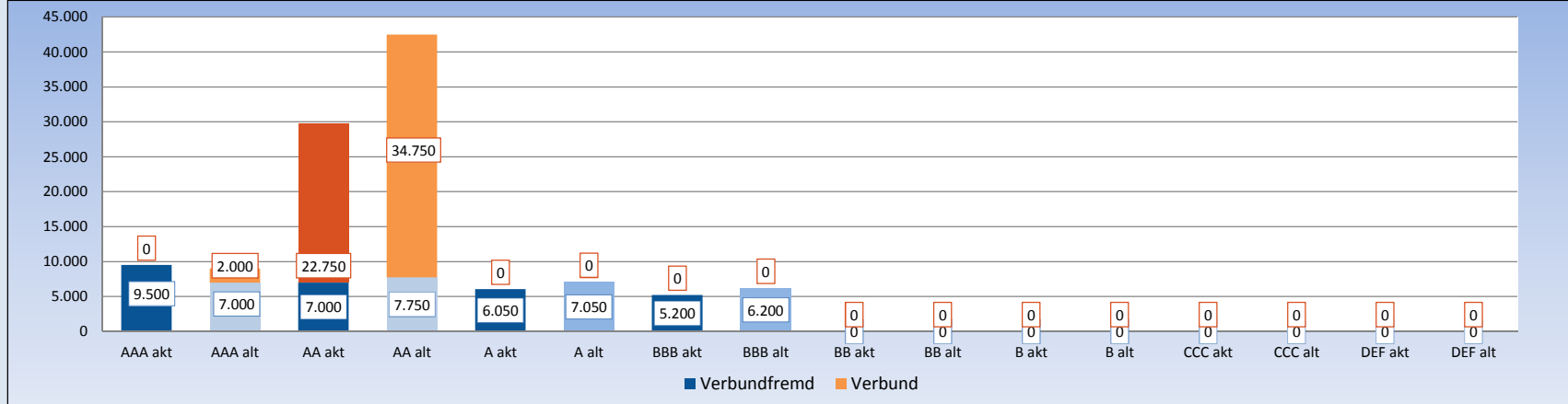


Übersicht Kreditportfolio Eigengeschäfte der VB Muster eG

Gesamtportfolioauswertung					verbundfremd					Finanzgruppe								
Auswertungsstichtag:	30.12.2016		30.06.2016		Abweichung		30.12.2016		30.06.2016		Abweichung		30.12.2016		30.06.2016		Abweichung	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	%	TEUR	Anteil in %	TEUR	Anteil in %	TEUR	%	TEUR	Anteil in %	TEUR	Anteil in %	TEUR	%
Anzahl Positionen:	57	61	-4	-6,56%	41	71,93%	43	70,49%	-2	-4,7%	16	28,07%	18	29,51%	-2	-11,1%		
Anzahl Marktpartner:	35	39	-4	-10,26%	34	97,14%	36	92,31%	-2	-5,6%	1	2,86%	3	7,69%	-2	-66,7%		
Nominalvolumen:	56.500	68.750	-12.250	-17,82%	33.750	59,73%	32.000	46,55%	1.750	5,5%	22.750	40,27%	36.750	53,45%	-14.000	-38,1%		
Barwert (risikobehaftet)	57.792	70.303	-12.510	-17,80%	34.571	59,82%	32.923	46,83%	1.648	5,0%	23.221	40,18%	37.379	53,17%	-14.158	-37,9%		
Marktwert:	57.792	70.303	-12.510	-17,80%	34.571	59,82%	32.923	46,83%	1.647	5,0%	23.221	40,18%	37.379	53,17%	-14.158	-37,9%		
Kurswert nach Zinsrisiko	57.023	69.384	-12.361	-17,82%	34.078	59,76%	32.372	46,66%	1.706	5,3%	22.946	40,24%	37.012	53,34%	-14.066	-38,0%		
Buchwert	56.992	69.269	-12.278	-17,72%	34.047	59,74%	32.262	46,57%	1.785	5,5%	22.944	40,26%	37.007	53,43%	-14.063	-38,0%		
Stille Reserven:	63	230	-167	-72,52%	62	97,64%	225	97,94%	-164	-72,6%	1	2,36%	5	2,06%	-3	-68,5%		
Geschäfte mit Fehlerstatus NOK	0	0	0															
erwartete GuV Belastung:	7	6	1	14,89%	15	215,31%	20	325,10%	-5	-23,9%	-8	-115,31%	-14	-225,10%	6	-41,1%		
unerwartete GuV Belastung:	456	635	-179	-28,15%	357	78,24%	520	81,92%	-163	-31,4%	99	21,76%	115	18,08%	-16	-13,5%		
gesamte GuV-Belastung	463	641	-178	-27,74%	372	80,31%	540	84,23%	-168	-31,1%	91	19,69%	101	15,77%	-10	-9,8%		
Quote Gesamt GuV Belastung zu Buchwert	0,8130%	0,9258%	-0,1127%	-12,18%		1,0929%		1,6743%	-0,5814%	-34,7%		0,3977%		0,2732%	0,1245%	45,6%		
CVaR	504	660	-156	-23,62%	401	79,60%	538	81,52%	-137	-25%	103	20,40%	122	18,41%	-19	-15,4%		
Risikoquote: (CVaR zu Barwert)	0,8722%	0,9388%	-0,0665%	-7,09%		1,1607%		1,6341%	-0,4734%	-29,0%		0,4428%		0,3251%	0,1176%	36,2%		
Ø Nominalzins:	1,08%	1,08%	0,00%	-0,28%	1,15%		1,57%		-0,42%	-26,9%	0,91%		0,89%		0,02%	2,4%		
Ø Restlaufzeit in Jahren:	2,06	1,87	0,19	10,37%	2,09		1,70		0,38	22,4%	1,91		1,49		0,42	28,4%		
Ø Ausfallrate: (Nom.Vol. * Ausfallwahrsch.)	0,03440%	0,03302%	0,00137%	4,16%														
Ø Rating (volumengew)	AA	AA			AA		AA				AA		AA					
Granularität in %	4,98	4,39	0,59	13,49%														

Portfoliostruktur Nominalvolumen nach Ratingklassen in T-Euro

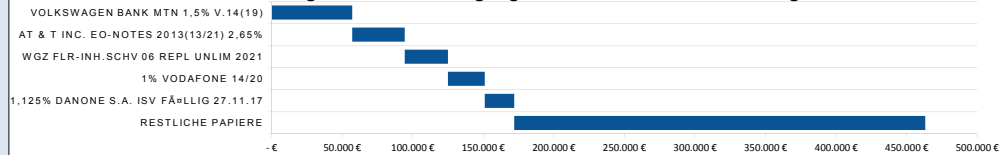


Übersicht Kreditportfolio Eigengeschäfte der VB Muster eG

Risikokonzentrationen: Die 5 größten Eigengeschäftspositionen nach gesamter GuV-Belastung per 30.12.2016

Eigenanlagen	Rating	Nominalvolumen	Buchwert	Marktwert	Gesamte GuV-Belastung	Anteil am Portfolio-Risiko GuV
Volkswagen Bank MTN 1,5% V.14(19)	BBB	500.000 €	513.600 €	520.198 €	57.171 €	12,34%
AT & T INC. EO-Notes 2013(13/21) 2,65%	BBB	500.000 €	549.900 €	551.008 €	37.233 €	8,04%
WGZ FLR-INH.SCHV 06 REPL UNLIM 2021	AA	2.000.000 €	2.007.800 €	2.006.516 €	30.686 €	6,62%
1% Vodafone 14/20	BBB	500.000 €	508.550 €	513.071 €	26.164 €	5,65%
1,125% Danone S.A. ISV fällig 27.11.17	BBB	500.000 €	498.400 €	506.124 €	20.867 €	4,50%
Summe 5 größte Eigenanlagen		4.000.000 €	4.078.250 €	4.096.918 €	172.121 €	37,15%
Restliche Eigenanlagen		52.500.000 €	52.913.279 €	53.695.234 €	291.242 €	62,85%

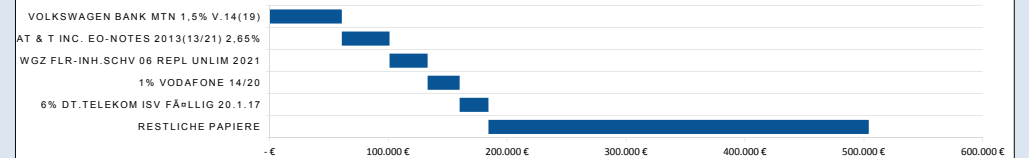
Gesamte GuV-Belastung des Portfolios Eigengeschäfte am aktuellen Stichtag



Risikokonzentrationen: Die 5 größten Eigengeschäftspositionen nach Credit Value at Risk per 30.12.2016

Eigenanlagen	Rating	Nominalvolumen	Buchwert	Marktwert	CVaR	Anteil am Portfoliorisiko CVaR
Volkswagen Bank MTN 1,5% V.14(19)	BBB	500.000 €	513.600 €	520.198 €	61.029 €	12,11%
AT & T INC. EO-Notes 2013(13/21) 2,65%	BBB	500.000 €	549.900 €	551.008 €	40.044 €	7,94%
WGZ FLR-INH.SCHV 06 REPL UNLIM 2021	AA	2.000.000 €	2.007.800 €	2.006.516 €	32.148 €	6,38%
1% Vodafone 14/20	BBB	500.000 €	508.550 €	513.071 €	26.807 €	5,32%
6% Dt.Telekom ISV fällig 20.1.17	BBB	500.000 €	500.100 €	529.661 €	24.401 €	4,84%
Summe 5 größte CVaR		4.000.000 €	4.079.950 €	4.120.454 €	184.428 €	36,59%
Restliche CVaR		52.500.000 €	52.911.579 €	53.671.698 €	319.658 €	63,41%

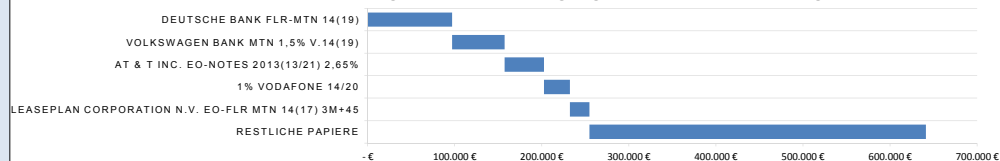
Gesamter CVaR des Portfolios Eigengeschäfte am aktuellen Stichtag



Risikokonzentrationen: Die 5 größten Eigengeschäftspositionen nach gesamter GuV-Belastung per 30.06.2016

Eigenanlagen	Rating	Nominalvolumen	Buchwert	Marktwert	Gesamte GuV-Belastung	Anteil am Portfolio-Risiko GuV
Deutsche Bank FLR-MTN 14(19)	BBB	1.000.000 €	994.770 €	982.935 €	97.262 €	20,99%
Volkswagen Bank MTN 1,5% V.14(19)	BBB	500.000 €	504.475 €	517.728 €	60.131 €	12,98%
AT & T INC. EO-Notes 2013(13/21) 2,65%	BBB	500.000 €	552.750 €	560.446 €	45.423 €	9,80%
1% Vodafone 14/20	BBB	500.000 €	501.975 €	513.103 €	29.734 €	6,42%
Leaseplan Corporation N.V. EO-FLR MTN 14(17) 3M+45	BBB	500.000 €	499.100 €	500.121 €	22.302 €	4,81%
Summe 5 größte Eigenanlagen		3.000.000 €	3.053.070 €	3.074.333 €	254.852 €	39,74%
Restliche Eigenanlagen		65.750.000 €	66.216.382 €	67.228.220 €	386.430 €	60,26%

Gesamte GuV-Belastung des Portfolios Eigengeschäfte am Vorstichtag



Risikokonzentrationen: Die 5 größten Eigengeschäftspositionen nach Credit Value at Risk per 30.06.2016

Eigenanlagen	Rating	Nominalvolumen	Buchwert	Marktwert	CVaR	Anteil am Portfoliorisiko CVaR
Deutsche Bank FLR-MTN 14(19)	BBB	1.000.000 €	994.770 €	982.935 €	91.844 €	18,22%
Volkswagen Bank MTN 1,5% V.14(19)	BBB	500.000 €	504.475 €	517.728 €	63.669 €	12,63%
AT & T INC. EO-Notes 2013(13/21) 2,65%	BBB	500.000 €	552.750 €	560.446 €	47.341 €	9,39%
1% Vodafone 14/20	BBB	500.000 €	501.975 €	513.103 €	30.258 €	6,00%
6% Dt.Telekom ISV fällig 20.1.17	BBB	500.000 €	529.025 €	529.979 €	25.072 €	4,97%
Summe 5 größte CVaR		3.000.000 €	3.082.995 €	3.104.190 €	258.184 €	51,22%
Restliche CVaR		65.750.000 €	66.186.457 €	67.198.362 €	401.807 €	48,78%

Gesamter CVaR des Portfolios Eigengeschäfte am Vorstichtag

