

Halbjahresbericht

WGZ Corporate M

zum 30. April 2020

Halbjahresbericht des WGZ Corporate M

ZUM 30. APRIL 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	20.410.011,49	100,07
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	20.166.296,49	98,88
Basisindustrie	3.487.247,58	17,10
Automobil	2.644.718,19	12,97
Konsumgüter	2.476.181,64	12,14
Finanzsektor	2.091.350,49	10,25
Handel	1.742.825,85	8,55
Gesundheitswesen	1.573.500,75	7,72
Medien	1.322.126,92	6,48
Immobilien	1.289.829,31	6,32
Investitionsgüter	955.763,95	4,69
Reise & Freizeit	678.406,25	3,33
Technologie & Elektronik	494.450,00	2,42
Versorgungswerte	487.850,00	2,39
Transportwesen	435.077,75	2,13
Dienstleistungen	286.026,25	1,40
Telekommunikation	200.941,56	0,99
3. Derivate	6.500,00	0,03
Zins-Derivate	6.500,00	0,03
4. Forderungen	154.885,77	0,76
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	919,42	0,00
6. Bankguthaben	81.409,81	0,40
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-15.133,98	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.133,98	-0,07
III. Fondsvermögen	20.394.877,51	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 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								17.090.476,30	83,80
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								17.090.476,30	83,80
0,5000 % HELLA V.19-27	XS2047479469		EUR	300.000	-	-	% 88,595	265.784,79	1,30
0,5000 % SOLVAY V.19-29	BE6315847804		EUR	400.000	400.000	-	% 92,015	368.058,88	1,80
0,6250 % CARLSBERG BREW. MTN V.20-30	XS2133071774		EUR	140.000	140.000	-	% 97,300	136.220,00	0,67
0,7500 % ESSILORLUXOTTICA MTNFR0013463676 V.19-31			EUR	300.000	300.000	-	% 100,978	302.933,70	1,49
0,8750 % CA IMMO.ANL. V.20-27	XS2099128055		EUR	200.000	200.000	-	% 92,316	184.632,00	0,91
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	500.000	-	500.000	% 99,565	497.823,95	2,44
0,8750 % DS SMITH MTN V.19-26	XS2051777873		EUR	500.000	-	-	% 91,588	457.940,00	2,25
0,8750 % GRENKE FIN. MTN V.17-22	XS1678629186		EUR	800.000	-	200.000	% 96,110	768.880,00	3,77
0,8750 % PERNOD-RICARD V.19-31	FR0013456449		EUR	100.000	-	-	% 96,685	96.684,67	0,47
1,0000 % A2A MTN V.19-29	XS2026150313		EUR	500.000	-	-	% 97,570	487.850,00	2,39
1,1250 % RYANAIR MTN V.17-23	XS1565699763		EUR	500.000	-	-	% 87,016	435.077,75	2,13
1,2500 % RENAULT MTN V.19-25	FR0013428414		EUR	500.000	-	-	% 90,220	451.100,90	2,21
1,3750 % HEINEKEN MTN V.16-27	XS1527192485		EUR	600.000	-	100.000	% 104,844	629.061,72	3,08
1,3750 % PIRELLI&C. MTN V.18-23	XS1757843146		EUR	500.000	-	-	% 95,230	476.150,00	2,33
1,5000 % BEL V.17-24	FR0013251329		EUR	600.000	-	-	% 98,570	591.420,00	2,90
1,5000 % GRAND CITY PROP. MTN V.18-27	XS1781401085		EUR	600.000	-	-	% 100,068	600.405,36	2,94
1,5000 % PERNOD-RICARD V.16-26	FR0013172939		EUR	500.000	-	100.000	% 104,570	522.847,75	2,56
1,5000 % VESTEDA FIN. MTN V.19-27	XS2001183164		EUR	500.000	-	-	% 100,958	504.791,95	2,48
1,6250 % HEIDELB.CEM.FIN.LU MTN V.17-26	XS1589806907		EUR	500.000	-	-	% 98,872	494.361,55	2,42
1,7500 % ELIS MTN V.19-24	FR0013413556		EUR	100.000	-	-	% 94,026	94.026,25	0,46
1,7500 % EXOR V.18-28	XS1753808929		EUR	500.000	-	-	% 101,704	508.519,50	2,49
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	400.000	-	-	% 95,580	382.320,00	1,87
1,8750 % GLENCORE FIN.(EUR.) MTN 16-23	XS1489184900		EUR	600.000	-	-	% 99,107	594.643,80	2,92
1,8750 % PERKINELMER V.16-26	XS1405780617		EUR	500.000	-	500.000	% 100,754	503.771,75	2,47
2,0000 % PEUGEOT MTN V.18-25	FR0013323326		EUR	500.000	-	-	% 98,782	493.907,50	2,42
2,1250 % BUZZI UNICEM V.16-23	XS1401125346		EUR	500.000	-	-	% 99,866	499.332,15	2,45
2,1250 % EUROFINS SCIEN. V.17-24	XS1651444140		EUR	300.000	-	-	% 97,370	292.110,00	1,43
2,2500 % AUCHAN HOLD. MTN V.13-23	FR0011462571		EUR	500.000	-	-	% 101,266	506.329,75	2,48
2,2500 % EUTELSAT V.19-27	FR0013422623		EUR	500.000	500.000	-	% 94,848	474.240,50	2,33
2,5000 % PRYSMIAN V.15-22	XS1214547777		EUR	500.000	-	-	% 98,890	494.450,00	2,42
2,5000 % SKY MTN V.14-26	XS1109741329		EUR	300.000	-	400.000	% 111,519	334.556,22	1,64
2,5000 % WENDEL V.15-27	FR0012516417		EUR	500.000	-	500.000	% 102,070	510.351,05	2,50
2,7500 % LAGARDÈRE V.16-23	FR0013153160		EUR	500.000	-	500.000	% 98,120	490.600,00	2,41
2,7500 % ZF NTHA.CAP. V.15-23	DE000A14J7G6		EUR	500.000	-	-	% 95,215	476.075,00	2,33
2,8750 % TELECOM IT. MTN V.18-26	XS1846631049		EUR	200.000	-	300.000	% 100,471	200.941,56	0,99
3,0000 % BERTELSMANN FRN V.15-75	XS1222591023		EUR	500.000	-	-	% 99,394	496.970,70	2,44
3,2500 % EUROFINS SCIEN. FRN V.17-UND.	XS1716945586		EUR	300.000	-	-	% 89,780	269.340,00	1,32

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	200.000	-	-	% 98,828	197.655,60	0,97
3,2500 % K+S V.18-24	XS1854830889		EUR	300.000	-	-	% 80,570	241.710,00	1,19
4,2500 % BAYWA FRN V.17-UND.	XS1695284114		EUR	600.000	-	-	% 94,100	564.600,00	2,77
4,5000 % BILFINGER V.19-24	DE000A2YNQW7		EUR	200.000	-	-	% 96,000	192.000,00	0,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.075.820,19	15,08
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								3.075.820,19	15,08
1,0000 % CARNIVAL V.19-29	XS2066744231		EUR	600.000	600.000	-	% 47,663	285.975,00	1,40
1,6250 % JAB HOLD. V.15-25	DE000A1Z0TA4		EUR	300.000	-	200.000	% 101,200	303.599,94	1,49
1,7500 % MÖLNLYCKE HOLD. V.15-24	XS1317732771		EUR	200.000	-	600.000	% 102,673	205.345,30	1,01
1,8500 % BUNGE FIN.EUR. V.16-23	XS1405777316		EUR	500.000	-	-	% 99,990	499.947,50	2,45
2,1250 % REXEL V.17-25	XS1716833352		EUR	500.000	-	-	% 97,157	485.785,50	2,38
2,1250 % TUI V.16-21	XS1504103984		EUR	500.000	-	-	% 78,486	392.431,25	1,92
3,1250 % SAPPI PAPIER HOLD. V.19-26	XS1961852750		EUR	500.000	-	-	% 84,207	421.035,70	2,06
3,2500 % SCHAEFFLER FIN. V.15-25	XS1212470972		EUR	500.000	-	200.000	% 96,340	481.700,00	2,36
Summe Wertpapiervermögen								20.166.296,49	98,88
Derivate								6.500,00	0,03
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								6.500,00	0,03
EURO-BUND-FUTURE 06/20		EUREX	STK	-1.000.000			EUR	6.500,00	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								82.329,23	0,40
Bankguthaben								82.329,23	0,40
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	81.409,81			% 100,000	81.409,81	0,40
Vorzeitig kündbares Termingeld									
UNICREDIT BANK AG			EUR	919,42			% 100,000	919,42	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								154.885,77	0,76
ZINSANSPRÜCHE			EUR	154.885,77				154.885,77	0,76
Sonstige Verbindlichkeiten								-15.133,98	-0,07
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-8.633,98				-8.633,98	-0,04
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,03
Fondsvermögen							EUR	20.394.877,51	100,00*

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

 WGZ Corporate M (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	14.295.030,46
Anteilwert (EUR)	93,16
Umlaufende Anteile (STK)	153.443,00

 WGZ Corporate M (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	6.099.847,05
Anteilwert (EUR)	95,22
Umlaufende Anteile (STK)	64.063,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2020 oder letztbekannte.

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

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 Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955	EUR	-	500.000
1,8750 % ERG MTN V.19-25	XS1981060624	EUR	-	500.000
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684	EUR	-	500.000
1,8750 % IPSEN V.16-23	FR0013183563	EUR	-	200.000
2,1250 % ADLER R. EST. V.17-24	XS1731858715	EUR	-	500.000
2,1250 % ILIAD V.15-22	FR0013065372	EUR	-	500.000
2,3750 % CELLNEX TELEC. MTN V.16-24	XS1468525057	EUR	-	500.000
2,5000 % DUFRI ONE V.17-24	XS1699848914	EUR	-	100.000
4,7500 % FIAT CHRY.FIN.EUR. MTN V.14-21	XS1048568452	EUR	-	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

3,6250 % PHOENIX PIB DUT.FIN. 14-21	XS1091770161	EUR	-	1.000.000
-------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

4,5000 % DUFRI FIN. V.15-23	XS1266592457	EUR	-	800.000
-----------------------------	--------------	-----	---	---------

■ 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

Verkaufte Kontrakte	EUR	1.728
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/20)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 98,88 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,03 %

Sonstige Angaben

WGZ Corporate M (I)

ISIN	DE000A1JSWX5
Fondsvermögen (EUR)	14.295.030,46
Anteilwert (EUR)	93,16
Umlaufende Anteile (STK)	153.443,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

WGZ Corporate M (R)

ISIN	DE000A1143P2
Fondsvermögen (EUR)	6.099.847,05
Anteilwert (EUR)	95,22
Umlaufende Anteile (STK)	64.063,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,75%, derzeit 0,65%
Mindestanlagesumme (EUR)	2.500,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere

geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

