

Jahresbericht

Ampega Reserve Rentenfonds

1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Reserve Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	18
Marktschlüssel	20
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	21
Entwicklung des Sondervermögens	21
Berechnung der Ausschüttung	21
Vergleichende Übersicht	21
Angaben nach der Derivateverordnung	22
Sonstige Angaben	22
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	22
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	23
Angaben zur Mitarbeitervergütung	23
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	24
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG	26
Bescheinigung über die steuerlichen Angaben	28
Steuerliche Hinweise	30
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	31
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	32

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 Reserve Rentenfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017.

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“.

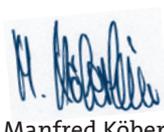
Köln, im April 2018

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

Anlageziel des Fonds **Ampega Reserve Rentenfonds** ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite bei begrenztem Kursrisiko. Darüber hinaus strebt der Fonds eine angemessene jährliche Ausschüttung in Euro an.

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.

Der Fonds muss überwiegend aus festverzinslichen Wertpapieren bestehen, deren Restlaufzeit höchstens 24 Monate beträgt. Für verzinsliche Wertpapiere mit periodischer Zinsanpassung gilt diese Restlaufzeitbegrenzung nicht, sofern die Zinsen regelmäßig während der gesamten Laufzeit mindestens einmal in 24 Monaten marktgerecht angepasst werden.

Die Aussteller dieser Papiere müssen ihren Sitz überwiegend in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union haben und Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien der anerkannten Rating-Agenturen aufweisen.

Daneben können bis zu 49 % des Fonds in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente sowie in alle nach den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände investiert werden. Der Erwerb von Aktien ist nur in den in § 2 Nr. 3 der Besonderen Anlagebedingungen genannten Fällen zulässig. Danach dürfen Wertpapiere in Höhe von bis zu 49 % des Wertes des Fonds auch in Form von Aktien erworben werden, sofern dies in Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- oder Optionsrechten, die zum Fonds gehören, erfolgt. Diese Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Aktien, Investmentanteile oder auf diese bezogene Indices sind als Basiswerte ausgeschlossen. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2017)

ISIN:	DE0008481144
Auflagedatum:	02.01.1995
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	1,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,40 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,025 %
Fondsvermögen per 31.12.2017:	208.398.974,54 EUR
Nettomittelaufkommen (01.01.2017 – 31.12.2017):	+3.881.510,74 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2017:	4.066.772 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2017:	51,24 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+1,01 %
Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,35 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2017 – 31.12.2017):	0,45 %

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Der **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein Rentenfonds mit einem Anlageschwerpunkt auf Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten, der basierend auf der Ampega-Fixed-Income-Strategie für den Euro-Bereich eine diversifizierte Assetallokation bei gleichzeitig niedriger Zinssensitivität umsetzt.

Anlageziel des **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein konstanter positiver Ertrag deutlich über dem Geldmarktniveau auf Sicht von einem Jahr. Durch die kurze Zins- und Spreadduration¹ sollen auf Jahresperspektive dadurch auch in volatilen Phasen Kursverluste vermieden werden. Der Fonds soll durch seine breite Diversifikation auf Assetklassenebene und auf Emittentenebene einen Risikoausgleich herbeiführen und in unterschiedlichen Marktphasen stabile Erträge generieren.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In seiner Anlagestrategie setzt der **Ampega Reserve Rentenfonds** auf eine breite Palette von Anleihearten. Hierzu zählen Staatsanleihen, staatsnahe Institutionen, Covered Bonds sowie Bank- und Unternehmensanleihen. Auch nachrangige Anleihen und CDS (Credit Default Swaps) finden im Fondskonzept Beachtung. Seit 2016 wird auch in CLO (Collateralized Loan Obligations) investiert. Festgelegt wird die Assetallokation über den Top-Down-Analyseansatz der Ampega Investment GmbH.

Die Emittentenauswahl erfolgt aus dem von der Ampega Investment GmbH definierten Anlageuniversum für die jeweilige Assetklasse. Hierbei wird über den jeweiligen Bottom-Up-Investmentprozess mit quantitativer und qualitativer Analyse eine Einzeltitelselektion erreicht, die die jeweilige Rendite der Position ins Verhältnis zum Ausfallrisiko setzt. Dieser Prozess führt zu einer konservativen Titelselektion, da die Erwartung eines risikoadäquaten Ertrages keiner linearen sondern einer

exponentiellen Funktion folgt und damit höhere Risiken einen überproportional höheren Risikoaufschlag einfordern.

Das Jahr 2017 stand in den ersten Monaten ganz im Zeichen der französischen Präsidentenwahl. Nach anfänglich großer Unsicherheit mit hoher Volatilität an den Märkten beruhigten sich diese wieder, als sich in den Umfragen zunehmend ein Sieg Macrons abzeichnete und schließlich in den Wahlen im März und Mai bestätigt wurde. Die Bundestagswahl in Deutschland war dagegen an den Märkten kaum zu spüren. Volatilität durch geopolitische Ereignisse kam durch den verbalen Austausch zwischen dem US-Präsidenten und dem nordkoreanischen Präsidenten, aber auch dies verflachte nach einigen Wochen. Mit mehr Spannung dagegen wurden die Pressekonferenzen der EZB (Europäischen Zentralbank) verfolgt. Das Anleihenankaufprogramm wurde im April 2017 von 80 Mrd. Euro pro Monat auf 60 Mrd. Euro pro Monat reduziert. Trotzdem blieb die Nachfrage nach Unternehmensanleihen extrem hoch und sorgte für weitgehend stabile Spreads im gesamten Jahr. Im November wurde dann eine weitere Reduzierung ab Januar 2018 bis September 2018 auf 30 Mrd. Euro pro Monat angekündigt.

Auf der fundamentalen Seite wuchs die Weltwirtschaft weiterhin sehr gut. In Europa waren insbesondere Deutschland und Spanien die stärksten Nationen, aber auch Frankreich und Italien erholten sich. Großbritannien konnte den Folgen des Brexit (noch) trotzen, gleichwohl ging das Konsumklima dort deutlich zurück. Für viele Unternehmen bedeutete dies steigende Gewinne und Cash-Flows mit der Möglichkeit, Schulden zu reduzieren. Jedoch nutzten mehr und mehr Unternehmen die gute Lage für Akquisitionen; die M&A-Tätigkeit sprang auf ein Rekordhoch.

Angesichts dieser Entwicklung engten sich die Spreads fast aller Anleihen deutlich ein und führten zu Kursgewinnen. Deutsche Staatsanleihen schwankten im Jahresverlauf zwischen 0,2 % und 0,6 % (10 Jahre) .

¹ Die Duration ist ein Maß für die mittlere Laufzeit der Zahlungen eines Zinstitels/ Zinsportfolios und gleichzeitig ein Maß für die Reagibilität des Portfoliowertes auf Marktinsänderungen. Je höher die Duration, umso stärker reagiert der Portfoliowert auf Änderungen der Marktzinssätze.

Aufgrund der negativen Renditen bei Staatsanleihen im kurzen Bereich investierte der Ampega Reserve Rentenfonds verstärkt in Nachranganleihen mit kurzem Call-Datum und erhöhte seine CLO-Quote auf knapp 9 %. Zudem wurden verstärkt Basis-Trades mit CDS vorgenommen.

Der **Ampega Reserve Rentenfonds** gewann im Jahresverlauf sehr kontinuierlich und schloss das Jahr bei +1,01 % Wertzuwachs. Zur guten Performance trugen erneut insbesondere die Nachranganleihen mit kurzem Call-Datum bei.

Die Jahresvolatilität des **Ampega Reserve Rentenfonds** lag bei geringen 0,36 %.

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement leicht steigende Zinsen. Hintergrund ist zum einen der Zinserhöhungszyklus in den USA, bei dem aktuell drei Zinsanhebungen in 2018 erwartet werden. Zum anderen steigen die Erwartungen an die EZB, ihr Ankaufprogramm ab September 2018 weiter zu reduzieren bzw. zu stoppen. Die Spreads sollten in diesem Umfeld stabil bleiben bzw. sich nur leicht ausweiten. In diesem Umfeld wird das Fondsmanagement voraussichtlich weiterhin in verschiedene Bereiche des Rentenmarktes wie Industrial Hybrids, CLO, CDS, Covered Bonds und BB-Anleihen mit kurzer Laufzeit/Call investieren.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Die wesentlichen Risiken des Renten-Sondervermögens sind Adressenausfallrisiken, Zinsänderungs- und Spreadrisiken. In Abhängigkeit von der Marktsituation kann das Sondervermögen zusätzlich Liquiditätsrisiken ausgesetzt sein.

Zinsänderungsrisiken

Über die Anlage in Anleihen und Credit-Default-Swaps ist das Sondervermögen Zinsänderungs- und Spreadrisiken ausge-

setzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen von Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch eine aktive Durationspositionierung anhand des Ampega-Durationsprozesses gesteuert.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Um Konzentrationsrisiken zu verringern, werden diese so weit wie möglich diversifiziert; nicht nur im Hinblick auf die Auswahl der Schuldner, sondern auch auf die Auswahl der Sektoren und Länder. Credit Default Swaps werden nur mit ausgewählten Kontrahenten auf Basis einer Besicherungsvereinbarung abgeschlossen, die das Kontrahentenrisiko reduziert. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Management auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie auf Ebene des Sondervermögens auf eine ausreichende Diversifikation. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Indikationen über eine begrenzte Liquidität vor. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

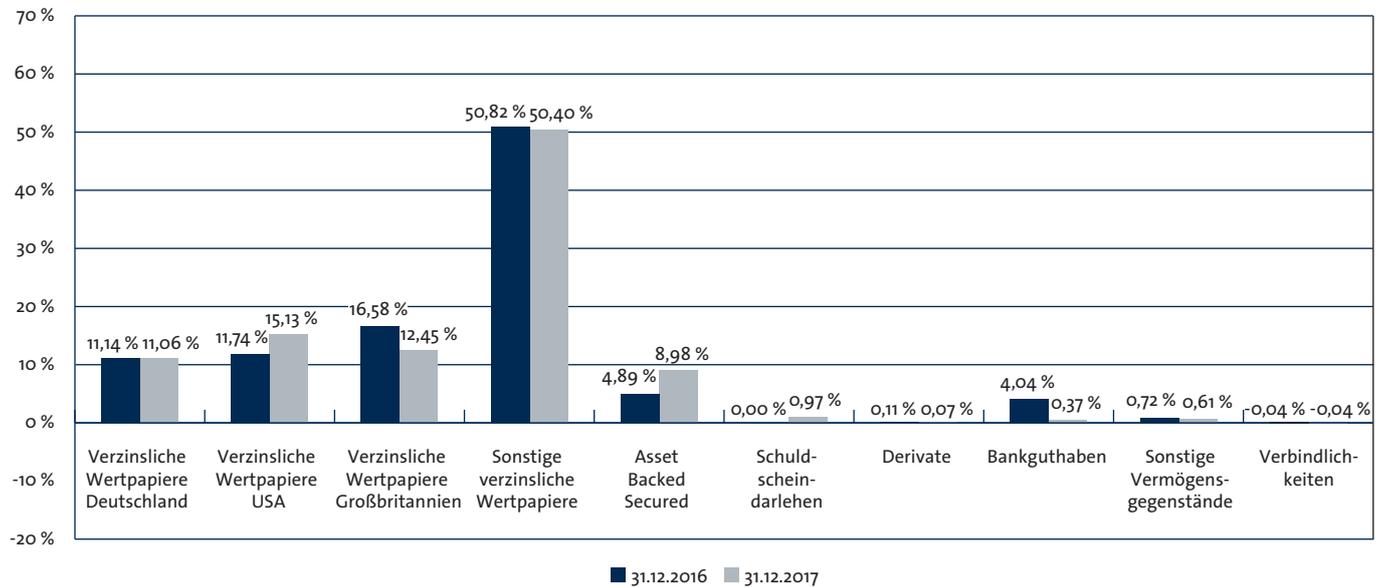
4. Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von variabel- und festverzinslichen Anleihen sowie aus dem Schließen von CDS-Index Kontrakten.

Struktur des Sondervermögens



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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Zum 1. April 2017 erfolgte ein Wechsel der Verwahrstelle zur Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg.

Ampega Investment GmbH, Köln
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	185.559.480,00	89,04
Australien	6.675.645,00	3,20
Belgien	3.647.689,50	1,75
Deutschland	23.044.710,00	11,06
Dänemark	2.036.160,00	0,98
Frankreich	14.813.555,00	7,11
Großbritannien	25.952.177,00	12,45
Guernsey	3.076.755,00	1,48
Irland	7.741.452,50	3,71
Italien	12.128.349,00	5,82
Japan	1.552.802,50	0,75
Jersey	910.566,00	0,44
Kanada	9.083.290,00	4,36
Luxemburg	10.825.403,00	5,19
Niederlande	16.358.954,00	7,85
Norwegen	1.004.245,00	0,48
Polen	1.521.097,50	0,73
Schweden	5.563.770,00	2,67
Schweiz	2.537.450,00	1,22
Spanien	4.009.750,00	1,92
Südkorea	1.543.072,50	0,74
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	31.532.586,50	15,13
Asset Backed Securities	18.709.674,75	8,98
Irland	11.576.813,50	5,56
Niederlande	7.132.861,25	3,42
Schuldscheindarlehen	2.023.409,37	0,97
Deutschland	2.023.409,37	0,97
Derivate	150.616,18	0,07
Kreditderivate	150.616,18	0,07
Bankguthaben	772.026,13	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände	1.270.472,85	0,61
Verbindlichkeiten	-86.704,74	-0,04
Fondsvermögen	208.398.974,54	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	200.329.151,91	96,13
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Total Capital MTN FRN 2014/2020	XS1139316555			EUR 2.000	0	0	% 100,6715	2.013.430,00	0,97
0,0000 % Statoil ASA MTN FRN 2015/2019	XS1190623907			EUR 1.000	0	1.000	% 100,4245	1.004.245,00	0,48
0,0000 % PPG Industries MC 2016/2019	XS1405766467			EUR 1.000	0	1.000	% 100,1700	1.001.700,00	0,48
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572			EUR 1.000	1.000	0	% 99,2450	992.450,00	0,48
0,0000 % Royal Bank of Scotland MTN FRN 2017/2018	XS1577762740			EUR 1.000	1.000	0	% 100,1340	1.001.340,00	0,48
0,0000 % John Deere Bank MTN FRN 2017/2022	XS1692846790			EUR 1.000	1.000	0	% 100,4250	1.004.250,00	0,48
0,0000 % United Technologies FRN 2017/2019	XS1715323298			EUR 500	500	0	% 100,4530	502.265,00	0,24
0,0000 % Akzo Nobel MTN FRN 2017/2019	XS1715353105			EUR 1.000	1.000	0	% 100,4370	1.004.370,00	0,48
0,0000 % Diageo Finance MTN MC 2017/2020	XS1719154657			EUR 600	600	0	% 99,8055	598.833,00	0,29
0,0000 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2021	XS1720639779			EUR 1.200	1.200	0	% 99,5530	1.194.636,00	0,57
0,0210 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN FRN 2016/2020	XS1382791892			EUR 500	0	700	% 100,6085	503.042,50	0,24
0,0410 % Bank of America MTN FRN -single callable- 2017/2021	XS1687279841			EUR 1.500	1.500	0	% 100,2340	1.503.510,00	0,72
0,0510 % Bank of Nova Scotia MTN FRN 2015/2020	XS1166454915			EUR 2.000	0	0	% 100,6545	2.013.090,00	0,97
0,0510 % GE Capital Euro Fund. MTN FRN 2015/2020	XS1169331367			EUR 2.000	0	0	% 100,5795	2.011.590,00	0,97
0,0510 % Morgan Stanley MTN FRN -single callable- 2017/2021	XS1706111876			EUR 1.250	1.250	0	% 100,2510	1.253.137,50	0,60
0,0690 % SNAM MTN FRN 2017/2024	XS1657785538			EUR 1.500	1.500	0	% 100,4330	1.506.495,00	0,72
0,0910 % Wells Fargo & Co. MTN FRN 2015/2020	XS1240966348			EUR 1.000	0	0	% 100,6935	1.006.935,00	0,48
0,1000 % HSH Nordbank ÖPfe. 2017/2020	DE000HSH6KQ4			EUR 2.000	2.000	0	% 100,3470	2.006.940,00	0,96
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2019	XS1344742892			EUR 500	0	0	% 100,5090	502.545,00	0,24
0,1210 % Daimler MTN FRN 2017/2024	DE000A2GSCY9			EUR 1.000	1.000	0	% 100,7630	1.007.630,00	0,48
0,1210 % RCI Banque MTN FRN 2017/2020	FR0013241379			EUR 400	400	0	% 100,4985	401.994,00	0,19
0,1210 % Volkswagen Leasing MTN FRN 2017/2021	XS1642546078			EUR 1.500	1.500	0	% 100,3210	1.504.815,00	0,72
0,1230 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN FRN 2017/2022	XS1621087359			EUR 1.000	1.000	0	% 100,6625	1.006.625,00	0,48
0,1250 % HSH Nordbank ÖPfe. 2016/2021	DE000HSH5YK0			EUR 1.000	1.000	0	% 100,0135	1.000.135,00	0,48
0,1440 % Volvo Treasury MTN FRN 2016/2019	XS1485660895			EUR 2.500	2.500	0	% 100,5440	2.513.600,00	1,21
0,1690 % Wells Fargo & Co. MTN FRN 2017/2022	XS1558022866			EUR 2.000	2.000	0	% 100,8760	2.017.520,00	0,97
0,1710 % Morgan Stanley MTN FRN -single callable- 2016/2019	XS1529837947			EUR 1.250	0	1.250	% 100,3450	1.254.312,50	0,60
0,1710 % BAT Capital Corp MTN FRN 2017/2021	XS1664643746			EUR 2.000	2.000	0	% 100,7685	2.015.370,00	0,97
0,1710 % Bank of Montreal MTN FRN 2017/2021	XS1691466756			EUR 2.000	2.000	0	% 101,2870	2.025.740,00	0,97
0,2000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2021	DE000LB1M214			EUR 1.000	1.000	0	% 99,5170	995.170,00	0,48
0,2210 % KBC Group MTN FRN 2017/2022	BE0002281500			EUR 2.100	2.100	0	% 101,2195	2.125.609,50	1,02
0,2410 % National Australia Bank MTN FRN 2016/2021	XS1412416486			EUR 1.000	0	0	% 101,5630	1.015.630,00	0,49
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729			EUR 1.000	0	0	% 102,2245	1.022.245,00	0,49
0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2015/2020	XS1175865028			EUR 1.500	0	0	% 101,0610	1.515.915,00	0,73
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2015/2020	XS1199018398			EUR 3.000	2.000	0	% 100,7970	3.023.910,00	1,45

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2016/2019	XS1379128215		EUR	2.000	0	0	% 100,5905	2.011.810,00	0,97
0,2500 % Bertelsmann MTN MC 2017/2021	XS1619283218		EUR	2.000	2.000	0	% 100,4520	2.009.040,00	0,96
0,2500 % FCA Bank MTN 2017/2020	XS1697916358		EUR	800	800	0	% 100,0880	800.704,00	0,38
0,2510 % AT&T Inc. FRN 2014/2019	XS1144084099		EUR	2.000	0	0	% 100,7220	2.014.440,00	0,97
0,2700 % Bank of Nova Scotia MTN FRN 2017/2022	XS1694774420		EUR	1.000	1.000	0	% 101,7480	1.017.480,00	0,49
0,2710 % JPMorgan Chase MTN FRN 2014/2019	XS1064100115		EUR	1.000	0	0	% 100,8035	1.008.035,00	0,48
0,2710 % Royal Bank of Canada MTN FRN 2016/2021	XS1346650929		EUR	1.000	0	0	% 101,6070	1.016.070,00	0,49
0,2710 % Skand. Enskilda MTN FRN 2016/2020	XS1419638215		EUR	2.000	0	0	% 101,3900	2.027.800,00	0,97
0,2910 % Goldman Sachs Group MTN FRN MC 2017/2023	XS1691349523		EUR	2.000	2.000	0	% 100,5740	2.011.480,00	0,97
0,3050 % Goldman Sachs Group MTN FRN MC 2017/2022	XS1577427526		EUR	2.000	4.000	2.000	% 100,9715	2.019.430,00	0,97
0,3210 % RCI Banque MTN FRN 2017/2021	FR0013250685		EUR	1.300	1.300	0	% 101,0180	1.313.234,00	0,63
0,3250 % Deutsche Bank MTN FRN 2014/2021	DE000DB7XJC7		EUR	2.000	0	0	% 101,0060	2.020.120,00	0,97
0,3410 % Banco Bilbao Vizc. MTN FRN 2017/2023	XS1724512097		EUR	2.000	2.000	0	% 99,9750	1.999.500,00	0,96
0,3710 % UBS Group Funding Switz. FRN -single callable- 2017/2022	CH0359915425		EUR	2.500	3.000	500	% 101,4980	2.537.450,00	1,22
0,3710 % HSBC Holdings MTN FRN -single callable- 2017/2022	XS1586214956		EUR	2.500	3.000	500	% 101,5345	2.538.362,50	1,22
0,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2016/2020	XS1377695652		EUR	2.000	0	0	% 100,8285	2.016.570,00	0,97
0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2020	XS1439749109		EUR	1.000	2.000	3.000	% 95,2595	952.595,00	0,46
0,3750 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2017/2021	XS1557095459		EUR	500	1.200	700	% 100,6535	503.267,50	0,24
0,3750 % General Electric MC 2017/2022	XS1612542669		EUR	1.500	1.500	0	% 99,9890	1.499.835,00	0,72
0,4190 % Anheuser-Busch InBev MTN FRN 2016/2020	BE6285450449		EUR	1.500	0	0	% 101,4720	1.522.080,00	0,73
0,4210 % Sky MTN FRN 2015/2020	XS1212467911		EUR	900	0	0	% 101,2610	911.349,00	0,44
0,4240 % Commerzbank MTN FRN 2017/2022	DE000CZ40L22		EUR	1.000	1.000	0	% 101,8025	1.018.025,00	0,49
0,4240 % BNP Paribas MTN FRN 2017/2024	XS1626933102		EUR	2.000	2.000	0	% 102,3705	2.047.410,00	0,98
0,4510 % Lloyds Banking Group MTN FRN 2017/2024	XS1633845158		EUR	1.000	1.000	0	% 102,3740	1.023.740,00	0,49
0,4710 % Bank of America MTN FRN -single callable- 2017/2022	XS1560862580		EUR	1.400	1.400	0	% 101,5680	1.421.952,00	0,68
0,4710 % Credit Agricole London MTN FRN 2017/2022	XS1598861588		EUR	2.000	2.000	0	% 102,1680	2.043.360,00	0,98
0,4710 % Mediobanca MTN FRN 2017/2022	XS1615501837		EUR	1.200	2.200	1.000	% 101,8750	1.222.500,00	0,59
0,4710 % Societe Generale MTN FRN 2017/2024	XS1616341829		EUR	2.000	2.000	0	% 102,5305	2.050.610,00	0,98
0,5000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2022	DE000LB1DVL8		EUR	1.700	1.700	0	% 100,3855	1.706.553,50	0,82
0,5000 % Lloyds Bank (covered) 2015/2020	XS1263854801		EUR	1.500	0	0	% 101,7400	1.526.100,00	0,73
0,5000 % PSA Banque France MTN 2017/2020	XS1548539441		EUR	300	300	0	% 100,8150	302.445,00	0,15
0,5000 % Imperial Brands Finance - single callable - 2017/2021	XS1558013014		EUR	2.000	2.000	0	% 100,6410	2.012.820,00	0,97
0,5000 % Allergan Funding MC 2017/2021	XS1622630132		EUR	750	1.500	750	% 100,1960	751.470,00	0,36
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811		EUR	2.000	2.000	0	% 100,5125	2.010.250,00	0,96
0,5010 % Citigroup MTN FRN 2016/2021	XS1417876759		EUR	2.000	0	0	% 102,1860	2.043.720,00	0,98
0,5210 % AT&T Inc. FRN 2017/2023	XS1629866606		EUR	1.250	1.250	0	% 101,9770	1.274.712,50	0,61

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6210 % Vodafone Group MTN FRN 2016/2019	XS1372838083		EUR	700	0	0	% 101,0765	707.535,50	0,34
0,6210 % Intesa SanPaolo MTN FRN 2017/2022	XS1599167589		EUR	1.500	1.500	0	% 102,5155	1.537.732,50	0,74
0,6250 % BPCE MTN 2016/2020	FR0013094836		EUR	1.000	0	0	% 101,4515	1.014.515,00	0,49
0,6250 % Bank of Ireland Mortg. Bk. (covered) 2015/2021	XS1308351714		EUR	1.000	0	0	% 102,3090	1.023.090,00	0,49
0,6250 % McKesson MC 2017/2021	XS1567173809		EUR	2.000	2.000	0	% 100,8425	2.016.850,00	0,97
0,6490 % FCE Bank MTN FRN 2015/2019	XS1292513105		EUR	1.300	0	0	% 101,3465	1.317.504,50	0,63
0,6710 % Unicredit MTN FRN 2015/2020	XS1169707087		EUR	1.000	0	0	% 101,6755	1.016.755,00	0,49
0,7210 % Intesa SanPaolo MTN FRN 2015/2020	XS1246144650		EUR	2.000	0	0	% 101,9990	2.039.980,00	0,98
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2019	XS1081041557		EUR	1.200	0	0	% 101,6465	1.219.758,00	0,59
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	3.000	3.000	0	% 102,5585	3.076.755,00	1,48
0,7500 % Danske Bank MTN 2015/2020	XS1241229704		EUR	2.000	0	0	% 101,8080	2.036.160,00	0,98
0,7500 % ABN AMRO Bank MTN 2015/2020	XS1244060486		EUR	1.250	0	0	% 101,8290	1.272.862,50	0,61
0,7500 % Volkswagen Leasing MTN 2015/2020	XS1273507100		EUR	500	0	0	% 101,6380	508.190,00	0,24
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	1.500	1.500	0	% 101,4065	1.521.097,50	0,73
0,8750 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2017/2021	DE000A2DASD4		EUR	1.100	1.100	0	% 101,7815	1.119.596,50	0,54
0,8750 % WestPac Securities NZ MTN (covered) 2014/2019	XS1079993538		EUR	1.000	0	0	% 101,7760	1.017.760,00	0,49
0,9490 % Unicredit MTN fix-to-float (sub.) 1999/2019	XS0098907693		EUR	2.000	2.000	0	% 98,5420	1.970.840,00	0,95
1,0000 % Vodafone Group MTN single callable 2014/2020	XS1109802303		EUR	1.000	0	0	% 102,1755	1.021.755,00	0,49
1,1250 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2016/2020	DE000A13SWH9		EUR	1.000	0	0	% 102,2040	1.022.040,00	0,49
1,1250 % Santander UK MTN 2015/2022	XS1166160173		EUR	1.500	0	0	% 103,1345	1.547.017,50	0,74
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925		EUR	500	0	0	% 102,8980	514.490,00	0,25
1,3750 % Aust & NZ Banking Group MTN (covered) 2013/2018	XS0968449057		EUR	500	0	500	% 101,2000	506.000,00	0,24
1,3750 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2014/2019	XS1015892182		EUR	1.000	0	0	% 101,8625	1.018.625,00	0,49
1,5000 % Sky MTN 2014/2021	XS1109741246		EUR	1.000	0	0	% 104,5085	1.045.085,00	0,50
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425		EUR	2.500	2.500	0	% 103,9685	2.599.212,50	1,25
1,5000 % Grenke Finance MTN 2014/2019	XS1143355094		EUR	1.300	1.300	0	% 101,6545	1.321.508,50	0,63
1,5000 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. BR FRN 2017/2028	XS1645089787		EUR	1.000	1.000	0	% 100,1307	1.001.306,81	0,48
1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X Cl. BR FRN 2017/2030	XS1560856343		EUR	1.000	1.000	0	% 100,9554	1.009.553,91	0,48
1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. A2A FRN 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.500	1.500	0	% 101,0796	1.516.194,67	0,73
1,6250 % Vonovia Finance MTN 2015/2020	DE000A18V138		EUR	2.400	2.400	0	% 104,2380	2.501.712,00	1,20
1,6250 % Standard Chartered MTN 2013/2018	XS0995417846		EUR	1.000	0	0	% 101,6455	1.016.455,00	0,49
1,6250 % PGE Sweden MTN 2014/2019	XS1075312626		EUR	1.000	0	0	% 102,2370	1.022.370,00	0,49
1,6800 % Intesa SanPaolo FRN 2013/2018	IT0004931264		EUR	700	0	0	% 100,8295	705.806,50	0,34
1,7010 % ArcelorMittal MTN FRN 2015/2018	XS1214673565		EUR	1.500	500	0	% 100,3310	1.504.965,00	0,72
1,8750 % Wendel MC 2015/2020	FR0013005196		EUR	1.100	0	0	% 103,7055	1.140.760,50	0,55
1,8750 % FCE Bank MTN 2014/2019	XS1035001921		EUR	1.000	0	0	% 102,5130	1.025.130,00	0,49
2,0000 % FCA Bank MTN 2014/2019	XS1111858756		EUR	2.000	0	0	% 103,5035	2.070.070,00	0,99

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1650058560		EUR	1.000	1.000	0	% 101,3388	1.013.388,45	0,49
2,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. B FRN 2016/2029	XS1405773323		EUR	500	0	0	% 101,0941	505.470,65	0,24
2,0500 % Cairn CLO S.2016-6X Cl. B 2016/2029	XS1432575766		EUR	600	0	0	% 100,8164	604.898,10	0,29
2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1319816432		EUR	400	0	0	% 100,5250	402.100,14	0,19
2,1500 % Arbour CLO 2014-2X Cl. CR FRN 2017/2030	XS1599434450		EUR	1.000	1.000	0	% 101,3078	1.013.077,88	0,49
2,2500 % ZF North America Capital 2015/2019	DE000A14J7F8		EUR	1.500	500	0	% 102,9100	1.543.650,00	0,74
2,3210 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2027	XS1043502167		EUR	462	0	0	% 100,1399	462.646,27	0,22
2,3500 % OHECP CLO V S.2016-5X Cl.C FRN 2017/2030	XS1531385083		EUR	1.000	0	0	% 101,3663	1.013.663,00	0,49
2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.C FRN 2017/2030	XS1565264873		EUR	500	500	0	% 101,5415	507.707,54	0,24
2,3750 % Korea Gas MTN 2013/2019	XS0981596819		EUR	1.500	0	0	% 102,8715	1.543.072,50	0,74
2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	440	0	0	% 101,3131	445.777,46	0,21
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	500	0	0	% 101,4214	507.106,98	0,24
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CR FRN 2017/2030	XS1563151557		EUR	1.000	1.000	0	% 101,4085	1.014.085,48	0,49
2,5000 % Macquarie Bank MTN 2013/2018	XS0972491723		EUR	2.000	0	0	% 101,9420	2.038.840,00	0,98
2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030	XS1516362768		EUR	500	500	0	% 101,4262	507.131,20	0,24
2,5700 % Tikehau CLO II S.2X Cl.CV FRN 2016/2029	XS1505670502		EUR	500	0	0	% 101,3665	506.832,64	0,24
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927		EUR	1.000	0	0	% 104,2815	1.042.815,00	0,50
2,7500 % Wind Tre FRN MC 2017/2024	XS1708450215		EUR	2.000	2.000	0	% 98,4760	1.969.520,00	0,95
2,8750 % Origin Energy Finance MTN 2012/2019	XS0841018004		EUR	1.000	0	1.000	% 105,0335	1.050.335,00	0,50
2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2029	XS1348958379		EUR	500	0	0	% 100,4871	502.435,60	0,24
3,0500 % Cairn CLO S.2016-6X Cl. C 2016/2029	XS1432575923		EUR	1.000	1.000	0	% 101,1910	1.011.909,84	0,49
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	2.000	2.000	0	% 107,8130	2.156.260,00	1,03
3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2030	XS1319821861		EUR	600	0	0	% 100,8169	604.901,43	0,29
3,2500 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030	XS1599435002		EUR	1.500	1.500	0	% 101,5872	1.523.807,70	0,73
3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2030	XS1493505942		EUR	1.500	1.500	0	% 101,5855	1.523.783,12	0,73
3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2018	XS1323030616		EUR	500	0	0	% 100,1978	500.989,04	0,24
3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2013/2018	XS0954912514		EUR	500	0	0	% 101,7740	508.870,00	0,24
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875		EUR	1.000	1.000	0	% 104,6010	1.046.010,00	0,50
3,8750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0968913268		EUR	1.000	0	1.000	% 102,3605	1.023.605,00	0,49
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	1.000	1.000	0	% 104,6215	1.046.215,00	0,50
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209		EUR	2.200	2.200	0	% 102,9560	2.265.032,00	1,09
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	2.000	2.000	0	% 105,8400	2.116.800,00	1,02
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356		EUR	1.100	0	0	% 105,7545	1.163.299,50	0,56
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473		EUR	1.000	0	0	% 107,5640	1.075.640,00	0,52

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,6250 % Glencore Finance Europe MTN 2012/2018	XS0767815599		EUR	900	0	400	% 101,1740	910.566,00	0,44
4,6250 % Softbank Group 2013/2020	XS0918548644		EUR	500	500	0	% 109,2355	546.177,50	0,26
5,0000 % Enel Multi Reset Note (subordinated) 2014/2075	XS1014997073		EUR	1.000	1.000	0	% 108,6745	1.086.745,00	0,52
5,1250 % Grupo Antolin Dutch MC 2015/2022	XS1246049073		EUR	1.000	0	0	% 104,8960	1.048.960,00	0,50
5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040	XS0503665290		EUR	1.300	1.300	0	% 110,9005	1.441.706,50	0,69
5,2500 % FMC Finance VIII 2012/2019	XS0723509104		EUR	1.000	1.000	0	% 108,2470	1.082.470,00	0,52
5,3750 % Royal Bank of Scotland MTN 2009/2019	XS0454984765		EUR	1.000	0	0	% 109,4860	1.094.860,00	0,53
6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018	XS0906420574		EUR	1.000	0	0	% 101,2860	1.012.860,00	0,49
6,7500 % Telenet Finance V MC 2012/2024	XS0783935306		EUR	1.500	1.500	0	% 106,8460	1.602.690,00	0,77
6,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2019	XS0953215349		EUR	300	300	0	% 111,3060	333.918,00	0,16
6,9340 % Royal Bank of Scotland MTN (subordina- ted) 2008/2018	XS0356705219		EUR	1.000	0	700	% 101,8380	1.018.380,00	0,49
7,5000 % HeidelbergCement Fin. 2010/2020	XS0478803355		EUR	500	500	0	% 116,7515	583.757,50	0,28
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	3.940.002,84	1,89
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1010 % United Parcel Service MTN FRN 2015/2020	XS1323463056		EUR	1.800	0	0	% 100,8645	1.815.561,00	0,87
1,6000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.B1 FRN 2017/2030	XS1565263552		EUR	1.000	1.000	0	% 101,0907	1.010.906,84	0,49
3,7500 % Newell Brands 2016/2021	XS1389996882		EUR	1.000	1.000	0	% 111,3535	1.113.535,00	0,53
Summe Wertpapiervermögen								204.269.154,75	98,02²⁾
Schuldscheindarlehen							EUR	2.023.409,37	0,97
Commerzbank SSD (subord.)			EUR	1.000	1.000	0	% 101,0474	1.010.474,40	0,48
Commerzbank SSD (subord.)			EUR	1.000	1.000	0	% 101,2935	1.012.934,97	0,49
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Swaps							EUR	150.616,18	0,07
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Anglo American Capital / 100 BP (ML) 12.5.17-20.6.20		OTC	EUR	-2.000				23.230,22	0,01
Airbus Finance MTN / 100 BP (ML) 24.1.17-20.12.19		OTC	EUR	-1.000				17.661,04	0,01
Barclays Bank MTN / 100 BP (ML) 3.8.17-20.12.18		OTC	EUR	-4.000				30.648,64	0,01
BMW Finance MTN / 100 BP (ML) 24.10.14-20.12.18		OTC	EUR	-2.000				18.479,80	0,01
BNP Paribas MTN / 100 BP (ML) 21.7.17-20.6.18		OTC	EUR	-2.000				9.032,26	0,00
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				20.701,80	0,01
British Telecom / 100 BP (Barclays) 13.7.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				19.206,16	0,01
CS Group Fin. Guernsey CMS-FRN / 100 BP (ML) 21.7.17-20.6.18		OTC	EUR	-4.000				17.131,64	0,01
Deutsche Bank MTN / 100 BP (ML) 21.7.17-20.6.18		OTC	EUR	-2.000				7.760,34	0,00
Dt. Telekom Int. Fin. MTN / 100 BP (JPM) 15.8.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				21.296,47	0,01
Enel MTN / 100 BP (ML) 25.1.17-20.12.19		OTC	EUR	-1.000				16.392,58	0,01
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (Barclays) 17.7.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				109.443,37	0,05
Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (Barclays) 5.4.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				9.843,01	0,00
HeidelbergCement Fin. MTN / 100 BP (ML) 28.2.17-20.12.19		OTC	EUR	-2.000				35.800,14	0,02

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM) 24.7.14-20.9.18		OTC	EUR	-1.000				6.835,34	0,00
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (BNP) 13.2.17-20.12.19		OTC	EUR	-1.000				16.435,65	0,01
Mediobanca MTN / 100 BP (ML) 9.8.17-20.6.19		OTC	EUR	-2.000				19.560,50	0,01
Rolls-Royce / 100 BP (JPM) 4.5.17-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				17.097,69	0,01
Rolls-Royce / 100 BP (Credit Suisse) 16.2.17-20.9.19		OTC	EUR	-1.000				14.891,49	0,01
Saint Gobain MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.3.17-20.6.20		OTC	EUR	-2.000				42.076,24	0,02
Telefonica Emisiones MTN / 100 BP (GSI) 17.10.16-20.12.20		OTC	EUR	-2.000				37.812,70	0,02
Telecom Italia MTN / 100 BP (JPM) 16.1.17-20.12.19		OTC	EUR	-2.000				24.803,02	0,01
Unilever MTN / 100 BP (GSI) 26.7.17-20.6.20		OTC	EUR	-2.000				45.569,30	0,02
WPP Finance MTN / 100 BP (GSI) 14.8.17-20.6.20		OTC	EUR	-2.000				34.216,42	0,02
Protection Buyer									
Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20		OTC	EUR	2.000				-236.073,76	-0,11
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 27.6.17-20.6.20		OTC	EUR	2.000				-229.235,88	-0,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	772.026,13	0,37
Bankguthaben							EUR	772.026,13	0,37
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	772.026,13			EUR	772.026,13	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.270.472,85	0,61
Zinsansprüche			EUR					1.037.972,78	0,50
Cash Collateral			EUR					220.000,00	0,11
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					12.500,07	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-86.704,74	-0,04
Fondsvermögen							EUR	208.398.974,54	100,00 ³⁾
Anteilwert							EUR	51,24	
Umlaufende Anteile							STK	4.066.772	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,07

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

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung 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				
0,0000 % BMW US Cap.MTN FRN 2015/2018	DE000A1ZZ002	EUR	0	1.000
0,0000 % Coca-Cola FRN 2015/2019	XS1197832832	EUR	0	2.000
0,0000 % Continental MTN MC 2016/2020	XS1529561182	EUR	0	2.450
0,0000 % Pfizer MC 2017/2020	XS1574156623	EUR	800	800
0,0000 % SAP MTN FRN 2015/2020	DE000A14KJE8	EUR	0	2.000
0,0000 % Saint Gobain MTN 2016/2020	XS1493428426	EUR	0	1.500
0,0000 % Syngenta Finance MTN FRN 2014/2017	XS1050454765	EUR	0	1.000
0,0000 % WPP Finance 2013 MTN FRN 2017/2020	XS1612940988	EUR	550	550
0,0010 % Danone MTN FRN 2015/2020	FR0012432904	EUR	0	2.000
0,0210 % Volkswagen Int. Fin. FRN 2017/2019	XS1586555515	EUR	500	500
0,0510 % Anheuser-Busch InBev MTN FRN 2014/2018	BE6265140077	EUR	0	500
0,0690 % Aust & NZ Banking Group MTN FRN 2014/2019	XS1130526780	EUR	0	1.000
0,1210 % Royal Bank of Canada MTN FRN 2014/2019	XS1049207993	EUR	0	500
0,1210 % Wells Fargo & Co. MTN FRN 2014/2019	XS1061043797	EUR	0	2.000
0,1250 % Lloyds Bank MTN FRN 2014/2019	XS1109333986	EUR	0	1.500
0,1440 % Volvo Treasury MTN FRN 2016/2019	XS1530732525	EUR	0	2.500
0,1710 % Swedbank MTN FRN 2015/2020	XS1277337678	EUR	0	1.000
0,1740 % BAT Int. Finance MTN FRN 2014/2018	XS1043096400	EUR	0	1.000
0,2010 % Daimler MTN FRN 2016/2019	DE000A169GZ7	EUR	0	500
0,2210 % Deutsche Bank MTN FRN 2014/2019	DE000DB7XHM0	EUR	0	1.000
0,2500 % Daimler MTN 2016/2020	DE000A169NA6	EUR	0	2.000
0,2710 % Banco Bilbao Vizc. FRN 2017/2022	XS1594368539	EUR	1.800	1.800
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2016/2019	XS1353555003	EUR	0	2.000
0,3750 % RCI Banque MTN 2016/2019	FR0013181989	EUR	0	1.250
0,3910 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN FRN 2014/2019	XS1046498157	EUR	0	1.000
0,4710 % Bank of America MTN FRN 2014/2019	XS1079726763	EUR	0	1.200
0,4900 % Solvay FRN 2015/2017	BE6282455565	EUR	0	800
0,5690 % FCA Bank MTN FRN 2015/2017	XS1220057043	EUR	0	500
0,6690 % Goldman Sachs Group MTN FRN 2016/2021	XS1458408306	EUR	0	1.500
0,6690 % RCI Banque MTN FRN 2016/2019	FR0013136330	EUR	0	1.500
0,6700 % Goldman Sachs Group MTN FRN 2015/2022	XS1173867323	EUR	0	2.500
0,7500 % Mediobanca MTN 2017/2020	XS1551000364	EUR	1.000	1.000
0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 2015/2019	XS1321974740	EUR	0	2.000
0,8750 % Mediobanca MTN 2014/2017	XS1137512312	EUR	0	2.000
0,9000 % Santander Consumer Fin. MTN 2015/2020	XS1188117391	EUR	0	1.400
1,0000 % DVB Bank MTN 2015/2019	XS1267056890	EUR	0	1.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,1250 % British Telecom MTN 2014/2019	XS1075430741	EUR	0	2.000
1,1250 % Nomura Europe Finance MTN 2015/2020	XS1241710323	EUR	0	2.500
1,1250 % UBS London MTN 2015/2020	XS1254428540	EUR	0	2.000
1,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2013/2018	XS0986254455	EUR	0	1.000
1,2500 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2013/2017	XS0992632702	EUR	0	1.000
1,3750 % Credit Suisse London 2014/2019	XS1074053130	EUR	0	1.000
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2019	XS1082970853	EUR	0	1.000
1,5000 % John Deere Bank SA MTN 2013/2018	XS0953182317	EUR	0	1.000
1,6250 % Commonwealth Bank Austr. MTN 2013/2019	XS0881511868	EUR	0	1.000
1,7500 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2020	EU000A1G0BK3	EUR	9.000	9.000
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023	EUR	0	300
1,8750 % Lloyds Bank MTN 2013/2018	XS0980066996	EUR	0	1.000
2,0000 % Newhaven CLO 2014-1X Cl.B1 2014/2017	XS1108778207	EUR	0	500
2,0000 % Unicredit 2014/2017	IT0004984198	EUR	0	2.000
2,1000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1NV FRN 2015/2017	XS1135086715	EUR	0	500
2,1190 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.B FRN 2014/2017	XS1084115119	EUR	0	1.000
2,2500 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2013/2017	DE000A1X26E7	EUR	0	1.000
2,5000 % Anglo American Capital MTN 2012/2018	XS0830380639	EUR	500	500
2,6250 % EDP Finance MTN 2014/2019	XS1057345651	EUR	0	1.000
2,7910 % Herbert Park CDO BV S.1X Cl. B FRN 2013/2017	XS0962737622	EUR	0	1.000
3,1500 % Arbour CLO 2014-2X Cl.C2 FRN 2015/2017	XS1148171397	EUR	0	1.000
3,3750 % Carlsberg Breweries MTN 2010/2017	XS0548805299	EUR	0	1.000
3,6250 % Atlantia 2012/2018	IT0004869985	EUR	0	500
3,6250 % Unicredit MTN 2013/2019	XS0973623514	EUR	0	1.000
3,6710 % Wind Aquisition Finance FRN MC 2014/2017	XS1082635712	EUR	0	1.000
3,8750 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1207054666	EUR	0	500
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2017	XS1082636876	EUR	0	1.000
4,3750 % Allianz Finance PERP fix-to-float (subordinated) 2005/2017	XS0211637839	EUR	0	1.000
4,3750 % Repsol Int. Finance MTN 2012/2018	XS0831370613	EUR	0	1.000
4,4500 % Veolia Environnement PERP Multi Reset N. (subord.) 2013/2099	FR0011391820	EUR	300	1.900
4,5000 % A2A SpA MTN 2012/2019	XS0859920406	EUR	0	2.000
4,5000 % Dufry Finance MTN MC 2014/2017	XS1087753353	EUR	0	1.941
4,5000 % Imperial Brands Fin. MTN 2011/2018	XS0645669200	EUR	0	1.000
4,6200 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2012/2017	XS0829343598	EUR	0	2.000
4,7500 % Enel MTN 2003/2018	XS0170343247	EUR	0	2.000
4,8780 % Danske Bank PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2017	XS0287195233	EUR	0	1.000
5,2500 % Glencore Finance Europe MTN 2010/2017	XS0495973470	EUR	0	1.000
5,7500 % EDP Finance MTN 2012/2017	XS0831842645	EUR	0	1.000
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2017	XS0304987042	EUR	0	2.000
5,8750 % Standard Chartered Bank MTN (subordinated) 2007/2017	XS0323411016	EUR	0	1.500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
6,0000 % Fortum MTN 2009/2019	XS0418729934	EUR	0	500
6,2110 % AXA MTN PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2017	XS0323922376	EUR	0	1.000
6,3750 % Commerzbank MTN S.773 (subordinated) 2011/2019	DE000CB83CE3	EUR	0	2.000
6,5000 % BG Energy Capital PERP Multi Reset Notes (sub.) 2012/2017	XS0796069283	EUR	0	2.000
6,5000 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2013/2099	XS0972570351	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5690 % Erste Group Bank FRN MC (subordinated) 2006/2017	XS0260783005	EUR	0	1.500

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 28.12.2017
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.12.2017

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	290.786,50	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.958.260,27	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-23.299,40	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	9,70	
5. Zinsen aus Collateral	123,94	
Summe der Erträge	3.225.881,01	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-719,10	
2. Verwaltungsvergütung	-829.525,01	
3. Verwahrstellenvergütung	-61.670,67	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-28.581,18	
5. Sonstige Aufwendungen	-12.680,77	
davon Depotgebühren	-12.612,20	
Summe der Aufwendungen	-933.176,73	
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.292.704,28	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.185.143,84	
2. Realisierte Verluste	-2.256.411,39	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-71.267,55	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.221.436,73	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-127.793,46	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	99.514,89	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-227.308,35	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.093.643,27	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	204.751.697,52	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-2.358.813,92	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	3.881.510,74	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	67.701.447,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-63.819.937,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	30.936,93	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.093.643,27	
davon nicht realisierte Gewinne	99.514,89	
davon nicht realisierte Verluste	-227.308,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	208.398.974,54	

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.221.436,73	0,5462408
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-106.715,29	-0,0262408
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-691.351,24	-0,17000000
III. Gesamtausschüttung	1.423.370,20	0,35000000

(auf einen Anteilumlauf von 4.066.772 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
31.12.2017	208.398.974,54	51,24
31.12.2016	204.751.697,52	51,29
31.12.2015	213.439.349,91	51,10
31.12.2014	229.183.543,62	52,45

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	150.616,18
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	JPMorgan Securities PLC, London	
	Barclays Bank PLC, London	
	BNP Paribas S.A., Paris	
	Credit Suisse International, London	
	Goldman Sachs International Ltd., London	
	Merrill Lynch International, London	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	250.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,07

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,35 %
Größter potenzieller Risikobetrag	0,55 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,45 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	180 Wochenrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,96325

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

30 % iBoxx Euro Coll Cov 1-3 Y + 20 % iBoxx Euro Coll Cov 3-5 Y
+ 30 % iBoxx Euro Corp 1-3 Y + 20 % iBoxx Euro Corp Fin Sub

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II
VO Nr. 231/2013. 115,12 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,24
Umlaufende Anteile	STK	4.066.772

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 31.12.2017 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 89 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 11 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 0,45 %.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten TER bzw. Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 %.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Reserve Rentenfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 19.694,40 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	6.472
davon feste Vergütung	TEUR	5.242
davon variable Vergütung	TEUR	1.230

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		57
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.085
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.591
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.494
davon andere Risikoträger		n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	417
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.de) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

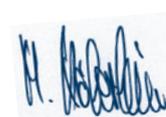
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega Reserve Rentenfonds** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwal-

tung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 17. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Ampega Reserve Rentenfonds, Für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

WKN 848114, ISIN DE0008481144, Tag des Zuflusses: 31.12.2017

Ausschüttung (einschl. KeSt/SolZ)	
Nr. 1 a)	Betrag der Ausschüttung
Nr. 1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre
Nr. 1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge
Nr. 1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge
Nr. 1 b)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge
Nr. 1 c)	In den ausgeschütteten und den ausschüttungsgleichen Erträgen sind enthalten:
Nr. 1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG
Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG
Nr. 1 c) cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG
Nr. 1 c) dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung
Nr. 1 c) ee)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind
Nr. 1 c) ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung
Nr. 1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG
Nr. 1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen
Nr. 1 c) ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde
Nr. 1 c) jj)	in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist
Nr. 1 c) kk)	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen
Nr. 1 c) ll)	in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist
Nr. 1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG
Nr. 1 c) nn)	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist
Nr. 1 c) oo)	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist
Nr. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung und ausschüttungsgleichen Erträge
Nr. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG
Nr. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG
	i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG, soweit in bb) enthalten
Nr. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in aa) enthalten
Nr. 1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und
Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde
Nr. 1 f) bb)	in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist
Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde
Nr. 1 f) dd)	in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist
Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist
Nr. 1 f) ff)	in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist
Nr. 1 f) gg)	in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist
Nr. 1 f) hh)	in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist
Nr. 1 f) ii)	in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist
Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung
Nr. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre

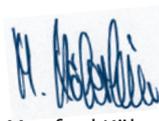
Ampega Investment GmbH

Köln, den 02.01.2018

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Priv. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger KStG EURO Pro Anteil
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,5637628	0,5637628	0,5637628
-----	0,0000000	-----
-----	0,0000000	0,0000000
-----	0,5585378	0,5585378
0,0000000	-----	-----
0,0000000	-----	-----
0,0000000	-----	-----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-----	0,0000000	-----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-----	0,0000000	-----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-----	0,0000000	-----
-----	-----	0,0000000
-----	-----	0,0000000
-----	-----	0,0000000
0,5637628	0,5637628	0,5637628
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-----	0,0000000	-----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-----	0,0000000	-----
-----	-----	0,0000000
-----	-----	0,0000000
-----	-----	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-0,0000024	-0,0000024	-0,0000024

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für den Investmentfonds Ampega Reserve Rentenfonds für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

An die Ampega Investment GmbH (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 der Abgabenordnung (AO) vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 Investmentgesetz (InvG) bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften

Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob die Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen.

Für unsere Aussage, ob die Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf die Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, auswirken kann.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen,

dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Düsseldorf, den 2. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig
Rechtsanwalt
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

Maximilian Hardt
Steuerberater

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 31.12.2017)
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. 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

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Deutschland

Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Str. 24 - 28
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 § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



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