%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Entwicklung abkoppeln, da Konjunktur und Arbeitsmarkt in den USA positive Signale setzten.

Im Berichtszeitraum wurden weiterhin kontinuierlich aktiv neue Mittel eingeworben. Im vergangenen Halbjahr richtete sich der Fokus der Regionalallokation auf die etablierten Wirtschaftsregionen Europa und Nordamerika. Investitionen in Japan und Großbritannien dienten als Beimischung. Das Fondsmanagement bevorzugte die Segmente Finanzdienstleister, Industrie, Telekommunikation und Chemie. Im Portfolio unterrepräsentiert waren die Branchen Nahrungsmittel und Automobile.

Bei der Einzeltitelauswahl legte das Fondsmanagement besonderes Augenmerk auf Titel mit einer angemessenen Dividendenrendite, einer solider Finanzlage und einer herausragenden Po-

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

sition innerhalb der jeweiligen Branche. Zur Generierung von Zusatzerträgen und zur Absicherung von Wertpapierbeständen kamen im Berichtszeitraum Derivate zum Einsatz.

Am Ende des Berichtszeitraums waren 95,5 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren (inkl. Geldmarktpapieren) investiert. Durch den Einsatz von Derivaten (Aktienindexfutures) stieg der wirksame Investitionsgrad um 2,5 Prozentpunkte. Neben Einzelaktien (52,8 Prozent) erfolgten die Investitionen in Aktienfonds (26,1 Prozent), einen gemischten Wertpapierfonds (4,9 Prozent) und ein Discount-Zertifikat.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 4,6 Prozent. Der Anteilwert lag zum Stichtag bei 1.297,52 Euro.

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global Anlagepolitik

Das Hauptziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Leipzig als Berater. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Renten 50 Prozent bis 100 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent, Geldmarkt 0 Prozent bis 50 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

In den letzten Monaten des Jahres 2015 richtete sich der Fokus an den Kapitalmärkten vor allem auf die Notenbanksitzungen im Dezember. Von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der US-Notenbank Fed erhofften sich Marktteilnehmer Aussagen über die Gestaltung des Zinspfads für 2016 und darüber hinaus. Die Erwartungen wurden enttäuscht, obwohl die EZB am 3. Dezember eine weitere moderate Lockerung der Geldpolitik ankündigte: Ausweitung des bereits laufenden Ankaufprogramms auf weitere Anleihe-segmente und Fortführung über das Jahr 2016 hinaus. Weiterhin wurde der Einlagensatz um weitere 10 Basispunkte auf das Rekordtief von -0,30 Prozent gesenkt und zusätzliche Lockerungsschritte offengehalten. Dennoch kam es in einer ersten Marktreaktion zu steigenden Renditen. Die EZB begründete ihre Maßnahmen mit Abwärtsrisiken sowohl für die Inflation als auch die wirtschaftliche Entwicklung und blieb somit weiterhin im Krisenmodus. Die Fed hingegen schlug auf ihrer Sitzung am 16. Dezember 2015 mit der ersten Zinserhöhung seit nunmehr neun Jahren die entgegengesetzte Richtung ein. Das Zielband für den Tagesgeldsatz wurde auf 0,25 Prozent bis 0,50 Prozent festgelegt. Dieser Schritt wurde durch die Notenbank sorgfältig vorbereitet, um einen reibungslosen Übergang aus der außergewöhnlich langen Niedrigzinsphase zu ermöglichen und Marktturbulenzen zu vermeiden. Gleichzeitig betonte die US-Notenbank, dass weitere Anhebungen sehr vorsichtig und moderat erfolgen sollen. Die Fed-Projektionen für einen flacheren Zinserhöhungspfad in den kommenden Jahren nahmen die Marktakteure positiv

Wichtige Kennzahlen

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

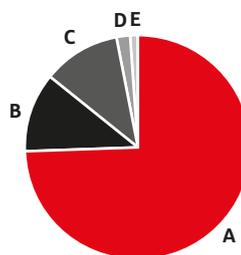
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	1,7%	-1,3%	0,5%

ISIN LU0373499093

* p.a./Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

Fondsstruktur

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global



A	Festverzinsliche Wertpapiere	74,7 %
B	Rentenfonds	11,3 %
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	11,2 %
D	Variabel verzinsliche Wertpapiere	1,9 %
E	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	0,9 %

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

zur Kenntnis. Die Folgemonate waren zunächst von den Themen Ölpreisverfall, Rezessionsangst, Brexit, Terrorgefahr und politischen Debatten über den Zusammenhalt der Europäischen Union geprägt. Im März überraschte dann die EZB positiv mit einer weiteren Zinssenkung, der Ausweitung des monatlichen Ankaufvolumens und mit der Äußerung, künftig auch Unternehmensanleihen anzukaufen. Maßgeblich für diese Entscheidungen waren die konjunkturelle Entwicklung und vor allem die niedrigen Inflationsprognosen. Die US-Notenbank erklärte wenig später, bei der Erhöhung der Leitzinsen deutlich zurückhaltender agieren zu wollen als bisher erwartet. In diesem Marktumfeld wiesen Bundesanleihen mit Laufzeiten von bis zu 9 Jahren vorübergehend negative Renditen aus.

Unternehmensanleihen litten im Berichtszeitraum zunächst unter der zunehmenden Risiko-

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

aversion der Anleger. Einzig Anleihen am unteren Rand des Investment Grade-Segments schnitten anfänglich etwas besser ab. Einen positiven Performancebeitrag leisteten Bankenanleihen, welche sich im Zuge der Regulierungsmaßnahmen mit Eigenkapital verstärkten und daraufhin von Ratingagenturen freundlicher beurteilt wurden. Gleiches galt für Anleihen der Euro-Peripherie, welche von den Maßnahmen der EZB profitierten. Schwach präsentierten sich weltweit Unternehmensanleihen aus dem Rohstoffsegment, die durch den anhaltenden Preisverfall bei Rohstoffen unter Druck gerieten. Ende Februar schien jedoch der Boden gefunden und eine Erholung bei Anleihen aus dem Rohstoffsektor setzte ein. Unternehmensanleihen profitierten von der EZB-Entscheidung, europäische Unternehmensanleihen im Investment Grade-Bereich auf die Liste der ankaufbaren Wertpapiere zu setzen. Auch wenn anfangs noch nicht alle Details bekannt waren, erhielt dieses Anleihe-segment in der Folge deutlichen Rückenwind.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds stetig Mittelzuflüsse. Das Fondsvermögen erhöhte sich um etwa 10 Prozent. Die Zuflüsse nutzte das Fondsmanagement zu breiterer Streuung (Diversifikation) der Anlagen und zur Anpassung bestehender Positionen an das gestiegene Fondsvermögen. Dabei wurden vor allem Unternehmensanleihen mit mittleren bis langen Laufzeiten und einem „BBB“-Rating (Standard & Poor's) bevorzugt, da diese im Vergleich zu Anleihen besserer Bonität attraktivere Renditeaufschläge boten.

Zum Ende des Berichtsjahres waren 99,1 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Den Anlageschwerpunkt bildeten mit 74,7 Prozent festverzinsliche Wertpapiere. Auf Anleihen mit variabler Verzinsung entfielen 1,9 Prozent. Daneben war der Fonds in Anleihen mit besonderen Ausstattungsmerkmalen (strukturierte Wertpapiere, z.B. Bonitätsanleihen) sowie in börsengehandelten Rentenfonds mit verschiedenen Anlageschwerpunkten (Unternehmensanleihen, Schwellenländeranleihen) investiert. Auf Wertpapierenebene entfiel das Gros der Investitionen auf Unternehmensanleihen (66,0 Prozent). Darüber hinaus investierte der Fonds in Euro-land-Staatsanleihen (Deutschland, Spanien, Italien) sowie polnische und rumänische Titel.

Ein Teil des Anleihebestands war durch den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) gegen Kursschwankungen abgesichert, sodass sich der Netto-Investitionsgrad um 19,9 Prozentpunkte verringerte.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global eine Wertentwicklung von plus 1,7 Prozent. Zum Stichtag lag der Anteilwert bei 1.048,40 Euro.

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance Anlagepolitik

Das Hauptziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Leipzig als Berater. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Renten 50 Prozent bis 100 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent, Geldmarkt 0 Prozent bis 50 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

In den letzten Monaten des Jahres 2015 richtete sich der Fokus an den Kapitalmärkten vor allem auf die Notenbanksitzungen im Dezember. Von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der US-Notenbank Fed erhofften sich Marktteilnehmer Aussagen über die Gestaltung des Zinspfads für 2016 und darüber hinaus. Die Erwartungen wurden enttäuscht, obwohl die EZB am 3. Dezember eine weitere moderate Lockerung der Geldpolitik ankündigte: Ausweitung des bereits laufenden Ankaufprogramms auf weitere Anleihe-segmente und Fortführung über das Jahr 2016 hinaus. Weiterhin wurde der Einlagensatz um weitere 10 Basispunkte auf das Rekordtief von -0,30 Prozent gesenkt und zusätzliche Lockerungsschritte offengehalten. Dennoch kam es in einer ersten Marktreaktion zu steigenden Renditen. Die EZB begründete ihre Maßnahmen mit Abwärtsrisiken sowohl für die Inflation als auch die wirtschaftliche Entwicklung und blieb somit weiterhin im Krisenmodus. Die Fed hingegen schlug auf ihrer Sitzung am 16. Dezember 2015 mit der ersten Zinserhöhung seit nunmehr neun Jahren die entgegengesetzte Richtung ein. Das Zielband für den Tagesgeldsatz wurde auf 0,25 Prozent bis 0,50 Prozent festgelegt. Dieser Schritt wurde durch die Notenbank sorgfältig vorbereitet, um einen reibungslosen Übergang aus der außergewöhnlich langen Niedrigzinsphase zu ermöglichen und Markt-turbulenzen zu vermeiden. Gleichzeitig betonte die US-Notenbank, dass weitere Anhebungen sehr vorsichtig und moderat erfolgen sollen. Die Fed-Projektionen für einen flacheren Zinserhöhungspfad in den kommenden Jahren nahmen die Marktakteure positiv

Wichtige Kennzahlen

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance

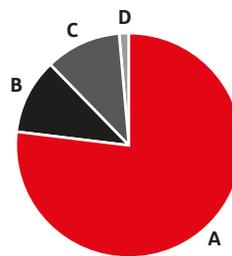
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-0,7%	-2,1%	-0,6%

ISIN LU0373499259

* p.a./Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

Fondsstruktur

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance



A	Festverzinsliche Wertpapiere	77,2 %
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	10,8 %
C	Rentenfonds	10,7 %
D	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	1,3 %

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

zur Kenntnis. Die Folgemonate waren zunächst von den Themen Ölpreisverfall, Rezessionsangst, Brexit, Terrorgefahr und politischen Debatten über den Zusammenhalt der Europäischen Union geprägt. Im März überraschte dann die EZB positiv mit einer weiteren Zinssenkung, der Ausweitung des monatlichen Ankaufvolumens und mit der Äußerung, künftig auch Unternehmensanleihen anzukaufen. Maßgeblich für diese Entscheidungen waren die konjunkturelle Entwicklung und vor allem die niedrigen Inflationsprognosen. Die US-Notenbank erklärte wenig später, bei der Erhöhung der Leitzinsen deutlich zurückhaltender agieren zu wollen als bisher erwartet. In diesem Marktumfeld wiesen Bundesanleihen mit Laufzeiten von bis zu 9 Jahren vorübergehend negative Renditen aus.

Im Berichtszeitraum verzeichnete das Fondsvermögen leichte Mittelabflüsse, welche vor allem

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance

dem extrem niedrigen Renditeniveau geschuldet waren. Aufgrund des weiter gesunkenen Renditeniveaus erfolgten im Berichtshalbjahr Umschichtungen aus Bundesanleihen in Anleihen deutscher Bundesländer. Die Zinssensitivität des Fonds bzw. die Duration blieb im Stichtagsvergleich nahezu unverändert.

Zum Ende des Berichtsjahres waren 98,7 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Den Anlageschwerpunkt bildeten mit 77,2 Prozent festverzinsliche Anleihen. Im Vordergrund standen Anleihen halbstaatlicher Emittenten wie Länderschatzanweisungen. In diesem Segment waren zum Stichtag 50,9 Prozent des Fondsvermögens investiert. Darüber hinaus erfolgten Investitionen im Pfandbriefsektor, der zum Stichtag 23,3 Prozent umfasste. Auf Staatsanleihen entfielen zuletzt nur noch 3,1 Prozent des Fondsvermögens. Daneben war der Fonds in Anleihen mit besonderen Ausstattungsmerkmalen (z. B. eine Kombianleihe) sowie in einem börsengehandelten Rentenfonds mit Fokus auf den Pfandbriefsektor investiert.

Ein wesentlicher Teil des Anleihebestands war durch den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) gegen Kursschwankungen abgesichert, sodass sich der Netto-Investitionsgrad zum Berichtsstichtag um 33,3 Prozentpunkte verringerte.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance eine Wertentwicklung von minus 0,7 Prozent. Zum Stichtag lag der Anteilwert bei 991,27 Euro.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

Vermögensaufstellung zum 30. April 2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								7.554.050,69	46,03
Aktien								7.258.160,70	44,23
EUR								3.654.204,60	22,27
NL0000235190	Airbus Group SE Aandelen op naam	STK		2.600	0	0	EUR 55,290	143.754,00	0,88
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		2.700	0	0	EUR 49,180	132.786,00	0,81
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		10.900	0	0	EUR 34,975	381.227,50	2,32
DE0005232805	Bertrand AG Inhaber-Aktien	STK		3.960	3.960	0	EUR 103,850	411.246,00	2,51
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		13.300	0	0	EUR 25,290	336.357,00	2,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		3.700	0	0	EUR 40,090	148.333,00	0,90
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		11.270	0	0	EUR 40,685	458.519,95	2,79
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		5.300	0	0	EUR 77,930	413.029,00	2,52
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		9.000	0	0	EUR 46,145	415.305,00	2,53
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		1.890	0	0	EUR 86,140	162.804,60	0,99
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.500	0	0	EUR 92,740	139.110,00	0,85
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		27.655	27.655	0	EUR 12,810	354.260,55	2,16
FR0000130338	Valéo S.A. Actions Port.	STK		1.120	0	0	EUR 140,600	157.472,00	0,96
CHF								136.935,37	0,83
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		2.090	1.000	0	CHF 71,800	136.935,37	0,83
USD								3.467.020,73	21,13
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		211	120	0	USD 691,020	128.101,58	0,78
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		1.445	150	0	USD 94,830	120.391,28	0,73
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		3.970	1.970	0	USD 38,640	134.774,91	0,82
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		1.620	980	0	USD 102,400	145.745,91	0,89
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		4.475	1.465	0	USD 27,960	109.928,84	0,67
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		3.050	1.870	0	USD 47,670	127.739,85	0,78
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		1.835	985	0	USD 88,030	141.921,50	0,86
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		4.970	1.570	0	USD 30,900	134.926,20	0,82
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		1.330	0	0	USD 97,000	113.345,63	0,69
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		1.050	670	0	USD 147,070	135.673,43	0,83
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		1.435	550	0	USD 112,480	141.810,58	0,86
US57636Q1040	MasterCard Inc. Reg.Shares A	STK		4.820	4.820	0	USD 97,180	411.533,65	2,51
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.860	465	0	USD 49,900	125.385,70	0,76
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK		2.630	0	0	USD 192,830	445.565,72	2,72
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		13.300	13.300	0	USD 27,230	318.185,73	1,94
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		5.045	2.540	0	USD 32,910	145.871,51	0,89
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		2.800	830	0	USD 44,630	109.790,90	0,67
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		1.850	910	0	USD 79,760	129.639,78	0,79
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		1.302	92	0	USD 104,030	119.001,11	0,73
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		1.270	525	0	USD 104,230	116.299,51	0,71
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		2.515	685	0	USD 50,410	111.387,41	0,68
Andere Wertpapiere								295.889,99	1,80
CHF								295.889,99	1,80
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		1.330	0	0	CHF 243,800	295.889,99	1,80
Wertpapier-Investmentanteile								7.168.857,51	43,70
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								283.968,00	1,73
EUR								283.968,00	1,73
DE000ETF292	Deka MSCI Europe MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		30.600	0	0	EUR 9,280	283.968,00	1,73
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								6.884.889,51	41,97
EUR								6.564.060,99	40,01
LU0322252924	db x-tr.FTSE VIETNAM ETF Inhaber-Anteile 1C	ANT		15.400	0	0	EUR 20,090	309.386,00	1,89
LU0307839646	Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis.	ANT		40.000	0	0	EUR 11,100	444.000,00	2,71
DE000A0F5UE8	iSh.DJ China Offsh.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		8.900	0	0	EUR 33,360	296.904,00	1,81
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		70.170	0	0	EUR 13,230	928.349,10	5,66
IE0031442068	iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS Reg.Shares	ANT		37.950	0	0	EUR 18,202	690.765,90	4,21
DE000A0MSAG2	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Bear.Shar.(Dt. Zer.)	ANT		18.050	0	0	EUR 30,290	546.734,50	3,33
LU0489687599	Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C. Inhaber-Anteile G	ANT		34	7	0	EUR 12.071,360	410.426,24	2,50
IE0032077012	PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Reg.Shares	ANT		4.100	4.100	3.800	EUR 94,500	387.450,00	2,36
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares	ANT		10.225	3.900	4.400	EUR 182,850	1.869.641,25	11,39
IE00B5PYL424	UBS(I)ETF-Sola.GI.Oil.Equ.U.E. Reg. Shares A Dis.	ANT		24.200	0	0	EUR 10,850	262.570,00	1,60
LU0136242590	UBS-ETF - UBS-ETF FTSE 100 Inhaber-Anteile A	ANT		5.560	0	3.720	EUR 75,150	417.834,00	2,55
CAD								320.828,52	1,96
LU0446734872	UBS-ETF - UBS-ETF MSCI Canada Inhaber-Anteile A	ANT		12.963	0	0	CAD 35,280	320.828,52	1,96
Summe Wertpapiervermögen								14.722.908,20	89,73
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								7.280,00	0,04
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 16		EUREX	EUR	Anzahl	14			7.280,00	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate								7.280,00	0,04

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Depotbank										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	845.917,01			% 100,000	845.917,01	5,16	
Summe der Bankguthaben								EUR	845.917,01	5,16
Geldmarktfonds										
Gruppeneigene Geldmarktfonds										
EUR										
	LU0232209030 Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	170	170	0	EUR 4.685,610	796.553,70	4,85	
Summe der Geldmarktfonds								EUR	796.553,70	4,85
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.642.470,71	10,01
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche										
			EUR	9.573,43				9.573,43	0,06	
Einschüsse (Initial Margins)										
			EUR	43.561,80				43.561,80	0,27	
Forderungen aus Bestandsprovisionen										
			EUR	437,90				437,90	0,00	
Forderungen aus Fondsausschüttungen										
			EUR	806,17				806,17	0,00	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	54.379,30	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten										
Depotbankvergütung										
			EUR	-1.066,18				-1.066,18	-0,01	
Verwaltungsvergütung										
			EUR	-15.557,47				-15.557,47	-0,09	
Taxe d'Abonnement										
			EUR	-597,10				-597,10	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten										
			EUR	-2.203,97				-2.203,97	-0,01	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-19.424,72	-0,11
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile										
Anteilwert								EUR	16.407.613,49	100,00 *)
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								STK	10.407.000	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								EUR	1.576,59	89,73
										0,04

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./ 29.04.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.04.2016

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.04.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,09586 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13820 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42548 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2016 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

auf Indices

EUR 422.940,00

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	5.500
EUR				
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	3.500
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	39.600
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	55.700
DE0005408884	LEONI AG Namen-Aktien	STK	0	11.250
JPY				
JP3814800003	Fuji Heavy Industries Ltd. Reg.Shares	STK	11.700	11.700
USD				
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	91
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	9.400	9.400
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000PA7D3T6	3,5000 % BNP Paribas EHgmbH Aktienanl. SND 14/15	EUR	0	400.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	58.500

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.04.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.04.2016
Deka MSCI Europe MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,07
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis.	1,50
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C. Inhaber-Anteile G	0,90
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Reg.Shares	0,30
SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares	0,15
UBS(I)ETF-Sola.Gl.Oil.Equ.U.E. Reg. Shares A Dis.	0,33
UBS-ETF - UBS-ETF FTSE 100 Inhaber-Anteile A	0,20
UBS-ETF - UBS-ETF MSCI Canada Inhaber-Anteile A	0,33
db x-tr.FTSE VIETNAM ETF Inhaber-Anteile 1C	0,65
iSh.DJ China Offsh.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,61
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,50
iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS Reg.Shares	0,40
iShs II-S&P Gl Water UCITS ETF Bear.Shar(Dt. Zer.)	0,63

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

Vermögensaufstellung zum 30. April 2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								15.817.285,75	55,18
Aktien								15.106.688,25	52,70
EUR								8.702.419,04	30,35
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK		15.410	0	0	EUR 14,800	228.068,00	0,80
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		29.450	0	0	EUR 22,465	661.594,25	2,31
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.700	0	9.650	EUR 73,090	124.253,00	0,43
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		7.340	0	0	EUR 102,800	754.552,00	2,63
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.740	0	0	EUR 82,750	143.985,00	0,50
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		15.600	15.600	0	EUR 47,480	740.688,00	2,58
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		16.300	0	0	EUR 40,090	653.467,00	2,28
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		10.400	0	0	EUR 62,110	645.944,00	2,25
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		4.318	0	27.100	EUR 16,855	72.779,89	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		25.400	0	0	EUR 25,955	659.257,00	2,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		46.600	0	0	EUR 15,625	728.125,00	2,54
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		8.100	0	0	EUR 26,345	213.394,50	0,74
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		11.000	0	0	EUR 14,540	159.940,00	0,56
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		14.770	0	0	EUR 14,370	212.244,90	0,74
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		28.500	28.500	0	EUR 24,335	693.547,50	2,42
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK		890	0	0	EUR 134,250	119.482,50	0,42
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		4.670	0	0	EUR 147,250	687.657,50	2,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		900	0	0	EUR 164,500	148.050,00	0,52
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.490	0	8.250	EUR 92,740	138.182,60	0,48
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port.	STK		43.200	43.200	0	EUR 16,135	697.032,00	2,43
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		4.960	0	0	EUR 44,390	220.174,40	0,77
DKK								756.424,10	2,64
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		30.650	30.650	0	DKK 183,700	756.424,10	2,64
GBP								1.605.608,67	5,60
GB0009895292	Astrazeneca PLC Reg.Shares	STK		3.675	0	0	GBP 39,680	187.264,75	0,65
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		103.000	103.000	0	GBP 4,339	573.923,37	2,00
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		36.000	0	0	GBP 4,820	222.831,50	0,78
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		4.800	0	0	GBP 37,120	228.810,65	0,80
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		7.900	0	0	GBP 18,015	182.763,05	0,64
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		74.000	0	0	GBP 2,210	210.015,35	0,73
USD								4.042.236,44	14,11
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		286	0	0	USD 705,060	177.163,21	0,62
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		1.303	0	0	USD 94,830	108.560,44	0,38
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		4.288	0	0	USD 38,640	145.570,48	0,51
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		5.750	0	0	USD 134,800	680.987,52	2,38
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		1.378	0	0	USD 102,400	123.973,99	0,43
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		5.111	0	0	USD 27,960	125.552,24	0,44
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		13.400	13.400	0	USD 61,150	719.917,41	2,51
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		2.300	0	0	USD 47,670	96.328,41	0,34
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		1.596	0	0	USD 88,030	123.436,90	0,43
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		6.018	0	0	USD 30,900	163.377,44	0,57
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		1.477	0	0	USD 97,000	125.873,31	0,44
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		916	0	0	USD 147,070	118.358,92	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		1.371	0	0	USD 112,480	135.485,93	0,47
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		2.800	0	0	USD 127,920	314.686,35	1,10
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		3.098	0	0	USD 49,900	135.819,89	0,47
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		4.427	0	0	USD 32,910	128.002,61	0,45
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		3.369	0	0	USD 44,630	132.101,98	0,46
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		1.590	0	0	USD 79,760	111.420,14	0,39
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		1.509	0	0	USD 104,030	137.920,64	0,48
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		1.256	0	0	USD 104,230	115.017,47	0,40
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		2.770	0	0	USD 50,410	122.681,16	0,43
Verzinsliche Wertpapiere								352.135,00	1,23
EUR								352.135,00	1,23
DE000LB080Z4	3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev.Conv. DAX 16/17	EUR		350.000	350.000	0	% 100,610	352.135,00	1,23
Zertifikate								358.462,50	1,25
EUR								358.462,50	1,25
DE000CN2VWP4	Commerzbank AG AI-Disc.-Zert. SX5E 15/16	STK		16.500	16.500	0	EUR 21,725	358.462,50	1,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.113.085,00	3,88
Verzinsliche Wertpapiere								1.113.085,00	3,88
EUR								1.113.085,00	3,88
DE000PS9T524	5,5000 % BNP Paribas EHGmbH Aktienanl. TOTB 15/16	EUR		750.000	750.000	0	% 101,250	759.375,00	2,65
DE000DK0GTM4	4,2000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. EL4B 16/17	EUR		350.000	350.000	0	% 101,060	353.710,00	1,23
Wertpapier-Investmentanteile								8.881.854,64	31,01
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.396.713,75	8,37
EUR								2.396.713,75	8,37
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		29.500	29.500	0	EUR 51,180	1.509.810,00	5,28
DE000ETFLO268	Deka MSCI USA UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		9.500	0	0	EUR 17,330	164.635,00	0,57
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	ANT		4.375	4.375	0	EUR 165,090	722.268,75	2,52

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR								6.485.140,89	22,64
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF Inhaber-Anteile 1C		ANT	2.250	0	0	EUR 27,940	62.865,00	0,22
DE0005933949	iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	10.440	0	0	EUR 29,290	305.787,60	1,07
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	72.500	0	0	EUR 13,230	959.175,00	3,35
IE0031442068	iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS Reg.Shares		ANT	102.773	0	39.240	EUR 18,202	1.870.674,15	6,54
FR0010251744	Lyxor ETF IBEX 35 (DR) Actions au Porteur		ANT	3.150	0	0	EUR 91,230	287.374,50	1,00
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Reg.Shares		ANT	29.000	29.000	0	EUR 25,130	728.770,00	2,54
IE00BQWJFQ70	SPDR Morn.Multi-A.GI.Infrastr. Reg.Shares		ANT	55.000	0	0	EUR 25,640	1.410.200,00	4,92
CAD								860.294,64	3,00
LU0446734872	UBS-ETF - UBS-ETF MSCI Canada Inhaber-Anteile A		ANT	34.760	0	0	CAD 35,280	860.294,64	3,00
Summe Wertpapiervermögen								25.812.225,39	90,07
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 16		EUREX	EUR	Anzahl	24			12.480,00	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate								12.480,00	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Depotbank									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR		561.419,23		% 100,000	561.419,23	1,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF		6,21		% 100,000	5,67	0,00
Summe der Bankguthaben								561.424,90	1,96
Geldmarktpapiere									
EUR									
DE000DK0GFP6	2,8000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. EL4B 15/16		EUR		750.000	750.000	0 % 98,390	737.925,00	2,58
DE000GL6HJD5	7,0000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH Rev.Con DBK 16/16		EUR		750.000	750.000	0 % 100,665	754.987,50	2,63
Summe der Geldmarktpapiere								1.492.912,50	5,21
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
EUR								660.671,01	2,31
LU0232209030	Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A		ANT		141	396	255 EUR 4.685,610	660.671,01	2,31
Summe der Geldmarktfonds								660.671,01	2,31
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								2.715.008,41	9,48
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR		47.041,71			47.041,71	0,16
Dividendenansprüche			EUR		26.283,39			26.283,39	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR		74.678,10			74.678,10	0,26
Forderungen aus Fondsausschüttungen			EUR		5.080,48			5.080,48	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								153.083,68	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten									
Depotbankvergütung			EUR		-1.847,85			-1.847,85	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR		-26.962,63			-26.962,63	-0,09
Taxe d'Abonnement			EUR		-1.098,64			-1.098,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-5.841,90			-5.841,90	-0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-35.751,02	-0,12
Fondsvermögen								28.657.046,46	100,00 *)
Umlaufende Anteile								22.086,000	
Anteilwert								1.297,52	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,04

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./ 29.04.2016
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.04.2016

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.04.2016

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,77871 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44345 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09586 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13820 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42548 = 1 Euro (EUR)

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2016 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Indices

EUR 725.040,00

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	0	7.030
EUR				
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK	27.400	27.400
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	0	61.400
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000CR5J6B5	Commerzbank AG AI-Disc.-Zert. SX5E 14/16	STK	0	26.000
DE000CR419X2	Commerzbank AG AI-Disc.-Zert. SX5E 14/16	STK	27.500	27.500
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B0M62Q58	iShares PLC-MSCI Wo.UC.ETF DIS Reg.Shares	ANT	0	23.410
IE00B6S2Z822	SPDR S&P UK Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares	ANT	0	13.000
LU0136242590	UBS-ETF - UBS-ETF FTSE 100 Inhaber-Anteile A	ANT	0	7.190

IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.04.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.04.2016
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka MSCI USA UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	0,60
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,07
Lyxor ETF IBEX 35 (DR) Actions au Porteur	0,30
PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Reg.Shares	0,30
SPDR Morn.Multi-A.Gl.Infrastr. Reg.Shares	0,40
UBS-ETF - UBS-ETF MSCI Canada Inhaber-Anteile A	0,33
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF Inhaber-Anteile 1C	0,30
iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,50
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,50
iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS Reg.Shares	0,40

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

Vermögensaufstellung zum 30. April 2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								39.626.690,75	80,94	
Verzinsliche Wertpapiere								39.626.690,75	80,94	
EUR								39.626.690,75	80,94	
FR0012949949	2,3750 % ACCOR S.A. Bonds 15/23		EUR	900.000	900.000	0	%	108,724	978.511,50	2,00
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel Sweden Finance AB EUR MTN 12/22		EUR	900.000	0	0	%	111,951	1.007.559,00	2,06
FR0011531631	3,0000 % Alstom S.A. MTN 13/19		EUR	900.000	100.000	0	%	107,379	966.411,00	1,97
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/20		EUR	400.000	0	0	%	92,125	368.500,00	0,75
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 14/23		EUR	500.000	0	0	%	89,750	448.750,00	0,92
BE6243180666	2,0000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 12(12/19)		EUR	900.000	0	0	%	106,589	959.301,00	1,96
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20		EUR	900.000	900.000	0	%	109,422	984.798,00	2,01
XS0811690550	2,6250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anleihe 12/22		EUR	900.000	0	0	%	111,683	1.005.147,00	2,05
DE0001135358	4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/18		EUR	1.000.000	0	0	%	110,367	1.103.665,00	2,25
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EUR MTN12/22		EUR	1.000.000	100.000	0	%	110,832	1.108.315,00	2,26
XS1047514408	0,5000 % Carrefour Banque FLR Notes 14/18		EUR	550.000	0	0	%	100,642	553.528,25	1,13
XS0969344083	3,1250 % Continental AG MTN 13/20		EUR	900.000	0	0	%	112,036	1.008.319,50	2,06
DE000A1PGQY7	2,1250 % Daimler AG MTN 12/18		EUR	600.000	0	0	%	104,449	626.691,00	1,28
FR0011625409	2,2500 % Danone S.A. MTN 13(13/21)		EUR	900.000	0	0	%	110,232	992.083,50	2,03
DE000A1R06F8	0,6520 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35214 13/16		EUR	400.000	0	0	%	100,020	400.080,00	0,82
DE000A1RFBU5	2,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35202 13/16		EUR	100.000	0	0	%	100,376	100.376,00	0,21
DE000A13SWA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18		EUR	400.000	400.000	0	%	101,601	406.404,00	0,83
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/28		EUR	400.000	0	0	%	121,001	484.004,00	0,99
FR0011637586	2,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/21		EUR	700.000	0	0	%	109,250	764.746,50	1,56
DE000A0DLU69	4,8750 % EWE AG Anl. 04/19		EUR	250.000	0	0	%	114,851	287.127,50	0,59
XS0906946008	3,3890 % Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/20 Reg.S		EUR	350.000	0	0	%	101,410	354.935,00	0,73
XS0794230507	2,8750 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 12/19		EUR	650.000	0	0	%	108,827	707.375,50	1,44
XS1051003538	2,7500 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 14(21/21)		EUR	900.000	0	0	%	97,500	877.500,00	1,79
XS0811555183	2,8750 % Heineken N.V. MTN 12/25		EUR	400.000	0	0	%	116,913	467.650,00	0,96
XS0790010747	2,5000 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EUR Notes 12/17		EUR	700.000	200.000	0	%	102,558	717.906,00	1,47
FR0011577188	3,3750 % Icade S.A. Obl. 13(13/23)		EUR	900.000	0	0	%	114,843	1.033.587,00	2,11
XS0645669200	4,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 11/18		EUR	200.000	0	0	%	109,371	218.742,00	0,45
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14(14/21)		EUR	700.000	0	0	%	107,349	751.443,00	1,53
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22		EUR	1.000.000	100.000	0	%	109,571	1.095.705,00	2,24
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	800.000	0	0	%	119,074	952.592,00	1,95
DE000A1EWEJ5	3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21		EUR	350.000	0	0	%	117,317	410.607,75	0,84
XS0297699588	4,7500 % Linde Finance B.V. MTN 07/17		EUR	300.000	0	0	%	104,682	314.046,00	0,64
FR0011223692	4,1250 % Mercialis Bonds 12/19		EUR	900.000	0	0	%	110,320	992.875,50	2,03
FR0011560077	3,1250 % Orange S.A. MTN 13(13/24)		EUR	300.000	0	0	%	116,102	348.304,50	0,71
XS0456477578	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 09/17		EUR	300.000	0	0	%	103,296	309.888,00	0,63
XS0989620694	1,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 13/18		EUR	200.000	0	0	%	103,535	207.070,00	0,42
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	111,479	1.114.785,00	2,28
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	200.000	0	0	%	115,911	231.822,00	0,47
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	600.000	0	0	%	119,457	716.742,00	1,46
XS0794399674	3,7500 % Republik Polen EUR MTN 12/23		EUR	100.000	0	0	%	119,750	119.750,00	0,24
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen EUR MTN 12/24		EUR	400.000	0	0	%	116,625	466.498,00	0,95
XS0852474336	4,8750 % Republik Rumänien EUR MTN 12/19		EUR	500.000	0	0	%	115,490	577.450,00	1,18
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien EUR MTN 14/24		EUR	500.000	100.000	0	%	110,625	553.125,00	1,13
XS0542369219	5,2500 % Rheinmetall AG Anl.10/17		EUR	900.000	0	0	%	106,245	956.205,00	1,95
XS0413806596	5,1250 % Siemens Fin.maatschappij NV MTN 09/17		EUR	250.000	0	0	%	104,145	260.361,25	0,53
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EUR MTN 14(14/24)		EUR	900.000	0	0	%	109,169	982.521,00	2,01
XS0630463965	4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18		EUR	900.000	100.000	0	%	108,935	980.410,50	2,00
XS0874864860	3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23		EUR	500.000	100.000	0	%	119,010	595.047,50	1,22
XS0540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	400.000	0	0	%	104,914	419.656,00	0,86
XS0934042549	2,7360 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/19		EUR	100.000	0	0	%	107,497	107.496,50	0,22
XS0950055359	3,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/23		EUR	700.000	0	0	%	117,223	820.557,50	1,68
XS0765295828	2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV EUR MTN 12/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	106,423	1.064.230,00	2,17
XS0497362748	4,3750 % Vale S.A. EUR Notes 10/18		EUR	400.000	0	0	%	102,000	408.000,00	0,83
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. EUR Notes 12/23		EUR	500.000	0	0	%	90,000	450.000,00	0,92
FR0000474983	5,3750 % Veolia Environnement S.A. MTN 03/18		EUR	300.000	0	0	%	111,212	333.634,50	0,68
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications Inc. EUR Notes 14(14/26)		EUR	600.000	0	0	%	117,462	704.772,00	1,44
FR0011225127	3,3750 % VINCI S.A. MTN 12/20		EUR	500.000	0	0	%	112,285	561.422,50	1,15
FR0010878751	4,0000 % Vivendi S.A. Bonds 10/17		EUR	600.000	200.000	0	%	103,602	621.612,00	1,27
XS0702452995	3,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 11/18		EUR	500.000	0	0	%	105,422	527.107,50	1,08
XS1050917373	2,1250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/22		EUR	400.000	0	0	%	105,193	420.770,00	0,86

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS0945158821	2,2500 % Wm. Morrison Supermarkets PLC EUR MTN 13/20		EUR	1.000.000	100.000	0	% 104,268	1.042.680,00	2,13
XS1067329570	2,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 14/24		EUR	250.000	0	0	% 110,196	275.490,00	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.803.331,00	5,72
Verzinsliche Wertpapiere								2.803.331,00	5,72
EUR								2.803.331,00	5,72
DE000PS1DMJ8	2,6500 % Paribas EHGmbH FLR Bonitätsanl. 15/21		EUR	350.000	0	0	% 96,910	339.185,00	0,69
DE000DK0CD01	2,7500 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN Bonitätsanl. 14/24		EUR	450.000	0	0	% 103,510	465.795,00	0,95
XS0954912514	3,7000 % Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/18		EUR	200.000	0	0	% 103,423	206.846,00	0,42
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 13/20 Reg.S		EUR	700.000	100.000	0	% 101,075	707.525,00	1,45
AT0000A109Z8	3,0000 % Strabag SE Schuldversch. 13/20		EUR	1.000.000	100.000	0	% 108,398	1.083.980,00	2,21
Wertpapier-Investmentanteile								5.521.972,60	11,27
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								5.521.972,60	11,27
EUR								5.521.972,60	11,27
IE00BZ036J45	CFS-db-x-tr.Ba.DL.C.Bd ETF(DR) Reg. Shares 2D		ANT	70.000	70.000	0	EUR 14,470	1.012.900,00	2,07
DE000A1W0MX4	iShares VI-Eur Corp.Bd Finls Bearer Shs (Dt.Zert.)		ANT	19.100	0	0	EUR 105,010	2.005.691,00	4,09
DE000A1J7CL2	iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Bear.Shar(Dt. Zer.)		ANT	5.000	0	0	EUR 98,500	492.500,00	1,01
LU0562246370	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd Act. Nom. A (Inc.)		ANT	25.480	12.280	0	EUR 78,920	2.010.881,60	4,10
Summe Wertpapiervermögen								47.951.994,35	97,93
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Juni 16		EUREX	EUR	-6.000.000			EUR	18.000,00	0,04
Summe der Zins-Derivate								18.000,00	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Depotbank									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	243.019,10			% 100,000	243.019,10	0,50
Summe der Bankguthaben								243.019,10	0,50
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
EUR									
LU0232209030	Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	5	0	0	EUR 4.685,610	23.428,05	0,05
Summe der Geldmarktfonds								23.428,05	0,05
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								266.447,15	0,55
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	605.518,38				605.518,38	1,24
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	149.346,80				149.346,80	0,31
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	846,43				846,43	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								755.711,61	1,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Depotbankvergütung			EUR	-3.170,22				-3.170,22	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.838,52				-30.838,52	-0,06
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.889,46				-1.889,46	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.156,45				-1.156,45	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-37.054,65	-0,07
Fondsvermögen								48.955.098,46	100,00 *)
Umlaufende Anteile								46.695,000	
Anteilwert								1.048,40	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,04

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./ 29.04.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.04.2016

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2016 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Indices

EUR 9.742.200,00

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0011193531	3,8750 % Alstom S.A. MTN 12/16	EUR	0	100.000
XS0586598350	5,8750 % EDP Finance B.V. MTN 11/16	EUR	0	300.000
XS0612837657	3,7500 % GE Capital European Funding MTN 11/16	EUR	0	250.000
XS0491047154	3,8750 % RHÖN-KLINIKUM AG Anl. 10/16	EUR	0	800.000
XS0768453101	2,3750 % Swedbank AB EUR MTN 12/16	EUR	0	500.000
DE000A0T61L9	8,5000 % ThyssenKrupp Fin. Nederland BV MTN 09/16	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0409318309	6,3750 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 09/16	EUR	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0968922764	2,3750 % Instituto de Credito Oficial MTN 13/15	EUR	0	300.000
FR0011471010	0,4370 % VINCI S.A. FLR MTN 13/16	EUR	0	400.000

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.04.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

**Verwaltungsvergütung in % p.a.
per 30.04.2016**

CFS-db-x-tr.Ba.DL C.Bd ETF(DR) Reg. Shares 2D	n.v.
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,07
JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd Act. Nom. A (Inc.)	0,80
iShares VI-Eur Corp.Bd Finls Bearer Shs (Dt.Zert.)	0,20
iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Bear.Shar(Dt. Zer.)	0,25

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance

Vermögensaufstellung zum 30. April 2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								14.979.438,00	80,76	
Verzinsliche Wertpapiere								14.979.438,00	80,76	
EUR								14.979.438,00	80,76	
DE000BHY1299	1,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.170 13/18		EUR	500.000	0	0	%	102,261	511.302,50	2,76
DE0001135390	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20		EUR	500.000	0	0	%	113,721	568.605,00	3,07
DE000CZ40J26	2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 13/23		EUR	500.000	0	0	%	112,882	564.410,00	3,04
DE000DB7URS2	3,7500 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 09/16		EUR	150.000	0	350.000	%	100,406	150.609,00	0,81
DE000DXA1MV5	3,3750 % Dexia Kommunalbank D.AG MTN Öff.-Pfe. S.1603 10/20		EUR	600.000	0	0	%	102,443	614.658,00	3,31
DE000A1A6PY8	3,3750 % Dt. Pfandbriefbank MTN Öff.-Pfe. R.25044 10/17		EUR	550.000	0	0	%	102,495	563.722,50	3,04
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	500.000	0	0	%	115,289	576.445,00	3,11
DE000A1YCQA8	1,0000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.3 14/21		EUR	500.000	300.000	0	%	105,331	526.655,00	2,84
DE000A1H3EM7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.5 12/22		EUR	700.000	0	0	%	111,174	778.218,00	4,20
DE000HBE1MP5	3,8750 % Hypo.Bank Frankfurt AG Öff.-Pfe. Em.HBE1MP 06/16		EUR	550.000	0	0	%	102,245	562.347,50	3,03
DE000AOL1CY5	3,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 09/19		EUR	550.000	0	0	%	111,622	613.921,00	3,31
DE000A0KAV21	4,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.226 07/22		EUR	1.000.000	0	0	%	124,921	1.249.210,00	6,74
DE000A13R6X4	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.457 14/22		EUR	500.000	0	0	%	104,018	520.090,00	2,80
DE000A1KRBE9	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1208 12/20		EUR	500.000	250.000	0	%	107,846	539.230,00	2,91
DE000A1RQBY4	1,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1402 14/21		EUR	200.000	0	0	%	106,160	212.320,00	1,14
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24		EUR	500.000	0	0	%	113,958	569.790,00	3,07
DE000NRW22S2	2,0000 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1225 12/17		EUR	500.000	250.000	0	%	110,574	552.870,00	2,98
DE000NRW21B0	0,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1225 12/17		EUR	500.000	0	0	%	101,782	508.907,50	2,74
DE000NRW21F1	1,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1229 13/21		EUR	750.000	0	0	%	107,453	805.897,50	4,35
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25		EUR	500.000	0	0	%	113,585	567.922,50	3,06
DE000RLP0298	2,3750 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 12/22		EUR	750.000	250.000	0	%	113,542	851.565,00	4,59
DE000RLP0603	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/21		EUR	500.000	0	0	%	102,757	513.782,50	2,77
DE000LB0MAN1	1,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. GM-FLR 12/18		EUR	750.000	0	0	%	100,700	755.250,00	4,07
DE000NWB0451	4,2500 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.045 09/19		EUR	500.000	0	0	%	113,512	567.560,00	3,06
DE000SK00644	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.11 13/20		EUR	700.000	0	0	%	104,879	734.149,50	3,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.245.167,50	6,72	
Verzinsliche Wertpapiere								1.245.167,50	6,72	
EUR								1.245.167,50	6,72	
DE000BLB2S39	1,3500 % Bayerische Landesbank FLR IHS 14/22		EUR	500.000	0	0	%	104,464	522.317,50	2,82
DE000NLB1HV6	0,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S1601 Kombianl. 12/19		EUR	750.000	0	0	%	96,380	722.850,00	3,90
Wertpapier-Investmentanteile								1.977.738,00	10,65	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.977.738,00	10,65	
EUR								1.977.738,00	10,65	
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	18.600	0	0	EUR	106,330	1.977.738,00	10,65
Summe Wertpapiervermögen								18.202.343,50	98,13	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
EURO Bund Future (FGBL) Juni 16		EUREX	EUR	-3.800.000					11.780,00	0,06
Summe der Zins-Derivate								11.780,00	0,06	

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Depotbank										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	117.440,46			% 100,000	117.440,46	0,63	
Summe der Bankguthaben								EUR	117.440,46	0,63
Geldmarktfonds										
Gruppeneigene Geldmarktfonds										
	EUR							23.428,05	0,13	
LU0232209030	Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	5	0	0	EUR 4.685,610	23.428,05	0,13	
Summe der Geldmarktfonds								EUR	23.428,05	0,13
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	140.868,51	0,76
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	112.290,44				112.290,44	0,61	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	94.579,50				94.579,50	0,51	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	206.869,94	1,12
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Depotbankvergütung		EUR	-1.216,73				-1.216,73	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-11.835,63				-11.835,63	-0,06	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-746,14				-746,14	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-443,84				-443,84	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-14.242,34	-0,07
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile								EUR	18.547.619,61	100,00 *)
Anteilwert								STK	18.711,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	991,27	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										98,13
										0,06

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./ 29.04.2016
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.04.2016

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2016 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Renten

EUR 6.170.060,00

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
	EUR			
DE0001135358	4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/18	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
	EUR			
DE000NWB15D2	0,1370 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.15D 12/16	EUR	0	500.000

IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.04.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.04.2016
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,07
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,10

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Fondszusammensetzung

	IVV Sparkasse Leipzig: Equity Global in EUR	IVV Sparkasse Leipzig: Equity Balance in EUR	IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Global in EUR
Vermögensaufstellung			
Wertpapiervermögen	14.722.908,20	25.812.225,39	47.951.994,35
Derivate	7.280,00	12.480,00	18.000,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.642.470,71	2.715.008,41	266.447,15
Sonstige Vermögensgegenstände	54.379,30	153.083,68	755.711,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.424,72	-35.751,02	-37.054,65
Fondsvermögen	16.407.613,49	28.657.046,46	48.955.098,46

	IVV Sparkasse Leipzig: Bonds Balance in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung		
Wertpapiervermögen	18.202.343,50	106.689.471,44
Derivate	11.780,00	49.540,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	140.868,51	4.764.794,78
Sonstige Vermögensgegenstände	206.869,94	1.170.044,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.242,34	-106.472,73
Fondsvermögen	18.547.619,61	112.567.378,02

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

Verwaltungsgesellschaft

International Fund Management S.A.
3, rue des Labours
1912 Luxembourg,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015

gezeichnet	EUR 2,5 Mio.
eingezahlt	EUR 2,5 Mio.
haftend	EUR 9,7 Mio.

Geschäftsführung

Holger Hildebrandt
Geschäftsführer der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg,
und der
Deka International S.A.,
Luxemburg;
Geschäftsführendes Verwaltungsrats-
mitglied der Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg;
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Eugen Lehnertz
Geschäftsführer der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg,
und der
Deka International S.A., Luxembourg,
und der
Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender
Patrick Weydert
Geschäftsführer der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg;
Vorsitzender des Verwaltungsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg;
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Ketter
Geschäftsführer der
Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main,
Deutschland;
Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg,
und der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg,
und der
Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg;

Mitglied

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen,
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main,
Deutschland;
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Januar 2016)

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Luxembourg S.A.
38, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015

EUR 450,5 Mio.

Verwaltungsagent in Luxembourg

Deka International S.A.
5, rue des Labours
1912 Luxembourg,
Luxemburg

**Cabinet de révision agréé
für den Fonds und die
Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

**Zahl- und Informationsstelle in der
Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

**Vertrieb in der
Bundesrepublik Deutschland**

Sparkasse Leipzig
Humboldtstraße 25
04105 Leipzig

Die vorstehenden Angaben werden
in den Jahres- und Halbjahresberichten
jeweils aktualisiert.

überreicht durch:

Sparkasse Leipzig
Humboldtstraße 25
04105 Leipzig



**International
Fund Management**

International
Fund Management S.A.
3, rue des Labours
1912 Luxembourg
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 35
Telefax: (+3 52) 34 09 - 37