

Halbjahresbericht

Ampega Unternehmensanleihenfonds

1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Unternehmensanleihenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	15
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	18
Marktschlüssel	18
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	18
Steuerliche Hinweise	19
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	20
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	21

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Unternehmensanleihenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

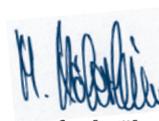
Köln, im Juli 2016

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.de) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Ampega Unternehmensanleihenfonds** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Anlageziel ist eine kontinuierliche, risikoadäquate Wertentwicklung mit einer mittelfristigen Überrendite gegenüber einem breiten, europäischen Unternehmensanleihenindex. Um eine attraktive Ausschüttung zu ermöglichen, steht auch die Erwirtschaftung ausreichender ordentlicher Zinserträge im Fokus der Anlagepolitik.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor allem um Wertpapiere. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt sind.

Der **Ampega Unternehmensanleihenfonds** ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds mit einem Anlagefokus auf Finanz- und Unternehmensanleihen.

Die Emittentenauswahl erfolgt aus dem von der Gesellschaft definierten Anlageuniversum. Hierbei wird mit quantitativer

und qualitativer Analyse eine Einzeltitelsektion erreicht, welche die jeweilige Rendite ins Verhältnis zum Ausfallrisiko setzt.

Es wird darüber hinaus auf eine breite Diversifizierung von Einzelemittenten sowie auf eine angemessene Liquidität der Einzelpositionen geachtet.

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 % des Fonds dürfen in Investmentanteile angelegt werden.

Der Erwerb von Aktien ist nicht vorgesehen und nur im Rahmen der Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- und Optionsrechten zulässig. Auf diese Weise erworbene Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Derivate sind nur mit verzinslichen Wertpapieren als Basiswerte zulässig. Beim Einsatz von Derivaten darf das Marktrisikopotential des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2016)

ISIN:	DE0008481078
Auflagedatum:	30.09.1988
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,75 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,025 %
Fondsvermögen per 30.06.2016:	133.311.823,08 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2016:	5.340.569 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2016:	24,96 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+4,18 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	128.132.186,50	96,11
Australien	3.010.821,25	2,26
Belgien	5.442.463,50	4,08
Brasilien	662.343,75	0,50
Deutschland	14.955.276,75	11,22
Dänemark	3.266.251,50	2,45
Finnland	2.643.807,50	1,98
Frankreich	18.501.348,00	13,88
Großbritannien	20.415.241,75	15,31
Guernsey	390.878,00	0,29
Indien	1.046.500,00	0,79
Irland	3.491.997,00	2,62
Italien	11.472.759,75	8,61
Japan	1.065.000,00	0,80
Jersey	270.781,25	0,20
Kaimaninseln	1.494.708,00	1,12
Kanada	2.573.977,50	1,93
Luxemburg	8.068.167,50	6,05
Mexiko	841.631,25	0,63
Niederlande	7.904.741,25	5,93
Norwegen	3.032.241,00	2,27
Schweden	5.963.596,25	4,47
Schweiz	1.036.995,00	0,78
Spanien	716.198,00	0,54
Südkorea	527.732,50	0,40
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	6.986.620,75	5,24
Österreich	2.350.107,50	1,76
Derivate	-270.258,96	-0,20
Kreditderivate	-270.258,96	-0,20
Bankguthaben	4.511.174,94	3,38
Sonstige Vermögensgegenstände	1.046.588,89	0,79
Verbindlichkeiten	-107.868,29	-0,08
Fondsvermögen	133.311.823,08	100,00 ¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	125.434.861,25	94,09
Verzinsliche Wertpapiere								
0,0500 % Stadshypothek MTN (covered) 2016/2022	XS1435031270	EUR	1.000	1.000	0	% 100,2740	1.002.740,00	0,75
0,2000 % Belgium 5,79 2016/2023	BE0000339482	EUR	1.000	1.000	0	% 102,2420	1.022.420,00	0,77
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756	EUR	1.000	1.000	0	% 100,8415	1.008.415,00	0,76
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2016/2023	XS1408380803	EUR	500	500	0	% 101,3645	506.822,50	0,38
0,3750 % KBC Bank (covered) 2016/2022	BE0002498732	EUR	1.000	1.000	0	% 102,3055	1.023.055,00	0,77
0,3750 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec (covered) 2015/2020	XS1324916151	EUR	500	0	0	% 102,0175	510.087,50	0,38
0,3750 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2021	XS1357027496	EUR	1.000	1.000	0	% 102,0025	1.020.025,00	0,77
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2023	XS1401105587	EUR	1.000	1.000	0	% 101,4835	1.014.835,00	0,76
0,3750 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2016/2023	XS1432510631	EUR	1.000	1.000	0	% 100,7855	1.007.855,00	0,76
0,5000 % ING Belgium (covered) 2015/2021	BE0002491661	EUR	1.000	0	0	% 103,0100	1.030.100,00	0,77
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374	EUR	2.000	0	0	% 106,5930	2.131.860,00	1,60
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390	EUR	5.500	5.500	0	% 106,0465	5.832.557,50	4,38
0,5000 % La Banque Postale Home Loan SFH MTN (covered) 2016/2023	FR0013090578	EUR	1.000	1.000	0	% 103,2540	1.032.540,00	0,77
0,5000 % Nederland 2016/2026	NL0011819040	EUR	2.000	2.000	0	% 103,9400	2.078.800,00	1,56
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626	EUR	1.000	1.000	0	% 101,2940	1.012.940,00	0,76
0,6250 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2015/2023	FR0013066743	EUR	1.000	0	0	% 104,1310	1.041.310,00	0,78
0,6250 % BPCE MTN 2016/2020	FR0013094836	EUR	500	500	0	% 101,6305	508.152,50	0,38
0,6250 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fin. 2016/2026	FR0013150257	EUR	1.000	1.000	0	% 102,5675	1.025.675,00	0,77
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237	EUR	1.000	0	0	% 104,0120	1.040.120,00	0,78
0,6250 % Bank of Ireland Mortg. Bk. (covered) 2015/2021	XS1308351714	EUR	1.000	0	0	% 102,4410	1.024.410,00	0,77
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878	EUR	1.000	0	0	% 103,7455	1.037.455,00	0,78
0,6250 % ABB Finance MTN MC 2016/2023	XS1402941790	EUR	1.000	1.000	0	% 101,4685	1.014.685,00	0,76
0,7500 % Air Liquide Finance MTN -single callable- 2016/2024	FR0013182839	EUR	700	700	0	% 101,8510	712.957,00	0,53
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523	EUR	1.000	0	0	% 103,6995	1.036.995,00	0,78
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkreditt MTN (covered) 2015/2022	XS1285867419	EUR	1.000	0	0	% 104,4480	1.044.480,00	0,78
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2015/2022	XS1308693867	EUR	1.500	0	0	% 103,1200	1.546.800,00	1,16
0,7500 % ENI MTN 2016/2022	XS1412593185	EUR	500	750	250	% 101,7000	508.500,00	0,38
0,7500 % Societe Generale MTN 2016/2023	XS1418786890	EUR	1.000	1.000	0	% 100,6885	1.006.885,00	0,76
0,8750 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2015/2026	FR0013065117	EUR	1.000	0	0	% 105,4040	1.054.040,00	0,79
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501	EUR	1.000	0	0	% 104,9055	1.049.055,00	0,79
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561	EUR	1.000	1.000	0	% 101,8275	1.018.275,00	0,76
1,0000 % BPCE SFH (covered) 2014/2025	FR0012326841	EUR	1.000	0	0	% 106,3465	1.063.465,00	0,80

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % RCI Banque MTN MC 2016/2023	FR0013169778	EUR	1.000	1.000	0	% 100,9375	1.009.375,00	0,76
1,0000 % UBI Banca (covered) 2016/2023	IT0005201956	EUR	1.000	1.000	0	% 105,4370	1.054.370,00	0,79
1,0000 % Lloyds Bank MTN 2014/2021	XS1139091372	EUR	1.000	0	0	% 100,6565	1.006.565,00	0,76
1,0000 % McDonald's MTN 2016/2023	XS1403264374	EUR	800	800	0	% 101,9295	815.436,00	0,61
1,1250 % Berkshire Hathaway single callable 2015/2027	XS1200679071	EUR	500	0	0	% 98,6295	493.147,50	0,37
1,1250 % Nationwide Building Society MTN 2015/2022	XS1241546420	EUR	500	0	0	% 101,0170	505.085,00	0,38
1,1250 % UBS London MTN 2015/2020	XS1254428540	EUR	1.000	0	0	% 103,7275	1.037.275,00	0,78
1,1250 % Credit Suisse London 2015/2020	XS1291175161	EUR	500	0	0	% 102,7560	513.780,00	0,39
1,1250 % DnB Bank MTN 2016/2023	XS1371969483	EUR	800	800	0	% 103,7445	829.956,00	0,62
1,1250 % British Telecom MTN 2016/2023	XS1377681272	EUR	600	600	0	% 101,8340	611.004,00	0,46
1,1250 % Telstra MTN MC 2016/2026	XS1395057430	EUR	750	750	0	% 102,6455	769.841,25	0,58
1,2500 % Danone MTN MC 2015/2024	FR0013063609	EUR	1.000	0	0	% 105,1480	1.051.480,00	0,79
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2015/2025	XS1166201035	EUR	500	0	500	% 103,8885	519.442,50	0,39
1,2500 % Nationwide Building Society MTN 2015/2025	XS1196797614	EUR	600	0	0	% 99,4090	596.454,00	0,45
1,2500 % Bank of Ireland MTN 2015/2020	XS1198677897	EUR	150	0	600	% 102,2630	153.394,50	0,12
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230	EUR	400	0	0	% 97,7195	390.878,00	0,29
1,2500 % Amgen MC 2016/2022	XS1369278251	EUR	800	800	0	% 103,3955	827.164,00	0,62
1,2500 % DVB Bank MTN 2016/2021	XS1379591271	EUR	1.000	1.000	0	% 102,4595	1.024.595,00	0,77
1,2500 % CK Hutchison Finance 16 2016/2023	XS1391085740	EUR	1.200	1.200	0	% 100,3715	1.204.458,00	0,90
1,2500 % DVB Bank MTN 2016/2023	XS1433231377	EUR	500	500	0	% 100,7190	503.595,00	0,38
1,2500 % FCA Capital Ireland MTN 2016/2021	XS1435295925	EUR	500	500	0	% 100,3655	501.827,50	0,38
1,3730 % BP Capital Markets MTN 2016/2022	XS1375956569	EUR	600	600	0	% 104,1050	624.630,00	0,47
1,3750 % Unicredit Bank Austria ÖPfe. 2014/2021	AT000B049507	EUR	1.000	0	0	% 106,9170	1.069.170,00	0,80
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2019	XS1082970853	EUR	750	0	0	% 98,7500	740.625,00	0,56
1,3750 % FCA Capital Ireland MTN 2015/2020	XS1220057472	EUR	1.000	0	0	% 100,8865	1.008.865,00	0,76
1,3750 % Pearson Funding Five 2015/2025	XS1228153661	EUR	350	0	400	% 100,3020	351.057,00	0,26
1,3750 % SNAM MTN 2015/2023	XS1318709497	EUR	500	0	100	% 105,4720	527.360,00	0,40
1,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2015/2020	XS1316037545	EUR	700	0	0	% 102,3140	716.198,00	0,54
1,5000 % Mondi Finance MTN MC 2016/2024	XS1395010397	EUR	350	350	0	% 102,8355	359.924,25	0,27
1,5000 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2024	XS1405782407	EUR	600	600	0	% 103,4860	620.916,00	0,47
1,5280 % FCE Bank MTN 2015/2020	XS1317725726	EUR	400	0	0	% 103,0955	412.382,00	0,31
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784	EUR	400	400	0	% 102,2025	408.810,00	0,31
1,6250 % Solvay MC 2015/2022	BE6282459609	EUR	800	0	0	% 105,6470	845.176,00	0,63
1,6250 % Praxair 2014/2025	XS1143916465	EUR	500	0	0	% 107,7910	538.955,00	0,40
1,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2016/2026	XS1346115295	EUR	800	800	0	% 106,8230	854.584,00	0,64
1,6250 % Mediobanca MTN 2016/2021	XS1346762641	EUR	1.000	1.000	0	% 102,2005	1.022.005,00	0,77
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478	EUR	1.300	0	0	% 106,4825	1.384.272,50	1,04
1,7500 % Molnlycke Holding 2015/2024	XS1317732771	EUR	400	0	0	% 105,8875	423.550,00	0,32
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN 2016/2021	XS1381693248	EUR	1.100	1.100	0	% 104,5615	1.150.176,50	0,86

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023	EUR	400	700	300	% 102,9495	411.798,00	0,31
1,8750 % Morgan Stanley 2014/2023	XS1115208107	EUR	500	0	0	% 104,8060	524.030,00	0,39
1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022	XS1373987707	EUR	500	650	150	% 104,7715	523.857,50	0,39
2,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2021	XS107772538	EUR	700	0	0	% 104,3385	730.369,50	0,55
2,0000 % Unicredit MTN 2016/2023	XS1374865555	EUR	1.000	1.000	0	% 101,7045	1.017.045,00	0,76
2,1250 % ISS Global MTN MC 2014/2024	XS1145526825	EUR	500	0	200	% 107,2260	536.130,00	0,40
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346	EUR	750	750	0	% 99,6250	747.187,50	0,56
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706	EUR	1.000	1.000	0	% 100,3645	1.003.645,00	0,75
2,1500 % Priceline Group MC 2015/2022	XS1325825211	EUR	500	0	0	% 105,5370	527.685,00	0,40
2,2500 % Fortum MTN 2012/2022	XS0825855751	EUR	1.000	0	0	% 109,6865	1.096.865,00	0,82
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195201931	EUR	500	0	0	% 96,7515	483.757,50	0,36
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824	EUR	1.050	300	0	% 103,7300	1.089.165,00	0,82
2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023	XS1387174375	EUR	700	700	0	% 102,0000	714.000,00	0,54
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051	EUR	500	500	0	% 100,6875	503.437,50	0,38
2,3750 % Peugeot MTN 2016/2023	FR0013153707	EUR	800	800	0	% 102,0000	816.000,00	0,61
2,3750 % Korea Gas MTN 2013/2019	XS0981596819	EUR	500	0	0	% 105,5465	527.732,50	0,40
2,5000 % Sky MTN 2014/2026	XS1109741329	EUR	750	0	0	% 106,5380	799.035,00	0,60
2,5000 % Expedia MC 2015/2022	XS1117297512	EUR	650	0	0	% 102,9245	669.009,25	0,50
2,5000 % Royal Bank of Scotland Group MTN 2016/2023	XS1382368113	EUR	500	700	200	% 99,1875	495.937,50	0,37
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327	EUR	1.000	1.000	0	% 100,6610	1.006.610,00	0,76
2,6000 % ELM (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019	EUR	500	0	0	% 91,3590	456.795,00	0,34
2,6250 % EDP Finance MTN 2014/2022	XS1111324700	EUR	1.000	0	0	% 105,0625	1.050.625,00	0,79
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195202822	EUR	500	0	0	% 93,0580	465.290,00	0,35
2,6250 % Societe Generale MTN (subord.) 2015/2025	XS1195574881	EUR	600	0	0	% 99,6760	598.056,00	0,45
2,6250 % Barclays Bank MTN fix-to-float (subordina- ted) 2015/2025	XS1319647068	EUR	1.000	0	0	% 94,0000	940.000,00	0,71
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	500	0	300	% 102,7500	513.750,00	0,39
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385	EUR	500	0	500	% 101,1750	505.875,00	0,38
2,7500 % DnB Boligkreditt MTN (covered) 2012/2022	XS0759310930	EUR	1.000	0	0	% 115,7805	1.157.805,00	0,87
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950	EUR	500	0	0	% 104,1765	520.882,50	0,39
2,7500 % ONGC Videsh 2014/2021	XS1084958989	EUR	1.000	0	0	% 104,6500	1.046.500,00	0,79
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions 2015/2025	XS1117298759	EUR	800	0	0	% 100,4375	803.500,00	0,60
2,7500 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141	EUR	700	0	0	% 86,1250	602.875,00	0,45
2,7500 % Banco Popolare MTN 2015/2020	XS1266866927	EUR	600	0	0	% 100,7500	604.500,00	0,45
2,7500 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2026	XS1325645825	EUR	600	0	0	% 100,5185	603.111,00	0,45
2,8750 % UBI Banca MTN 2014/2019	XS1033018158	EUR	750	0	0	% 106,0775	795.581,25	0,60
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045	EUR	300	0	0	% 99,3885	298.165,50	0,22
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	900	900	0	% 99,8750	898.875,00	0,67

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761	EUR	600	0	0	% 106,3680	638.208,00	0,48
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548	EUR	600	0	0	% 105,6800	634.080,00	0,48
3,1570 % Casino Guichard-Perrachon MTN 2012/2019	FR0011301480	EUR	500	0	0	% 107,6250	538.125,00	0,40
3,2500 % HeidelbergCement Fin. MTN 2013/2021	XS1002933072	EUR	200	0	0	% 108,4375	216.875,00	0,16
3,2500 % Votorantim Cimentos 2014/2021	XS1061029614	EUR	750	0	0	% 88,3125	662.343,75	0,50
3,2500 % Celanese US Holdings 2014/2019	XS1110862148	EUR	200	0	0	% 105,6875	211.375,00	0,16
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953	EUR	500	0	0	% 108,1040	540.520,00	0,41
3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676	EUR	750	0	0	% 100,8750	756.562,50	0,57
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452	EUR	500	0	200	% 104,4910	522.455,00	0,39
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg MC 2016/2023	XS1409497283	EUR	1.000	1.000	0	% 102,2500	1.022.500,00	0,77
3,6250 % EnBW MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2076	XS1044811591	EUR	500	0	0	% 96,5105	482.552,50	0,36
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200	EUR	1.000	0	0	% 97,5625	975.625,00	0,73
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249	EUR	750	0	0	% 105,8855	794.141,25	0,60
3,6250 % Telecom Italia MTN 2016/2024	XS1347748607	EUR	500	500	0	% 106,3750	531.875,00	0,40
3,7550 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2012/2017	XS0805582011	EUR	1.000	0	0	% 101,8750	1.018.750,00	0,76
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408	EUR	500	1.200	700	% 103,3125	516.562,50	0,39
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	300	300	0	% 103,8565	311.569,50	0,23
3,9280 % Intesa Sanpaolo MTN (subordinated) 2014/2026	XS1109765005	EUR	800	0	0	% 101,0625	808.500,00	0,61
4,0000 % CNP Assurances PERP fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012317758	EUR	1.000	0	0	% 93,0495	930.495,00	0,70
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718	EUR	1.000	0	0	% 97,9580	979.580,00	0,73
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575	EUR	500	0	0	% 91,3755	456.877,50	0,34
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2020	XS1082636876	EUR	800	0	0	% 99,0625	792.500,00	0,59
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176	EUR	800	0	0	% 87,3125	698.500,00	0,52
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209	EUR	300	0	0	% 96,0625	288.187,50	0,22
4,0000 % UPCB Finance IV MC 2015/2027	XS1117297603	EUR	300	0	300	% 96,7500	290.250,00	0,22
4,0000 % Softbank Group MC 2015/2022	XS1266662763	EUR	750	0	0	% 106,0625	795.468,75	0,60
4,1250 % Nationwide Build. fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2023	XS0906394043	EUR	300	0	0	% 102,9655	308.896,50	0,23
4,2000 % Volvo Treasury MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892	EUR	750	0	0	% 100,5625	754.218,75	0,57
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94	EUR	500	0	0	% 102,4430	512.215,00	0,38
4,5000 % HBOS fix-to-float (subordinated) 2005/2030	XS0214965534	EUR	1.000	0	0	% 108,3485	1.083.485,00	0,81
4,5000 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733	EUR	500	0	0	% 84,7500	423.750,00	0,32
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023	XS1266592457	EUR	500	0	0	% 104,5625	522.812,50	0,39
4,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746	EUR	1.200	1.200	0	% 99,3750	1.192.500,00	0,89

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099	FR0012278539	EUR	500	0	0	% 103,6250	518.125,00	0,39
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2022	XS1088515207	EUR	500	0	0	% 107,4375	537.187,50	0,40
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334	EUR	250	0	0	% 107,8125	269.531,25	0,20
4,8780 % Danske Bank PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2099	XS0287195233	EUR	500	0	0	% 102,3750	511.875,00	0,38
5,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Res. Note (sub.) 2014/2099	XS1050460739	EUR	300	0	0	% 101,0000	303.000,00	0,23
5,2500 % Cemex Finance MC 2014/2021	XS1028960174	EUR	300	0	0	% 102,6875	308.062,50	0,23
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2022	XS0827991760	EUR	600	0	0	% 85,5056	513.033,75	0,38
5,5000 % Assicurazioni Generali MC fix to float (sub.) 2015/2047	XS1311440082	EUR	400	0	0	% 103,4235	413.694,00	0,31
5,6250 % Telekom Austria PERP Multi Reset-Note (subord.) 2013/2099	XS0877720986	EUR	500	0	0	% 104,8750	524.375,00	0,39
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2099	XS0304987042	EUR	750	0	0	% 104,0290	780.217,50	0,59
5,9760 % Casino Guichard-Perrachon MTN 2011/2021	FR0011052661	EUR	500	0	0	% 115,7500	578.750,00	0,43
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449	EUR	500	500	0	% 113,3195	566.597,50	0,43
6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0903872355	EUR	750	0	0	% 106,5625	799.218,75	0,60
6,2500 % Telenet Finance V MC 2012/2022	XS0783935488	EUR	300	0	200	% 107,2500	321.750,00	0,24
6,2500 % DONG Energy PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0943370543	EUR	500	0	0	% 109,4375	547.187,50	0,41
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969341147	EUR	750	0	0	% 112,2175	841.631,25	0,63
6,5000 % Lloyds Bank MTN (subord.) 2010/2020	XS0497187640	EUR	1.000	0	0	% 115,3255	1.153.255,00	0,87
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Note (subord.) 2013/2074	XS0954675129	EUR	750	0	0	% 108,1250	810.937,50	0,61
6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018	XS0906420574	EUR	500	0	0	% 107,3125	536.562,50	0,40
6,7500 % Nationwide Building Society MTN (sub.) 2010/2020	XS0527239221	EUR	500	0	0	% 117,0315	585.157,50	0,44
7,1520 % UBS Jersey PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2099	XS0336744650	EUR	250	0	0	% 108,3125	270.781,25	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	2.697.325,25	2,02
Verzinsliche Wertpapiere								
1,2500 % UBS London MTN 2014/2021	XS1105680703	EUR	400	0	0	% 104,8360	419.344,00	0,31
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425	EUR	250	0	250	% 102,6450	256.612,50	0,19
1,5000 % Molnlycke Holding 2014/2022	XS1137512668	EUR	700	0	0	% 104,3725	730.607,50	0,55
2,3750 % Priceline Group -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	500	0	0	% 105,0585	525.292,50	0,39
3,7500 % WEPA Hygieneprodukte MC 2016/2024	DE000A2AA0W5	EUR	750	750	0	% 102,0625	765.468,75	0,57
Summe Wertpapiervermögen							128.132.186,50	96,11
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						EUR		
Swaps						EUR	-270.258,96	-0,20
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (LBBW) 27.4.16-20.6.21	OTC	EUR	-1.000				18.950,00	0,01
Airbus Group Finance MTN / 100 BP (DZ) 16.11.11-20.12.16	OTC	EUR	-1.000				3.488,00	0,00

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
BMW Finance NV MTN / 100 BP (GSI) 12.4.16-20.6.21	OTC	EUR	-1.000			16.260,00	0,01
BNP Paribas MTN / 100 BP (JPM) 23.5.13-20.6.20	OTC	EUR	-1.000			5.175,00	0,00
BP Capital Markets America / 100 BP (ML) 2.5.14-20.6.21	OTC	EUR	-1.000			6.390,00	0,00
ENI MTN / 100 BP (DZ) 20.2.14-20.3.21	OTC	EUR	-1.000			7.821,00	0,01
Gas Natural Capital Markets MTN / 100 BP (BACR) 12.4.16-20.6.21	OTC	EUR	-1.000			-920,00	-0,00
Engie MTN / 100 BP (Credit Suisse) 31.10.14-20.12.19	OTC	EUR	-1.000			21.976,00	0,02
Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (LBBW) 6.6.14-20.6.21	OTC	EUR	-1.000			-137.027,00	-0,10
Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (Credit Suisse) 28.7.15-20.9.20	OTC	EUR	-1.000			-98.199,00	-0,07
ING Bank MTN / 100 BP (LBBW) 21.10.14-20.12.19	OTC	EUR	-1.000			9.962,00	0,01
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (BNP) 24.7.14-20.9.21	OTC	EUR	-1.000			12.352,00	0,01
Shell Int. Finance MTN / 100 BP (BACR) 4.5.16-20.6.21	OTC	EUR	-1.000			14.291,00	0,01
Rolls-Royce MTN / 100 BP (JPM) 13.2.14-20.3.21	OTC	EUR	-1.000			-22.198,00	-0,02
Banco Santander Cedulas / 100 BP (ML) 6.7.15-20.9.20	OTC	EUR	-1.000			-26.243,00	-0,02
Skand. Enskilda MTN / 100 BP (LBBW) 13.6.13-20.6.18	OTC	EUR	-1.000			11.553,00	0,01
Societe Generale MTN / 100 BP (DZ) 10.4.13-20.6.18	OTC	EUR	-1.000			8.325,00	0,01
Standard Chartered Bank MTN FRN / 100 BP (JPM) 20.6.13-20.9.18	OTC	EUR	-1.000			-2.242,00	-0,00
Telefonica Emisiones MTN / 100 BP (DZ) 25.3.14-20.6.19	OTC	EUR	-1.000			7.991,00	0,01
Vodafone Group MTN / 100 BP (Credit Suisse) 1.6.15-20.6.20	OTC	EUR	-1.000			9.758,00	0,01
Protection Buyer							
Akzo Nobel MTN / 100 BP (JPM) 20.6.13-20.9.18	OTC	EUR	1.000			-15.460,00	-0,01
iTraxx Europe Crossover Index S.25 -5 Jahre- / 500 BP (BNP) 20.6.16-20.6.21	OTC	EUR	2.500			-133.013,00	-0,10
iTraxx Europe Index Senior Fin. S.25 -5 Jahre- / 100 BP (BACR) 22.6.16-20.6.21	OTC	EUR	3.000			30.177,00	0,02
iTraxx Europe Crossover Index S.25 -5 Jahre- / 500 BP (BACR) 22.6.16-20.6.21	OTC	EUR	1.500			-79.782,00	-0,06
iTraxx Europe Index Senior Fin. S.25 -5 Jahre- / 100 BP (UniCredit) 20.6.16-20.6.21	OTC	EUR	6.000			60.356,04	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	4.511.174,94	3,38
Bankguthaben					EUR	4.511.174,94	3,38
EUR - Guthaben bei							
Verwahrstelle		EUR	4.511.174,94		EUR	4.511.174,94	3,38
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.046.588,89	0,79
Zinsansprüche		EUR				1.035.422,13	0,78
Ansprüche aus Credit Default Swaps		EUR				11.166,76	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾					EUR	-107.868,29	-0,08
Fondsvermögen					EUR	133.311.823,08	100,00 ²⁾
Anteilwert					EUR	24,96	
Umlaufende Anteile					STK	5.340.569	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							96,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-0,20

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,1250 % Danske Bank Pfc. 2016/2021	XS1376627441	EUR	1.000	1.000
0,1250 % Royal Bank of Canada (covered) 2016/2021	XS1374751201	EUR	1.000	1.000
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2015/2020	XS1324085569	EUR	0	500
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2015/2021	FR0012936656	EUR	0	1.000
0,3750 % Danske Bank Pfc. 2015/2020	XS1287931601	EUR	0	1.000
0,3750 % Swedbank Hypo. (covered) 2015/2020	XS1296948588	EUR	0	800
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2021	XS1342818470	EUR	1.000	1.000
0,4500 % KBC Bank (covered) 2015/2022	BE0002482579	EUR	0	800
0,5000 % France OAT 2013/2019	FR0011993179	EUR	0	1.000
0,5000 % Lloyds Bank (covered) 2015/2020	XS1263854801	EUR	0	1.000
0,5000 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2020	XS1287843905	EUR	0	1.000
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2020	XS1245943755	EUR	0	1.000
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedulas 2015/2021	ES0413211865	EUR	0	1.000
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedulas 2016/2023	ES0413211873	EUR	1.000	1.000
0,6250 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2016/2023	XS1382792197	EUR	700	700
0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022	XS1290654513	EUR	0	1.000
0,7500 % Goldman Sachs Group MTN 2016/2019	XS1362373570	EUR	1.000	1.000
0,7500 % Nestle Finance International MTN MC 2015/2023	XS1319652902	EUR	0	1.000
0,7500 % Societe Generale MTN 2016/2021	XS1369614034	EUR	700	700
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (cov.) 2015/2020	PTBSRBOE0021	EUR	0	1.000
0,8750 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ MTN 2015/2022	XS1200103361	EUR	0	500
0,8750 % Daimler MTN 2016/2021	DE000A169G07	EUR	1.000	1.000
1,0000 % BAT International Finance MTN MC 2015/2022	XS1324928750	EUR	0	800
1,0000 % Covestro MC 2016/2021	XS1377763161	EUR	400	400
1,0000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion MC 2016/2021	XS1400342587	EUR	800	800
1,0000 % Toyota Motor Credit MTN 2015/2021	XS1288335521	EUR	0	500
1,1000 % Santander Consumer Fin. MTN 2015/2018	XS1264601805	EUR	0	200
1,1250 % Abbey Nat. Treasury Serv. MTN 2015/2022	XS1166160173	EUR	0	500
1,1250 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fon. 2015/2025	FR0012939882	EUR	0	1.000
1,1250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2013/2020	XS0926822189	EUR	0	1.000
1,1250 % Svenska Handelsbanken MTN 2015/2022	XS1333139746	EUR	0	600
1,2500 % DVB Bank MTN 2015/2020	XS1310053936	EUR	0	1.000
1,2500 % Deutsche Bank MTN 2014/2021	DE000DB7XJB9	EUR	500	500
1,2500 % Lloyds Bank MTN 2015/2025	XS1167204699	EUR	0	350
1,2500 % Shell Int. Finance MTN 2015/2022	XS1292484323	EUR	0	700
1,2500 % Vodafone Group MTN 2016/2021	XS1372838240	EUR	800	800
1,3750 % Abertis Infraestructuras 2016/2026	ES0211845302	EUR	600	600

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,3750 % Lloyds Bank MTN 2015/2022	XS1280783983	EUR	0	600
1,5000 % A.P. Moller-Maersk MTN 2015/2022	XS1324446092	EUR	0	900
1,5000 % Bundesanleihe 2013/2023	DE0001102309	EUR	0	2.000
1,5000 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102358	EUR	0	1.000
1,5000 % ENI MTN 2015/2026	XS1180451657	EUR	0	500
1,5000 % HSBC Holdings MTN 2016/2022	XS1379182006	EUR	700	700
1,5000 % Schneider Electric MTN -single callable- 2015/2023	FR0012939841	EUR	0	400
1,5900 % Veolia Environnement MTN MC 2015/2028	FR0012663169	EUR	0	200
1,6250 % United Parcel Service MC 2015/2025	XS1323463726	EUR	0	700
1,7500 % SSE PLC MTN 2015/2023	XS1287779208	EUR	0	700
1,8750 % Adif Alta Velocidad MTN 2015/2025	ES0200002006	EUR	0	800
1,8750 % Barclays MTN 2016/2021	XS1385051112	EUR	500	500
1,8750 % CRH Funding MTN MC 2015/2024	XS1328173080	EUR	0	800
1,8750 % Manpowergroup MC 2015/2022	XS1289193176	EUR	0	1.000
2,0000 % EDP Finance MTN 2015/2025	XS1222590488	EUR	0	500
2,0000 % FCA Capital Ireland MTN 2014/2019	XS1111858756	EUR	0	500
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132	EUR	0	800
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664	EUR	0	750
2,1250 % UBS Group Funding Jersey 2016/2024	CH0314209351	EUR	1.000	1.000
2,2500 % Mediobanca MTN 2014/2019	XS1046272420	EUR	0	500
2,5000 % Anglo American Capital MTN 2012/2018	XS0830380639	EUR	0	1.000
2,5000 % Orlen Capital 2014/2021	XS1082660744	EUR	0	700
2,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2014/2024	XS1045553812	EUR	0	500
2,6250 % Merck PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1152338072	EUR	0	750
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	0	750
2,7500 % Petrobras Global Finance 2014/2018	XS0982711631	EUR	0	500
2,7500 % ThyssenKrupp MTN -single callable- 2016/2021	DE000A2AAPF1	EUR	700	700
2,8750 % Wolters Kluwer 2013/2023	XS0907301260	EUR	0	1.000
3,0000 % Centrica PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1216020161	EUR	0	600
3,0000 % HSBC Holdings MTN (subordinated) 2015/2025	XS1254428896	EUR	0	800
3,2500 % Telecom Italia MTN 2015/2023	XS1169832810	EUR	0	300
3,5000 % Ball 2015/2020	XS1330978211	EUR	0	600
3,5000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2022	XS1018032950	EUR	0	500
3,6000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2014/2021	XS1038646078	EUR	0	500
3,6250 % Standard Chartered MTN (subord.) 2012/2022	XS0858585051	EUR	0	500
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062	EUR	0	400
3,7500 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	DE000A11QR73	EUR	0	500
3,8750 % Engie PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	FR0011942283	EUR	0	1.100
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356	EUR	0	800
4,5000 % Telecom Italia MTN 2014/2021	XS1020952435	EUR	0	200
4,6250 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1048428442	EUR	0	500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,8750 % Finmeccanica 2005/2025	XS0215093534	EUR	0	500
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	0	500
5,2520 % Elm B.V. LPN PERP fix-to-float (subordinated) 2006/2016	XS0253627136	EUR	0	50
5,5000 % GE Capital PERP fix-to-float (sub.) 2007/2067	XS0319639232	EUR	0	1.000
5,5000 % Lafarge MTN 2009/2019	XS0473114543	EUR	0	122
5,6250 % Oi Brasil Holding Cooperatief 2015/2021	XS1245244402	EUR	0	1.000
5,8750 % Port.Telecom Int. Fin. MTN 2012/2018	XS0843939918	EUR	0	500
6,7500 % Kion Finance MC 2013/2016	XS0889217716	EUR	0	500
10,6250 % ArcelorMittal 2009/2016	XS0431928414	EUR	400	800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,0000 % Sumitomo Mitsui Banking 2015/2022	XS1149938240	EUR	0	400
1,1250 % Nomura Europe Finance MTN 2015/2020	XS1241710323	EUR	0	300
1,5000 % Kinder Morgan 2015/2022	XS1196817156	EUR	0	1.000
4,7500 % Ontex Group MC 2014/2021	BE6272861657	EUR	0	100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Swaps		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	3.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 11.2.16-20.12.20, iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 9.2.16-20.12.20, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.24 -5 Jahre- / 100 BP (DZ) 9.2.16-20.12.20)		
Protection Buyer	EUR	20.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 10.3.16-20.12.20, iTraxx Europe Index S.24 -5 Jahre- / 100 BP (Credit Suisse) 10.3.16-20.12.20)		

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, 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.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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.

Zum Stichtag 30.06.2016 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 29.06.2016
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2016

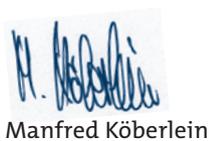
Köln, im Juli 2016

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talanx.com
Web www.ampega.de

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2016)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Talanx Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Juergen B. Donges
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. Dr. Günter Scheipermeier
Vorsitzender der Geschäftsführung der
NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Str. 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.de) informiert.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Erdbergstraße 200
1030 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.de).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Überreicht durch:



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talanx.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx