

**MONDEOR Capital Bond Fund  
Halbjahresbericht**

**29.02.2016**

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	603.609,28	105,06
1. Aktien	172.354,50	30,00
2. Anleihen	353.283,92	61,49
Verzinsliche Wertpapiere	344.091,60	59,89
Zero-Bonds	9.192,32	1,60
3. Investmentfonds	39.935,70	6,95
4. Forderungen	15.572,65	2,71
5. Bankguthaben	22.462,51	3,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-29.052,79	-5,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-18.229,59	-3,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.823,20	-1,89
<b>III. Fondsvermögen</b>	574.556,49	100,00

## Vermögensaufstellung

29.02.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>364.280,89</b>	<b>63,40</b>
<b>Aktien</b>								<b>139.364,50</b>	<b>24,26</b>
<b>Deutschland</b>								<b>74.501,68</b>	<b>12,97</b>
<i>Banken</i>								<i>9.708,67</i>	<i>1,69</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	840	0	0	7,3180	EUR	6.147,12	1,07	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	230	0	0	15,4850	EUR	3.561,55	0,62	
<i>Chemie</i>								<i>22.979,10</i>	<i>4,00</i>
K+S NA DE000KSAG888	Stück	500	300	0	18,9150	EUR	9.457,50	1,65	
LANXESS DE0005470405	Stück	360	0	0	37,5600	EUR	13.521,60	2,35	
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>13.441,50</i>	<i>2,34</i>
Aareal Bank DE0005408116	Stück	500	250	0	26,8830	EUR	13.441,50	2,34	
<i>Rohstoffe</i>								<i>9.904,80</i>	<i>1,72</i>
Salzgitter DE0006202005	Stück	480	0	0	20,6350	EUR	9.904,80	1,72	
<i>Technologie</i>								<i>12.099,21</i>	<i>2,11</i>
ADVA Optical Networking DE0005103006	Stück	1.000	0	0	9,4540	EUR	9.454,00	1,65	
AIXTRON DE000A0WMPJ6	Stück	830	0	0	3,1870	EUR	2.645,21	0,46	

**MONDEOR Capital Bond Fund**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Versorger</b>								<b>6.368,40</b>	<b>1,11</b>
RWE DE0007037129	Stück	610	0	0	10,4400	EUR	6.368,40	1,11	
<b>China</b>								<b>4.546,61</b>	<b>0,79</b>
<b>Automobil</b>								<b>4.546,61</b>	<b>0,79</b>
BYD Co. CNE100000296	Stück	1.000	1.000	0	38,6000	HKD	4.546,61	0,79	
<b>Dänemark</b>								<b>9.547,24</b>	<b>1,66</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>								<b>9.547,24</b>	<b>1,66</b>
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	200	0	0	356,1000	DKK	9.547,24	1,66	
<b>Frankreich</b>								<b>13.620,00</b>	<b>2,37</b>
<b>Industrie</b>								<b>5.820,00</b>	<b>1,01</b>
Airbus Group NL0000235190	Stück	100	0	0	58,2000	EUR	5.820,00	1,01	
<b>Technologie</b>								<b>7.800,00</b>	<b>1,36</b>
Alcatel-Lucent (C.R.) FR0000130007	Stück	2.500	2.500	2.500	3,1200	EUR	7.800,00	1,36	
<b>Irland</b>								<b>12.450,00</b>	<b>2,17</b>
<b>Banken</b>								<b>12.450,00</b>	<b>2,17</b>
Bank of Ireland (The Gov.&Co.) IE0030606259	Stück	50.000	0	0	0,2490	EUR	12.450,00	2,17	
<b>Kaimaninseln</b>								<b>7.150,84</b>	<b>1,24</b>
<b>Technologie</b>								<b>7.150,84</b>	<b>1,24</b>
YY (ADRs) US98426T1060	Stück	150	0	0	52,0700	USD	7.150,84	1,24	

**MONDEOR Capital Bond Fund**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Kanada</b>								<b>2.499,92</b>	<b>0,44</b>
<i>Technologie</i>								<b>2.499,92</b>	<b>0,44</b>
Eight Solutions CA28251Y1025	Stück	10.000	0	0	0,3700	CAD		2.499,92	0,44
<b>Niederlande</b>								<b>10.690,00</b>	<b>1,86</b>
<i>Banken</i>								<b>10.690,00</b>	<b>1,86</b>
ING NL0000303600	Stück	1.000	0	0	10,6900	EUR		10.690,00	1,86
<b>Spanien</b>								<b>3.363,47</b>	<b>0,59</b>
<i>Bau &amp; Materialien</i>								<b>3.363,47</b>	<b>0,59</b>
Sacyr ES0182870214	Stück	2.163	0	1	1,5550	EUR		3.363,47	0,59
<b>USA</b>								<b>994,74</b>	<b>0,17</b>
<i>Telekommunikation</i>								<b>994,74</b>	<b>0,17</b>
Elephant Talk Communic. US2862022058	Stück	5.000	0	0	0,2173	USD		994,74	0,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>215.724,07</b>	<b>37,54</b>
<b>EUR</b>								<b>68.839,86</b>	<b>11,98</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>								<b>10.021,11</b>	<b>1,74</b>
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(18/Und.) DE000A0TU305	EUR	10.000	0	0	100,2111	%		10.021,11	1,74
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>								<b>58.818,75</b>	<b>10,24</b>
8,500% Abengoa EO-Notes 2010(16) XS0498817542	EUR	50.000	0	0	13,7500	%		6.875,00	1,20
6,298% Groupama EO-FLR Notes 2007(17/Und.) FR0010533414	EUR	50.000	0	0	93,4375	%		46.718,75	8,13

**MONDEOR Capital Bond Fund**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,270% ING Groep EO-FLR Bonds 2003(Und.) NL0000113587	EUR	9.500	0	500	55,0000 %	5.225,00	0,91
<b>AUD</b>						<b>22.108,33</b>	<b>3,84</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<b>22.108,33</b>	<b>3,84</b>
4,500% Glencore Austr.Hldgs Pty AD-Notes 2014(19) AU3CB0224129	AUD	40.000	40.000	0	84,5395 %	22.108,33	3,84
<b>NOK</b>						<b>6.296,94</b>	<b>1,10</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<b>6.296,94</b>	<b>1,10</b>
2,500% Volkswagen Fin. Services NK-MTN 2013(16) XS0965051328	NOK	40.000	40.000	0	100,0970 %	4.208,08	0,73
1,375% Volkswagen Fin. Services NK-MTN 2015(18) XS1292401210	NOK	20.000	20.000	0	99,3750 %	2.088,86	0,36
<b>TRY</b>						<b>59.497,75</b>	<b>10,35</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<b>39.685,28</b>	<b>6,90</b>
5,500% European Investment Bank TN-MTN 2012(17) XS0858481194	TRY	32.000	0	0	92,0655 %	9.098,93	1,58
10,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-MTN 2014(19) XS1042116746	TRY	100.000	0	0	99,0340 %	30.586,35	5,32
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<b>19.812,47</b>	<b>3,45</b>
9,250% Volkswagen Fin. Services TN-MTN 2014(16) XS1072481374	TRY	65.000	65.000	0	98,6920 %	19.812,47	3,45
<b>USD</b>						<b>5.105,29</b>	<b>0,89</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<b>5.105,29</b>	<b>0,89</b>
9,750% Petróleos de Venezuela DL-Notes 2012(33-35) USP7807HAQ85	USD	15.000	0	0	37,1750 %	5.105,29	0,89

**MONDEOR Capital Bond Fund**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>ZAR</b>								<b>53.875,90</b>	<b>9,38</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>								<b>53.875,90</b>	<b>9,38</b>
6,000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN 2013(19) XS0902035848	ZAR	500.000	0	0	93,7620	%		26.622,11	4,64
7,000% Nordic Investment Bank RC-MTN 2014(18) XS1111324379	ZAR	200.000	0	0	96,8369	%		10.998,07	1,91
0,500% Svensk Exportkredit RC-MTN 2011(16) XS0672654919	ZAR	300.000	300.000	0	95,4200	%		16.255,72	2,83
<b>Zero-Bonds</b>								<b>9.192,32</b>	<b>1,60</b>
0,000% Deutsche Bank RC-Zero Notes 1998(18) XS0085985256	ZAR	200.000	0	0	80,9375	%		9.192,32	1,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>161.357,53</b>	<b>28,09</b>
<b>Aktien</b>								<b>32.990,00</b>	<b>5,74</b>
<b>Deutschland</b>								<b>32.990,00</b>	<b>5,74</b>
<i>Banken</i>								<b>2.260,00</b>	<b>0,39</b>
IKB Deutsche Industriebank DE0008063306	Stück	10.000	0	0	0,2260	EUR		2.260,00	0,39
<i>Finanzdienstleister</i>								<b>30.730,00</b>	<b>5,35</b>
Aurelius DE000A0JK2A8	Stück	700	200	0	43,9000	EUR		30.730,00	5,35
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>128.367,53</b>	<b>22,35</b>
<b>EUR</b>								<b>81.917,70</b>	<b>14,26</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>								<b>27.980,00</b>	<b>4,87</b>
2,000% DF Deutsche Forfait Anleihe 2013(17/20) DE000A1R1CC4	EUR	30.000	0	0	27,9000	%		8.370,00	1,46
0,775% IKB Deutsche Industriebank Nachr. FLR-MTN 2004(16) XS0200612355	EUR	20.000	0	0	98,0500	%		19.610,00	3,41

**MONDEOR Capital Bond Fund**

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>								<b>53.937,70</b>	<b>9,39</b>
8,500% Ekosem-Agrar IHS 2012(18) DE000A1R0RZ5	EUR	10.000	0	0	0	69,9300 %	6.993,00	1,22	
7,250% German Pellets IHS 2014(17/19) DE000A13R5N7	EUR	10.000	0	0	0	3,9050 %	390,50	0,07	
8,000% HanseYachts Anleihe 2014(19) DE000A11QHZ0	EUR	10.000	0	0	0	93,5000 %	9.350,00	1,63	
7,250% KTG Agrar Anleihe 2014(19) DE000A11QQG1	EUR	10.000	0	0	0	81,0420 %	8.104,20	1,41	
8,750% Metalcorp Group EO-Anleihe 2013(18) DE000A1HLTD2	EUR	20.000	0	0	0	89,5000 %	17.900,00	3,12	
8,875% Rickmers Holding Anleihe 2013(18) DE000A1TNA39	EUR	20.000	0	0	0	56,0000 %	11.200,00	1,95	
<b>AUD</b>							<b>9.833,63</b>	<b>1,71</b>	
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>								<b>9.833,63</b>	<b>1,71</b>
3,780% Hyundai Capital Services AD-FLR Notes 2013(17) AU3FN0018941	AUD	15.000	0	0	0	100,2735 %	9.833,63	1,71	
<b>TRY</b>							<b>36.616,20</b>	<b>6,38</b>	
<b>Öffentliche Anleihen</b>								<b>14.815,85</b>	<b>2,58</b>
5,250% International Finance TN-MTN 2012(16) XS0849021109	TRY	50.000	0	0	0	95,9430 %	14.815,85	2,58	
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>								<b>21.800,35</b>	<b>3,80</b>
7,300% ING Bank TN-MTN 2012(17) DE000A1G9Z63	TRY	75.000	0	0	0	94,1150 %	21.800,35	3,80	
<b>Investmentfonds</b>							<b>39.935,70</b>	<b>6,95</b>	
<b>Rentenfonds</b>							<b>17.841,70</b>	<b>3,11</b>	
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>								<b>17.841,70</b>	<b>3,11</b>
M&G Global FLR HY Fund USD A acc GB00BMP3S584	Anteile	2.000	0	0	0	9,7438 USD	17.841,70	3,11	



## MONDEOR Capital Bond Fund

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Indexfonds</b>						<b>22.094,00</b>	<b>3,84</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>22.094,00</b>	<b>3,84</b>
Lyxor ETF Daily Double Sh.Bund A FR0010869578	Anteile	400	0	0	38,8600 EUR	15.544,00	2,70
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP FR0010405431	Anteile	10.000	0	0	0,6550 EUR	6.550,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>565.574,12</b>	<b>98,44</b>

## MONDEOR Capital Bond Fund

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Forderungen</b>						<b>15.572,65</b>	<b>2,71</b>
Forderungen Quellensteuer	EUR	16,09				16,09	0,00
Zinsansprüche	EUR	15.556,56				15.556,56	2,71
<b>Bankguthaben</b>						<b>22.462,51</b>	<b>3,91</b>
Bankguthaben	AUD	7.436,75				4.862,05	0,85
Bankguthaben	DKK	1.387,00				185,93	0,03
Bankguthaben	GBP	16,29				20,69	0,00
Bankguthaben	JPY	1.100.295,00				8.927,78	1,55
Bankguthaben	NOK	39.185,40				4.118,38	0,72
Bankguthaben	TRY	10.052,60				3.104,71	0,54
Bankguthaben	USD	1.241,36				1.136,52	0,20
Bankguthaben	ZAR	1.874,52				106,45	0,02
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-29.052,79</b>	<b>-5,06</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-18.229,59</b>	<b>-3,17</b>
Bankguthaben	EUR	-18.229,59				-18.229,59	-3,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-10.823,20</b>	<b>-1,89</b>
Beratervergütung	EUR	-688,19				-688,19	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.458,89				-2.458,89	-0,43
Verwaltungsvergütung	EUR	-3.049,16				-3.049,16	-0,53
Prüfungskosten	EUR	-4.126,96				-4.126,96	-0,72
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>574.556,49</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	37,19	
Umlaufende Anteile					Stück	15,451	

\*Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	0	100		
Klöckner & Co NA DE000KC01000	Stück	0	500		
Sekisui Chemical JP3419400001	Stück	0	750		
Software DE0003304002	Stück	0	200		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,857% AEGON EO-FLR Nts 2004(Und.) NL0000116150	EUR	0	20.000		
3,968% AXA EO-FLR MTN 2004(Und.) XS0207825364	EUR	0	10.000		
4,250% Coca-Cola Amatil AD-Notes 2012(19) AU3CB0201747	AUD	0	10.000		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alcatel-Lucent FR0013095320	Stück	2.500	2.500		
Cannabis Science US1376481016	Stück	0	30.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
9,750% Ekotechnika IHS 2013(16/18) DE000A1R1A18	EUR	0	20.000			
6,250% Hörmann Finance Anleihe 2013(16/18) DE000A1YCRD0	EUR	0	20.000			
4,000% Inter-American Dev. Bank AD-MTN 2013(23) AU3CB0208627	AUD	0	15.000			
7,125% VEDES Anleihe 2014(17/19) DE000A11QJA9	EUR	0	10.000			
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						
<b>Andere Wertpapiere</b>						
Ekotechnika Erwerbsrechte Aktien DE000A169RS9	Stück	20	20			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	37,19
Umlaufende Anteile	Stück	15.451

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	29.02.2016	18,71 %			
	Europa	29.02.2016	8,65 %			
	Asien	29.02.2016	0,79 %			
	Nordamerika	26.02.2016	1,85 %			
<b>Renten</b>						
	Inland	26.02.2016	22,71 %			
	Europa	26.02.2016	28,02 %			
	Asien	29.02.2016	1,71 %			
	Australien	26.02.2016	3,84 %			
	Nordamerika	26.02.2016	4,32 %			
	Südamerika	26.02.2016	0,89 %			
<b>Investmentanteile</b>						
	Europa	26.02.2016	3,84 %			3,11 %
<b>Übriges Vermögen</b>						
		29.02.2016				1,56 %
			<b>95,33 %</b>			<b>4,67 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	29.02.2016				
Australische Dollar	(AUD)	1,529550	=	1 EUR		
Britische Pfund	(GBP)	0,787400	=	1 EUR		
Kanadische Dollar	(CAD)	1,480050	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,459750	=	1 EUR		
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,489850	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	123,244000	=	1 EUR		
Neue Türkische Lira	(TRY)	3,237850	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,514750	=	1 EUR		
Südafrikanische Rand	(ZAR)	17,609800	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,092250	=	1 EUR		

Frankfurt am Main, den 29. Februar 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main  
  
(Geschäftsführung)