

Jahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Rendite Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19
Marktschlüssel	24
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	24
Entwicklung des Sondervermögens	24
Berechnung der Ausschüttung	24
Vergleichende Übersicht	24
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	25
Angaben nach der Derivateverordnung	25
Sonstige Angaben	25
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	25
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	26
Angaben zur Mitarbeitervergütung	26
Vermerk des Abschlussprüfers	27
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	29
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	30

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 Rendite Rentenfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

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 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



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

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrags und darüber hinaus 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, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt sind.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** erwirtschaftet seit über 40 Jahren auch über schwierige Kapitalmarktphasen hinweg überdurchschnittliche Ergebnisse. Als Euro-Rentenfonds investiert er bei einem eher mittelfristigen Anlagehorizont überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die in Euro denominiert sind und deren Aussteller Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen oder – wenn sie über kein Rating verfügen – im Falle eines Ratings nach Einschätzung der Gesellschaft ein solches Investmentgrade-Rating erhalten würden. Daneben können Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile erworben werden.

Der Erwerb von Aktien ist 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. Beim Einsatz von Derivaten darf das Marktrisiko des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

ISIN:	DE0008481052
Auflagedatum:	01.04.1970
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,025 %*
Fondsvermögen per 31.12.2018:	378.653.502,65 EUR
Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018):	-92.143.012,92 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2018:	18.023.457 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018:	21,01 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,44 %
Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,25 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018):	0,65 %

* Mindestens 15 TEUR

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** ist ein gemischter Euro Rentenfonds, der basierend auf der Ampega-Fixed-Income-Strategie für den Euro-Bereich eine diversifizierte Assetallokation bei gleichzeitig aktiver Durationspositionierung¹ umsetzt.

Anlageziele sind die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrages bei gleichzeitiger Minimierung von Ausfallrisiken. Der Vermögenserhalt steht im Vordergrund der Anlagestrategie. Dabei kommen die klassischen Kriterien Qualität, Liquidität und Diversifizierung bei der Auswahl der Vermögensgegenstände zum Einsatz.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In seiner Anlagestrategie setzt der **Ampega Rendite Rentenfonds** auf eine Vielfalt von Assetklassen. 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 von Ampega Investment.

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 eine höhere Renditeerwartung mit einem überproportional höheren Risiko verbunden ist.

Das Jahr 2018 stand ganz im Zeichen geopolitischer Spannungen, einer allmählich schwächelnden Weltwirtschaft sowie weiterhin sehr vorsichtig agierender Zentralbanken. Dominie-

rendes Thema war der zunehmende Handelskrieg zwischen USA und China, der insbesondere im zweiten Halbjahr zu negativem Sentiment führte. Die politische Lage in Italien sorgte im Mai für starke Unruhe an den Märkten mit starken Kursverlusten für italienische Staats- und Unternehmensanleihen. Im Laufe des Jahres beruhigte sich der Markt etwas, aber Spreads blieben auf ihren weiten Niveaus. Zudem eskalierte im Herbst das Brexit-Thema UK, als Premierministerin May mit ihrem Vorschlag für einen geordneten Brexit diverse Niederlagen hinnehmen musste. Dies führte bei britischen Bankanleihen zu deutlichen Kurseinbußen.

Zum Jahresende verunsicherte dann das bevorstehende Ende des EZB-Ankaufprogramms (Europäische Zentralbank) die Märkte zusätzlich und sorgte nochmals für eine massive Ausweitung der Spreads der meisten Anleihen, gekoppelt mit einem Rückgang der 10-Jahres-Bundrendite auf ein Jahrestief von 0,24 %, nachdem diese im Februar ein Jahreshoch von 0,77 % erreicht hatten.

Angesichts des bereits zu Jahresanfang niedrigen Renditeniveaus investierte der **Ampega Rendite Rentenfonds** eher vorsichtig in Bezug auf lange Laufzeiten und AAA-Anleihen und bevorzugte weiterhin Unternehmensanleihen im mittleren Laufzeitbereich, aber auch Nachranganleihen von Versicherungen, die in 2018 mit die schlechteste Assetklasse im Bereich Corporates waren.

Im **Ampega Rendite Rentenfonds** waren die Kursverluste durch die Spreadausweitung größer als Kursgewinne durch den allgemeinen Renditerückgang, so dass die Performance zum Berichtsstichtag negativ mit -1,44 % lag. Die Jahresvolatilität des Ampega Rendite Rentenfonds lag bei 1,04 %.

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement wiederum ein leicht steigendes Zinsniveau. Hintergrund ist die weiterhin wachsende Weltwirtschaft, auch wenn das Tempo sich verlangsamt hat. Auch ist das aktuelle Niveau bereits sehr niedrig. Risiken liegen in einem Wiederaufflam-

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 Marktzinssänderungen. Je höher die Duration, umso stärker reagiert der Portfoliowert auf Änderungen der Marktzinssätze.

men der Euro-Krise durch Italien und einen harten Brexit. Im Rahmen des schwächeren Weltwirtschaftsumfeldes dürften auch die Unternehmensgewinne zurückgehen, was tendenziell zu steigenden Spreads führen dürfte. Dem steht jedoch ein hoher Anlagebedarf der Investoren gegenüber, so dass das Fondsmanagement für 2019 eine leicht positive Rendite im Fonds erwartet.

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.

Währungsrisiken

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** investiert ausschließlich in Euro-Anleihen. Daher ist das Sondervermögen keinen nennenswerten Währungsrisiken ausgesetzt.

Zinsänderungsrisiken

Aufgrund der Anlage in Anleihen und Credit Default Swaps ist das Sondervermögen Zinsänderungs- und Spreadrisiken ausgesetzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen verschiedener 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, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Kon-

zentrationenrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Credit Default Swaps werden nur mit ausgewählten Kontrahenten auf Basis einer Besicherungsvereinbarung abgeschlossen, die das Kontrahentenrisiko reduziert. Weiterhin entstehen Risiken 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 Rentemärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Sondervermögen. Zudem wird auf ein ausreichendes Bankguthaben geachtet und es werden liquide deutsche Staatsanleihen beigemischt. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Indikationen vor, die auf eine begrenzte Liquidität hindeuten. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

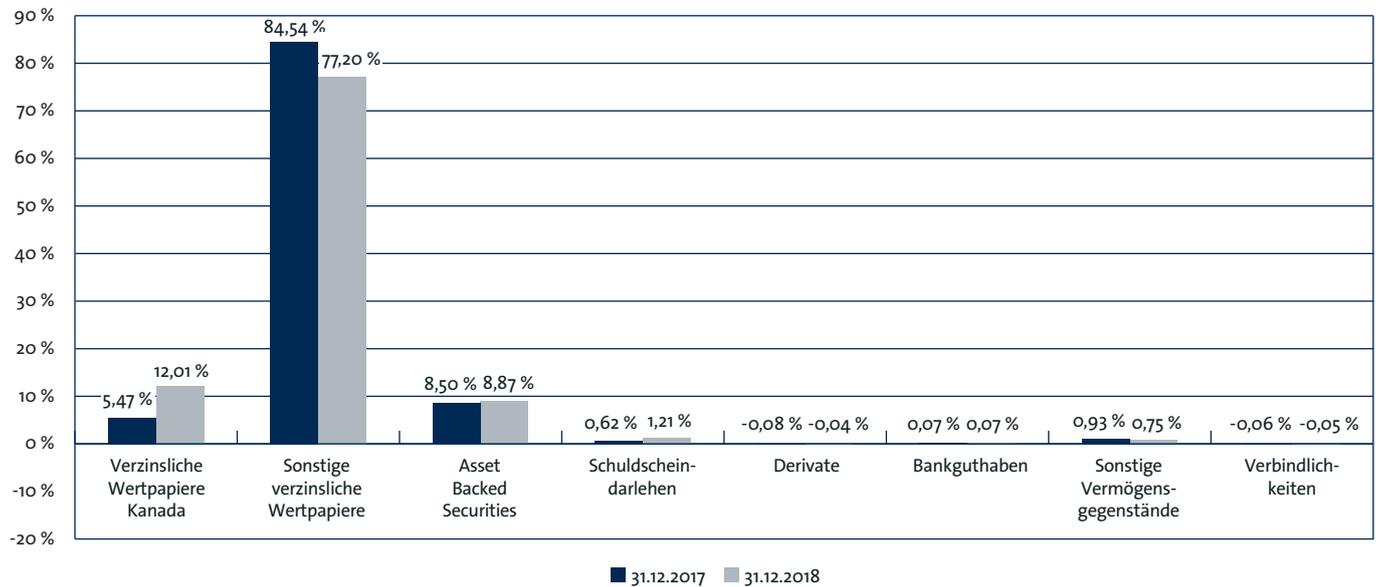
4. Operationelle Risiken

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 vor allem aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren sowie aus derivativen Absicherungsgeschäften.

Struktur des Sondervermögens



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

Ampega Investment GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	337.783.683,25	89,21
Australien	16.934.605,00	4,47
Belgien	3.444.251,00	0,91
Britische Jungfern-Inseln	1.447.327,50	0,38
Deutschland	27.274.765,75	7,20
Dänemark	955.650,00	0,25
Europäische Institutionen	5.014.525,00	1,32
Finnland	11.057.906,00	2,92
Frankreich	37.170.286,50	9,82
Großbritannien	31.570.659,75	8,34
Guernsey	2.552.450,00	0,67
Irland	14.103.855,00	3,72
Italien	27.916.374,75	7,37
Japan	2.395.640,00	0,63
Jersey	522.567,50	0,14
Kaimaninseln	1.632.420,00	0,43
Kanada	45.484.775,00	12,01
Luxemburg	8.820.426,50	2,33
Mexiko	764.767,50	0,20
Niederlande	18.533.589,75	4,89
Norwegen	998.950,00	0,26
Polen	10.256.250,00	2,71
Portugal	3.054.225,00	0,81
Schweden	25.624.333,50	6,77
Schweiz	880.996,50	0,23
Singapur	22.498.767,50	5,94
Spanien	6.972.544,50	1,84
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	8.373.263,75	2,21
Österreich	1.527.510,00	0,40
Asset Backed Securities	33.594.062,34	8,87
Irland	20.184.209,85	5,33
Niederlande	13.409.852,49	3,54
Schuldscheindarlehen	4.574.469,89	1,21
Polen	2.280.586,32	0,60
Österreich	2.293.883,57	0,61
Derivate	-167.102,38	-0,04
Zins-Derivate	-240.000,00	-0,06
Swaps	72.897,62	0,02
Bankguthaben	246.285,08	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände	2.828.626,44	0,75
Verbindlichkeiten	-206.521,97	-0,05
Fondsvermögen	378.653.502,65	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	360.046.512,41	95,09
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572		EUR	2.000	0	0	% 99,6135	1.992.270,00	0,53
0,0500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2023	XS1721478011		EUR	2.250	0	0	% 99,9390	2.248.627,50	0,59
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	5.000	0	0	% 98,9915	4.949.575,00	1,31
0,1250 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2017/2023	EU000A1G0D39		EUR	5.000	10.000	5.000	% 100,2905	5.014.525,00	1,32
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	5.000	0	0	% 98,6590	4.932.950,00	1,30
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	3.300	1.300	0	% 95,6180	3.155.394,00	0,83
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917		EUR	2.000	0	3.000	% 100,1330	2.002.660,00	0,53
0,1880 % Bank of Montreal MTN FRN 2018/2022	XS1791326728		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,2290	1.002.290,00	0,26
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	5.000	0	0	% 101,6760	5.083.800,00	1,34
0,2500 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	4.600	0	0	% 96,0885	4.420.071,00	1,17
0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022	XS1223216497		EUR	3.000	0	0	% 100,5410	3.016.230,00	0,80
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	2.000	0	0	% 100,2220	2.004.440,00	0,53
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884		EUR	3.000	0	0	% 100,5795	3.017.385,00	0,80
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378		EUR	1.000	0	0	% 100,4105	1.004.105,00	0,27
0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2018/2023	XS1756725831		EUR	5.000	5.000	0	% 100,1840	5.009.200,00	1,32
0,2500 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2022	XS1799545758		EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,3670	2.007.340,00	0,53
0,2500 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2023	XS1808480377		EUR	4.000	4.000	0	% 100,1915	4.007.660,00	1,06
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119		EUR	2.000	3.000	1.000	% 99,9455	1.998.910,00	0,53
0,2500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2018/2022	XS1916387431		EUR	4.000	4.000	0	% 100,0145	4.000.580,00	1,06
0,2500 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2021	XS1917577931		EUR	850	850	0	% 100,0755	850.641,75	0,22
0,3750 % BPCE SFH (covered) 2017/2024	FR0013238219		EUR	1.000	0	0	% 100,3550	1.003.550,00	0,27
0,3750 % Stadshypotek MTN (covered) 2017/2024	XS1568860685		EUR	5.000	0	0	% 100,2560	5.012.800,00	1,32
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	0	0	% 100,2995	2.005.990,00	0,53
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	0	0	% 99,8950	998.950,00	0,26
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	5.000	0	0	% 99,2240	4.961.200,00	1,31
0,3750 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2018/2023	XS1784059930		EUR	5.000	5.000	0	% 100,6165	5.030.825,00	1,33
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2018/2023	XS1897129950		EUR	3.000	3.000	0	% 100,2455	3.007.365,00	0,79
0,3750 % ING Bank MTN 2018/2021	XS1914937021		EUR	1.000	1.000	0	% 100,5830	1.005.830,00	0,27
0,4000 % Swedbank MTN 2018/2023	XS1870225338		EUR	750	750	0	% 99,2980	744.735,00	0,20
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	1.000	0	1.000	% 100,1505	1.001.505,00	0,26
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	5.000	0	1.000	% 104,0710	5.203.550,00	1,37
0,5000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2016/2024	FR0013162302		EUR	2.000	0	0	% 100,4980	2.009.960,00	0,53
0,5000 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026		EUR	5.000	5.000	0	% 99,4625	4.973.125,00	1,31

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013310059		EUR	4.000	4.000	0	% 99,3700	3.974.800,00	1,05
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626		EUR	2.000	0	0	% 100,6520	2.013.040,00	0,53
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	0	% 97,8200	2.934.600,00	0,78
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	3.000	0	0	% 100,2270	3.006.810,00	0,79
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056		EUR	3.700	0	300	% 100,5535	3.720.479,50	0,98
0,5000 % Royal Bank of Scotland MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	4.000	0	0	% 100,1140	4.004.560,00	1,06
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781		EUR	3.000	0	2.000	% 99,9005	2.997.015,00	0,79
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190		EUR	3.000	3.000	0	% 99,3500	2.980.500,00	0,79
0,5000 % Santander UK (covered) 2018/2025	XS1748479919		EUR	3.000	3.000	0	% 99,2500	2.977.500,00	0,79
0,5000 % United Overseas Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1750083229		EUR	5.000	5.000	0	% 99,8145	4.990.725,00	1,32
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607		EUR	5.000	5.000	0	% 99,9040	4.995.200,00	1,32
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111		EUR	500	3.900	3.400	% 101,2565	506.282,50	0,13
0,5000 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2023	XS1856791873		EUR	1.300	1.300	0	% 99,5210	1.293.773,00	0,34
0,5000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2022	XS1856833543		EUR	1.000	1.600	600	% 99,8010	998.010,00	0,26
0,5000 % Westpac Banking (covered) 2018/2023	XS1917808922		EUR	1.000	1.000	0	% 100,3645	1.003.645,00	0,27
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2023	ES0413211873		EUR	2.000	0	0	% 101,5630	2.031.260,00	0,54
0,6250 % CaixaBank Cedula 2015/2020	ES0440609305		EUR	2.000	0	0	% 101,4010	2.028.020,00	0,54
0,6250 % Credit Mutuel- CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	4.000	4.000	0	% 100,1550	4.006.200,00	1,06
0,6250 % Banco BPM (covered) 2016/2023	IT0005199465		EUR	1.400	0	0	% 97,3485	1.362.879,00	0,36
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	4.000	0	0	% 102,2090	4.088.360,00	1,08
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878		EUR	2.000	0	1.000	% 101,9735	2.039.470,00	0,54
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2023	XS1588411188		EUR	3.400	0	0	% 100,7050	3.423.970,00	0,90
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2018/2025	XS1791443440		EUR	5.000	6.500	1.500	% 101,0120	5.050.600,00	1,33
0,6250 % Lloyds Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1795392502		EUR	4.000	4.000	0	% 99,9315	3.997.260,00	1,06
0,6250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	3.000	3.000	0	% 100,4960	3.014.880,00	0,80
0,6250 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2018/2025	XS1808713736		EUR	5.000	5.000	0	% 100,3665	5.018.325,00	1,33
0,6250 % Nordea Mortgage Bank Finland (covered) 2018/2025	XS1825134742		EUR	3.200	3.200	0	% 101,3105	3.241.936,00	0,86
0,6250 % Toronto Dominion Bank MTN 2018/2023	XS1857683335		EUR	1.300	2.300	1.000	% 100,0575	1.300.747,50	0,34
0,6250 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2025	XS1876471183		EUR	4.000	4.000	0	% 100,2700	4.010.800,00	1,06
0,6250 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2025	XS1900804045		EUR	4.000	4.000	0	% 100,1875	4.007.500,00	1,06
0,7500 % SAP MC 2018/2024	DE000A2TSTE8		EUR	1.100	1.100	0	% 100,3310	1.103.641,00	0,29
0,7500 % Societe Generale SFH (covered) 2018/2028	FR0013310240		EUR	6.000	7.000	1.000	% 99,5145	5.970.870,00	1,58
0,7500 % BPCE SFH (covered) 2018/2025	FR0013320611		EUR	3.200	3.200	0	% 101,2190	3.239.008,00	0,86
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	2.500	0	500	% 102,0980	2.552.450,00	0,67
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2021	XS1130066175		EUR	1.000	0	0	% 101,8430	1.018.430,00	0,27
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	1.000	0	1.000	% 100,2290	1.002.290,00	0,26

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	3.800	0	0	% 100,0150	3.800.570,00	1,00
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2023	XS1693281534		EUR	1.500	0	1.150	% 96,8660	1.452.990,00	0,38
0,7500 % National Grid North America MTN 2018/2023	XS1864037541		EUR	600	600	0	% 99,3005	595.803,00	0,16
0,7500 % Rabobank Nederland 2018/2023	XS1871439342		EUR	400	400	0	% 99,9410	399.764,00	0,11
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	3.000	0	0	% 101,4645	3.043.935,00	0,80
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	1.000	0	1.000	% 99,6275	996.275,00	0,26
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2026	ES0413211915		EUR	2.000	0	0	% 100,7710	2.015.420,00	0,53
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024		EUR	3.000	0	0	% 101,8075	3.054.225,00	0,81
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186		EUR	1.600	0	0	% 99,0000	1.584.000,00	0,42
0,8750 % ING Bank MTN (covered) 2018/2028	XS1805257265		EUR	5.000	5.000	0	% 100,3445	5.017.225,00	1,33
0,9500 % Italy BTP 2018/2023	IT0005325946		EUR	2.000	2.000	0	% 97,4715	1.949.430,00	0,51
1,0000 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2018/2028	FR0013332012		EUR	3.000	3.000	0	% 100,9615	3.028.845,00	0,80
1,0000 % UBI Banca (covered) 2015/2023	IT0005140030		EUR	2.000	0	0	% 100,8325	2.016.650,00	0,53
1,0000 % Banco BPM (covered) 2018/2025	IT0005321663		EUR	4.600	4.600	0	% 96,7005	4.448.223,00	1,17
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	1.000	0	2.100	% 99,5190	995.190,00	0,26
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	1.500	0	2.100	% 96,4885	1.447.327,50	0,38
1,0230 % Total Capital International MTN MC 2018/2027	XS1874122770		EUR	1.000	1.000	0	% 99,6805	996.805,00	0,26
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	2.000	2.000	0	% 101,4710	2.029.420,00	0,54
1,1250 % Intesa Sanpaolo (covered) 2018/2025	IT0005339210		EUR	1.000	1.000	0	% 100,4580	1.004.580,00	0,27
1,1250 % Santander Consumer Fin. MTN 2018/2023	XS1888206627		EUR	900	900	0	% 99,7605	897.844,50	0,24
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842		EUR	900	0	3.100	% 97,8885	880.996,50	0,23
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613		EUR	500	0	2.000	% 98,2630	491.315,00	0,13
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance (18) 2018/2025	XS1806124753		EUR	500	500	0	% 97,8420	489.210,00	0,13
1,3750 % Mediobanca (covered) 2015/2025	IT0005142952		EUR	1.000	0	0	% 100,3770	1.003.770,00	0,27
1,3750 % Bank of Ireland Group MTN 2018/2023	XS1872038218		EUR	1.000	1.000	0	% 96,9745	969.745,00	0,26
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2018/2023	XS1896851224		EUR	1.000	2.000	1.000	% 97,6475	976.475,00	0,26
1,4000 % Arbour CLO S.2018-3X Cl. CR FRN 2018/2029	XS1781683393		EUR	1.500	1.500	0	% 93,1841	1.397.761,31	0,37
1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023	XS1822506272		EUR	700	700	0	% 100,8460	705.922,00	0,19
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6		EUR	500	500	0	% 98,3150	491.575,00	0,13
1,5000 % America Movil 2016/2024	XS1379122101		EUR	750	750	0	% 101,9690	764.767,50	0,20
1,5000 % Harvest CLO XVII S.2017-X Cl.B1 FRN 2017/2030	XS1588894631		EUR	1.050	0	0	% 97,8713	1.027.648,21	0,27
1,5000 % Nationwide Building Society fix-to-float 2018/2026	XS1788834700		EUR	400	400	0	% 95,1550	380.620,00	0,10
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	500	900	400	% 99,0065	495.032,50	0,13
1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026	XS1840618059		EUR	500	1.500	1.000	% 97,5335	487.667,50	0,13
1,5000 % Citigroup MTN fix-to-float 2018/2026	XS1859010685		EUR	800	1.500	700	% 99,0280	792.224,00	0,21
1,5000 % Allergan Funding MC 2018/2023	XS1909193150		EUR	400	400	0	% 100,8830	403.532,00	0,11
1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1560856343		EUR	1.000	0	0	% 98,5491	985.491,20	0,26

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. A2A FRN 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	0	0	% 98,5281	985.280,65	0,26
1,6000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1R FRN 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	0	0	% 98,3569	1.967.138,32	0,52
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784		EUR	1.500	1.500	0	% 95,8130	1.437.195,00	0,38
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	750	1.250	500	% 98,7185	740.388,75	0,20
1,6250 % Svenska Handelsbanken fix-to-float (subordinated) 2018/2029	XS1875333178		EUR	600	600	0	% 99,1545	594.927,00	0,16
1,6500 % Aqueduct European CLO 2017-2X Cl. C FRN 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	0	0	% 94,1239	1.411.857,94	0,37
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589		EUR	1.000	0	3.000	% 65,4165	654.165,00	0,17
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN MC 2018/2026	XS1789699607		EUR	1.000	1.500	500	% 95,5650	955.650,00	0,25
1,8000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1493504465		EUR	1.900	0	0	% 99,6704	1.893.737,98	0,50
1,8750 % Cassa Depositi & Prestiti MTN 2018/2026	IT0005323438		EUR	4.000	4.000	0	% 95,2400	3.809.600,00	1,01
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661		EUR	500	1.000	2.500	% 99,8975	499.487,50	0,13
1,9500 % Cadogan Square CLO S.10X Cl.B2 FRN 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	0	0	% 97,5234	1.560.373,95	0,41
2,0000 % Renault MTN MC 2018/2026	FR0013368206		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1825	991.825,00	0,26
2,0000 % Cordatus Loan Fund IV CLO S.2017-4X Cl. B2R 2017/2028	XS1578527951		EUR	2.000	0	0	% 99,5380	1.990.760,49	0,53
2,0000 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. CR FRN 2017/2028	XS1645091254		EUR	1.000	0	0	% 96,8510	968.510,06	0,26
2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	0	0	% 96,4434	1.928.868,97	0,51
2,0000 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2028	XS1678970291		EUR	500	0	2.100	% 92,5980	462.990,00	0,12
2,0500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class CR 2017/2030	XS1577958306		EUR	1.000	0	0	% 96,7085	967.084,89	0,26
2,1250 % UBS Group Funding Jersey 2016/2024	CH0314209351		EUR	500	0	500	% 104,5135	522.567,50	0,14
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	1.000	0	2.600	% 92,3750	923.750,00	0,24
2,1250 % Celanese US Holdings MC 2018/2027	XS1901137361		EUR	850	850	0	% 97,4075	827.963,75	0,22
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	1.000	0	0	% 98,6160	986.160,00	0,26
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	2.000	0	0	% 101,1410	2.022.820,00	0,53
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500		EUR	300	0	0	% 96,0205	288.061,50	0,08
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024		EUR	3.600	0	0	% 90,8585	3.270.906,00	0,86
2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.C FRN 2017/2030	XS1565264873		EUR	1.000	0	0	% 98,6196	986.196,13	0,26
2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611		EUR	1.000	1.000	0	% 95,1455	951.455,00	0,25
2,3750 % Booking Holdings -single callable- 2014/2024	XS1112850125		EUR	1.500	1.500	0	% 106,2585	1.593.877,50	0,42
2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	1.300	0	0	% 98,8927	1.285.605,73	0,34
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	1.500	0	0	% 98,8855	1.483.282,52	0,39
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CRR FRN 2018/2030	XS1853152749		EUR	1.000	1.000	0	% 98,9236	989.236,03	0,26
2,4500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.DR FRN 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	0	0	% 92,3045	1.199.957,91	0,32
2,5000 % Sky MTN 2014/2026	XS1109741329		EUR	600	600	0	% 106,5830	639.498,00	0,17
2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	500	0	1.400	% 103,5385	517.692,50	0,14
2,5000 % Exor 2014/2024	XS1119021357		EUR	1.000	1.500	500	% 104,1440	1.041.440,00	0,28

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327		EUR	500	2.000	1.500	% 105,7465	528.732,50	0,14
2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030	XS1516362768		EUR	1.000	0	0	% 99,5014	995.013,64	0,26
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409		EUR	2.000	2.000	0	% 98,5665	1.971.330,00	0,52
2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078	XS1713463716		EUR	250	250	0	% 92,5915	231.478,75	0,06
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2018/2028	XS1794354628		EUR	500	500	0	% 96,7585	483.792,50	0,13
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	800	0	1.500	% 90,6235	724.988,00	0,19
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	500	0	1.500	% 92,0755	460.377,50	0,12
2,6500 % Black Diamond CLO S.2015-1X Cl.DR FRN 2018/2029	XS1739834684		EUR	1.000	1.000	0	% 94,2316	942.315,51	0,25
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	600	0	2.100	% 103,6990	622.194,00	0,16
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	1.000	0	2.700	% 104,0740	1.040.740,00	0,27
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	1.000	0	1.000	% 97,0280	970.280,00	0,26
3,0000 % UniCredit (covered) 2014/2024	IT0004988553		EUR	1.500	0	0	% 111,0065	1.665.097,50	0,44
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	700	0	800	% 105,5975	739.182,50	0,20
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477		EUR	600	600	0	% 93,8930	563.358,00	0,15
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	900	900	0	% 90,6060	815.454,00	0,22
3,1250 % ArcelorMittal MTN 2015/2022	XS1167308128		EUR	1.300	1.300	0	% 105,1165	1.366.514,50	0,36
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054		EUR	700	1.000	600	% 101,0880	707.616,00	0,19
3,1250 % Softbank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	2.600	600	3.000	% 92,1400	2.395.640,00	0,63
3,2500 % Anglo American Capital MTN 2014/2023	XS1052677892		EUR	1.000	1.530	530	% 105,6160	1.056.160,00	0,28
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	3.000	0	1.000	% 102,3270	3.069.810,00	0,81
3,3000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.D FRN 2017/2030	XS1565265334		EUR	750	0	0	% 97,7365	733.023,57	0,19
3,3000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. C FRN 2017/2030	XS1566964125		EUR	1.000	0	0	% 97,7182	977.182,49	0,26
3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045	XS1242413679		EUR	500	0	1.000	% 97,0070	485.035,00	0,13
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	3.350	850	0	% 103,2105	3.457.551,75	0,91
3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2030	XS1493505942		EUR	2.000	0	0	% 99,1760	1.983.520,61	0,52
3,6000 % Tikehau CLO II S.2X Cl.DV FRN 2016/2029	XS1505671229		EUR	2.000	0	0	% 99,5198	1.990.395,54	0,53
3,6000 % OZLME CLO 2016-1X Cl.D FRN 2016/2030	XS1514820742		EUR	1.000	0	0	% 99,4494	994.494,01	0,26
3,6250 % NatWest Markets fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	500	0	500	% 100,3300	501.650,00	0,13
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.200	0	0	% 95,2675	1.143.210,00	0,30
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	FR0013367612		EUR	1.400	1.400	0	% 97,0780	1.359.092,00	0,36
4,0000 % METRO AG MTN 2012/2022	XS0801202069		EUR	1.300	1.300	0	% 107,0660	1.391.858,00	0,37
4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	1.000	0	2.800	% 101,2655	1.012.655,00	0,27
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	3.650	1.150	0	% 103,3860	3.773.589,00	1,00
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	1.500	0	1.500	% 101,8340	1.527.510,00	0,40
4,2000 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892		EUR	500	500	0	% 102,7590	513.795,00	0,14

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	BE6309987400		EUR	400	400	0	% 100,0790	400.316,00	0,11
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	500	0	500	% 103,8220	519.110,00	0,14
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	1.000	0	0	% 109,3860	1.093.860,00	0,29
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	2.000	0	1.135	% 98,5665	1.971.330,00	0,52
4,3500 % GE Capital Euro Fund. MTN 2006/2021	XS0273570241		EUR	5.000	5.000	0	% 108,1130	5.405.650,00	1,43
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	1.500	0	1.500	% 100,6480	1.509.720,00	0,40
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YQC29		EUR	500	0	500	% 110,0510	550.255,00	0,15
5,6250 % Koninklijke KPN MTN 2009/2024	XS0454773713		EUR	1.000	1.000	0	% 124,4025	1.244.025,00	0,33
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	1.000	0	0	% 102,1315	1.021.315,00	0,27
6,9500 % UniCredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	1.500	0	1.200	% 112,2555	1.683.832,50	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	11.331.233,18	2,99
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % Ontario (Province) MTN 2018/2025	XS1807430811		EUR	3.000	3.000	0	% 100,9510	3.028.530,00	0,80
0,6250 % Alberta (Province) MTN 2018/2025	XS1808478710		EUR	3.400	3.400	0	% 101,1720	3.439.848,00	0,91
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 2016/2026	XS1499602289		EUR	1.300	1.300	0	% 93,9865	1.221.824,50	0,32
2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	500	0	500	% 99,5160	497.580,00	0,13
2,9340 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030	XS1599435002		EUR	2.000	0	0	% 97,4662	1.949.324,68	0,51
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	1.200	0	600	% 99,5105	1.194.126,00	0,32
Summe Wertpapiervermögen								371.377.745,59	98,08 ²⁾
Schuldscheindarlehen							EUR	4.574.469,89	1,21
Erste Group Bank SSD (Nachrang)			EUR	2.000	2.000	0	% 114,6942	2.293.883,57	0,61
Poland NSV			EUR	2.000	2.000	0	% 114,0293	2.280.586,32	0,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Zins-Derivate							EUR	-240.000,00	-0,06
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Bund Future März 2019		EUREX	EUR	-37.500				-240.000,00	-0,06
Swaps							EUR	72.897,62	0,02
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Credit Agricole MTN (subordinated) / 100 BP (JPM) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-2.000				-60.785,21	-0,02
Aegon MTN / 100 BP (JPM) 4.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-3.000				7.110,78	0,00
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-4.600				-144.319,16	-0,04
BNP Paribas MTN / 100 BP (Barclays) 28.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				39.730,72	0,01
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				34.874,71	0,01
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-5.000				70.309,70	0,02
CNH Industrial Finance Europe MTN / 100 BP (SOCG) 17.1.18-20.12.24		OTC	EUR	-2.500				476.304,44	0,13
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (ML) 17.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-2.000				277.940,49	0,07
Innogy Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-5.000				137.305,26	0,04

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Johnson & Johnson MC / 100 BP (JPM) 19.10.18-20.12.23		OTC	EUR	-4.000				126.123,88	0,03
Royal Bank of Scotland MTN (covered) / 100 BP (ML) 28.9.18-20.12.21		OTC	EUR	-2.500				50.945,26	0,01
Rabobank Nederland MTN (subord.) / 100 BP (JPM) 24.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-2.500				-27.415,15	-0,01
NatWest Markets MTN / 100 BP (ML) 28.9.18-20.12.21		OTC	EUR	-2.500				7.476,92	0,00
Shell Int. Finance MTN FRN / 100 BP (BNP) 23.8.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				22.721,40	0,01
Banco Santander (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				-47.974,63	-0,01
Societe Generale MTN (subordinated) / 100 BP (ML) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				-123.076,52	-0,03
Stora Enso MTN MC / 500 BP (GSI) 30.10.18-20.12.23		OTC	EUR	-1.500				273.110,56	0,07
Equinor MTN / 100 BP (JPM) 16.8.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				44.830,95	0,01
Unicredit MTN FRN / 100 BP (Credit Suisse) 26.4.18-20.6.21		OTC	EUR	-1.500				-12.092,46	-0,00
Protection Buyer									
BBVA Senior Finance MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	4.600				-22.940,46	-0,01
METRO AG MTN / 100 BP (JPM) 17.10.18-20.9.22		OTC	EUR	1.300				28.628,99	0,01
Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20		OTC	EUR	3.000				-209.162,35	-0,06
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	1.500				-106.110,39	-0,03
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000				-70.740,25	-0,02
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 27.6.17-20.6.22		OTC	EUR	2.500				-368.360,52	-0,10
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.000				-103.606,04	-0,03
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500				-155.409,07	-0,04
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (JPM) 18.8.17-20.6.22		OTC	EUR	700				-72.524,23	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	246.285,08	0,07
Bankguthaben							EUR	246.285,08	0,07
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	246.285,08			EUR	246.285,08	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.828.626,44	0,75
Zinsansprüche			EUR					2.100.101,44	0,55
Cash Collateral			EUR					710.000,00	0,19
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					18.525,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-206.521,97	-0,05
Fondsvermögen							EUR	378.653.502,65	100,00 ³⁾
Anteilwert							EUR	21,01	
Umlaufende Anteile							STK	18.023.457	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,04

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				
0,0190 % FCA Bank MTN FRN 2018/2021	XS1753030490	EUR	2.300	2.300
0,1000 % HSH Nordbank ÖPfe. 2017/2020	DE000HSH6KQ4	EUR	0	2.500
0,1990 % St. Paul's CLO I BV S.2007-1X Cl.B FRN 2007/2018	XS0297121310	EUR	673	2.673
0,2000 % HSBC France MTN 2018/2021	FR0013358116	EUR	1.500	1.500
0,2500 % Allianz Finance II MTN MC 2017/2023	DE000A1954U8	EUR	0	1.000
0,2500 % Danske Bank MTN 2017/2022	DK0030407986	EUR	0	3.000
0,2500 % Diageo Finance MTN MC 2018/2021	XS1896661870	EUR	400	400
0,2500 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2017/2022	XS1689593389	EUR	0	1.500
0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022	XS1577799312	EUR	0	4.000
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020	EUR	0	1.000
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2016/2023	XS1377941106	EUR	0	3.000
0,3750 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec (covered) 2015/2020	XS1324916151	EUR	0	2.500
0,3750 % Cie Fin. Foncier (covered) 2017/2024	FR0013281748	EUR	0	3.000
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951	EUR	0	2.000
0,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2017/2024	XS1707074941	EUR	0	600
0,3750 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2018/2023	XS1874127811	EUR	500	500
0,3750 % United Parcel Service MC 2017/2023	XS1718480327	EUR	0	4.000
0,5000 % Commerzbank MTN 2018/2023	DE000CZ40M21	EUR	1.000	1.000
0,5000 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2018/2022	XS1863994981	EUR	550	550
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811	EUR	0	1.000
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518	EUR	0	1.700
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361	EUR	0	2.000
0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022	XS1290654513	EUR	0	1.500
0,6250 % Nationwide Building Society MTN 2017/2023	XS1599125157	EUR	0	1.000
0,6250 % Procter & Gamble 2018/2024	XS1900750107	EUR	900	900
0,6250 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2024	XS1720642138	EUR	0	2.400
0,7360 % Bank of America fix-to-float 2017/2022	XS1560863554	EUR	0	1.000
0,7470 % Madrid (Comunidad de) 2017/2022	ES0000101842	EUR	0	2.000
0,7500 % Banco Bilbao Vizc. MTN 2017/2022	XS1678372472	EUR	0	1.700
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225	EUR	2.100	2.100
0,7500 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2017/2027	FR0013282142	EUR	0	1.500
0,7500 % Canadian Imperial Bank 2018/2023	XS1796257092	EUR	1.000	1.000
0,7500 % KBC Bank (covered) 2018/2026	BE0002583616	EUR	5.000	5.000
0,7500 % KBC Groep MTN 2017/2022	BE0002272418	EUR	0	3.000
0,7500 % Vonovia Finance 2018/2024	DE000A19UR61	EUR	1.000	1.000
0,8750 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ MTN 2015/2022	XS1200103361	EUR	0	2.100
0,8750 % British Telecom MTN MC 2018/2023	XS1886402814	EUR	1.000	1.000
0,8750 % Danske Bank MTN 2018/2023	XS1799061558	EUR	600	600

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,8750 % Münchener Hyp. MTN 2018/2025	DE000MHB60L4	EUR	1.000	1.000
0,8750 % Münchener Hyp. MTN 2017/2024	DE000MHB9940	EUR	0	1.800
0,8750 % Rolls-Royce MTN MC 2018/2024	XS1819575066	EUR	450	450
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501	EUR	0	4.000
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2017/2024	XS1694219780	EUR	0	1.200
0,9500 % ArcelorMittal MTN MC 2017/2023	XS1730873731	EUR	0	1.200
0,9560 % Mizuho Financial Group MTN 2017/2024	XS1691909920	EUR	0	2.000
1,0000 % Aegon MTN 2016/2023	XS1529854793	EUR	0	1.000
1,0000 % Banque Postale MTN 2017/2024	FR0013286838	EUR	0	2.400
1,0000 % Becton Dickinson -single callable- 2016/2022	XS1531345376	EUR	1.000	1.000
1,0000 % Belfius Bank MTN 2017/2024	BE6299156735	EUR	0	1.400
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025	EUR	0	3.000
1,0000 % Cap Gemini MC 2018/2024	FR0013327962	EUR	400	400
1,0000 % ENI MTN 2017/2025	XS1684269332	EUR	0	900
1,0000 % FCA Bank MTN 2017/2021	XS1598835822	EUR	0	1.000
1,0000 % Innogy Finance MTN MC 2017/2025	XS1595704872	EUR	0	1.950
1,0000 % Morgan Stanley MTN 2016/2022	XS1529838085	EUR	0	1.000
1,0000 % Orange MTN MC 2018/2025	FR0013359197	EUR	600	600
1,0000 % Sanofi MTN MC 2018/2026	FR0013324340	EUR	1.300	1.300
1,0000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2027	XS1617859464	EUR	0	3.500
1,0000 % UniCredit MTN 2018/2023	XS1754213947	EUR	1.550	1.550
1,0200 % Mizuho Financial Group MTN 2018/2023	XS1886577615	EUR	900	900
1,1250 % BPCE MTN 2017/2023	FR0013231743	EUR	0	1.100
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008	EUR	0	1.000
1,1250 % Commerzbank MTN 2017/2024	DE000CZ40L63	EUR	0	1.500
1,1250 % Deutsche Bank MTN 2018/2023	DE000DL19UC0	EUR	1.800	1.800
1,1250 % Intesa Sanpaolo MTN 2015/2022	XS1197351577	EUR	0	2.000
1,1250 % Vonovia Finance MTN 2017/2025	DE000A19NS93	EUR	1.000	3.000
1,1500 % Anheuser-Busch InBev MTN -single callable- 2018/2027	BE6301510028	EUR	1.500	1.500
1,2500 % Accor 2017/2024	FR0013233384	EUR	0	1.500
1,2500 % Bertelsmann MTN MC 2018/2025	XS1888229249	EUR	1.000	1.000
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230	EUR	0	1.000
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925	EUR	0	500
1,2500 % Goldman Sachs Group -single callable- 2016/2025	XS1509006380	EUR	0	1.100
1,2500 % Molson Coors Brewing MC 2016/2024	XS1440976535	EUR	0	5.000
1,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2015/2023	XS1211040917	EUR	0	2.000
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930	EUR	0	3.000
1,3420 % Morgan Stanley fix-to-float -single callable- 2017/2026	XS1706111793	EUR	0	2.000
1,3750 % BPCE MTN 2018/2026	FR0013323664	EUR	400	400
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2018/2025	XS1820037270	EUR	400	400
1,3750 % Goldman Sachs Group -single callable- 2017/2024	XS1614198262	EUR	0	2.000
1,3750 % Imperial Brands Finance - single callable - 2017/2025	XS1558013360	EUR	1.000	1.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,3750 % ThyssenKrupp -single callable- 2017/2022	DE000A2BPET2	EUR	0	2.000
1,5000 % AIB Group MTN 2018/2023	XS1799975765	EUR	1.500	1.500
1,5000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2018/2025	XS1854532949	EUR	400	400
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 2015/2022	XS1310493744	EUR	0	1.500
1,5000 % METRO AG MTN 2015/2025	XS1203941775	EUR	700	700
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286	EUR	0	2.000
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425	EUR	0	1.500
1,6250 % A2A SpA MTN MC 2017/2027	XS1701884204	EUR	0	1.200
1,6250 % FedEx Corporation MC 2016/2027	XS1319820541	EUR	250	250
1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1689540935	EUR	0	3.000
1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026	FR0013334695	EUR	1.300	1.300
1,7500 % Banco BPM MTN 2018/2023	XS1811053641	EUR	500	500
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN -single callable- 2017/2025	XS1678966935	EUR	0	400
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	FR0013292828	EUR	0	2.300
1,7500 % Deutsche Bank MTN 2018/2028	DE000DL19T26	EUR	500	500
1,7500 % Manpowergroup MC 2018/2026	XS1839680680	EUR	500	500
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230	EUR	0	1.000
1,8750 % EDP Finance 2018/2025	XS1893621026	EUR	1.200	1.200
1,8750 % Iberdrola Internat. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1721244371	EUR	0	3.700
1,8750 % Manpowergroup MC 2015/2022	XS1289193176	EUR	0	2.200
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993	EUR	0	3.000
1,8750 % Morgan Stanley MTN 2017/2027	XS1603892149	EUR	0	1.000
2,0000 % Goldman Sachs Group MTN 2015/2023	XS1265805090	EUR	0	1.000
2,0000 % Nationwide Build. MTN Multi Reset Notes (sub.) 2017/2029	XS1651453729	EUR	0	1.500
2,0000 % Royal Bank of Scotland Gr. fix-to-float 2017/2023	XS1575979148	EUR	0	1.500
2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2018	XS1319816432	EUR	0	800
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346	EUR	0	3.000
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132	EUR	3.000	5.000
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664	EUR	0	2.600
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706	EUR	0	1.500
2,1500 % Booking Holdings MC 2015/2022	XS1325825211	EUR	0	800
2,3210 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2018	XS1043502167	EUR	0	800
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369	EUR	0	700
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CR FRN 2017/2018	XS1563515557	EUR	0	1.000
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914	EUR	0	1.500
2,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2014/2024	XS1045553812	EUR	0	1.000
2,7000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629658755	EUR	0	600
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1501167164	EUR	0	1.000
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927	EUR	1.100	2.600
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865	EUR	0	1.700
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950	EUR	0	2.000
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	800

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883	EUR	600	600
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026	XS1849518276	EUR	750	750
2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2018	XS1348958379	EUR	0	1.500
2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1591694481	EUR	0	1.650
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2013/2023	XS0997775837	EUR	0	1.000
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548	EUR	0	1.500
3,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. C FRN 2016/2018	XS1405771970	EUR	0	500
3,1250 % Belfius Bank (subordinated) 2016/2026	BE0002251206	EUR	0	2.000
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561	EUR	0	4.200
3,2500 % AXA MTN fix-to-float (subord.) 2018/2049	XS1799611642	EUR	850	850
3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2018	XS1319821861	EUR	0	1.200
3,2500 % Gestamp Automocion MC 2018/2026	XS1814065345	EUR	600	600
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953	EUR	0	1.000
3,3750 % Grupo Antolin Irausa MC 2018/2026	XS1812087598	EUR	500	500
3,3890 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2020	XS0906946008	EUR	0	2.000
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452	EUR	0	1.000
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028	BE6300371273	EUR	0	5.000
3,6000 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2014/2021	XS1038646078	EUR	0	1.000
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249	EUR	0	4.000
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666	EUR	600	600
3,6250 % Standard Chartered Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0858585051	EUR	0	1.000
3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2018	XS1323030616	EUR	0	1.300
3,7000 % Black Diamond CLO 2015-1X Cl.D FRN 2015/2018	XS1238906801	EUR	0	1.000
3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2018	XS0954912514	EUR	0	3.000
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875	EUR	0	1.400
3,8750 % Rabobank (subordinated) 2013/2023	XS0954910146	EUR	0	2.000
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	0	200
3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1134541306	EUR	0	2.000
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575	EUR	400	400
4,0000 % Commerzbank MTN (subord.) 2016/2026	DE000CZ40LD5	EUR	0	2.000
4,0000 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1115490523	EUR	0	1.500
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718	EUR	0	2.000
4,1250 % Assicurazioni Generali MTN (subord.) 2014/2026	XS1062900912	EUR	0	1.000
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2099	XS1139494493	EUR	0	1.700
4,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2013/2099	FR0011401736	EUR	0	2.000
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019	EUR	0	500
4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078	XS1150695192	EUR	500	500
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592	EUR	0	700
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2043	XS0878743623	EUR	0	1.000
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449	EUR	0	2.500
6,5000 % Enel Multi Reset Notes (subord.) 2013/2074	XS0954675129	EUR	0	2.000
7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0840062979	EUR	0	3.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,2500 % Crown European Holdings MC 2018/2023	XS1758716085	EUR	400	400
3,7500 % Newell Brands 2016/2021	XS1389996882	EUR	0	2.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Heta Asset Resolution MTN (GTH) Besserungsschein 2006/2023		EUR	0	6.002
Schuldscheindarlehen				
6,0000 % Commerzbank SSD (subord.) 2008/2018		EUR	0	3.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. 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 (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	18.000
(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (ML) 16.1.18-20.6.23, Banco Bilbao Vizc. (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23, General Electric Company / 100 BP (Barclays) 10.7.18-20.6.23, General Electric Company / 100 BP (GSI) 16.2.18-20.12.22, CNH Industrial Finance Europe MTN / 500 BP (GSI) 24.7.18-20.6.23, Ford Motor Co. MC / 500 BP (Barclays) 6.2.18-20.12.22, Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM) 4.5.18-20.12.23, Telecom Italia MTN / 100 BP (ML) 23.5.18-20.6.23)		
Protection Buyer	EUR	20.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Index S.29 -5 Jahre- / 100 BP (ML) 29.8.18-20.6.23, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.29 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 29.8.18-20.6.23)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	16.220
(Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	406.334
(Basiswert(e): BUND)		

Marktschlüssel

a) Terminbörsen	
EUREX	European Exchange Deutschland
b) OTC	
	Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 27.12.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.12.2018

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	553.544,80	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.878.151,60	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.142,30	
4. Consent Payment	981,17	
Summe der Erträge	5.418.535,27	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.079,16	
2. Verwaltungsvergütung	-2.322.678,04	
3. Verwahrstellenvergütung	-116.476,68	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-26.400,33	
5. Sonstige Aufwendungen	-58.564,37	
davon Depotgebühren	-58.336,64	
Summe der Aufwendungen	-2.525.198,58	
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.893.336,69	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	12.918.849,66	
2. Realisierte Verluste	-11.413.622,90	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.505.226,76	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.398.563,45	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.546.361,40	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-229.213,52	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.377.011,47	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	486.753.602,61	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-9.776.790,13	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-92.143.012,92	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	13.483.059,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-105.626.071,97	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	196.714,56	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.377.011,47	
davon nicht realisierte Gewinne	-11.120.831,29	
davon nicht realisierte Verluste	345.256,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	378.653.502,65	

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.170.398,48	1,8404015
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.398.563,45	0,2440466
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-33.063.097,56	-1,8344481
III. Gesamtausschüttung	4.505.864,37	0,2500000

(auf einen Anteilumlauf von 18.023.457 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	378.653.502,65	21,01
31.12.2017	486.753.602,61	21,83
31.12.2016	504.071.133,91	21,56
31.12.2015	501.215.471,29	20,91

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-167.102,38
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
	Barclays Bank PLC, London	
	BNP Paribas S.A., Paris	
	Credit Suisse International, London	
	Goldman Sachs International Ltd., London	
	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg	
	JPMorgan Securities PLC, London	
	Merrill Lynch International, London	
	Societe Generale S.A., Paris	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	270.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,04

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

Kleinsten potenzieller Risikobetrag	0,57 %
Größter potenzieller Risikobetrag	1,46 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,87 %

Risikomodelle, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

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

Ab 01.06.2018:

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	504 Tagesrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,993

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

30 % iBoxx Euro Coll Cov + 20 % iBoxx Euro Corp + 30 % iBoxx Euro Corp Fin Sub + 20 % iBoxx Euro Corp Fin 10+

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	133,43 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,01
Umlaufende Anteile	STK	18.023.457

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 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 90 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 10 % 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 0,65 %.

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 01.01.2018 bis 31.12.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Rendite 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: 37.128,32 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	7.384
--	------	-------

davon feste Vergütung	TEUR	5.839
-----------------------	------	-------

davon variable Vergütung	TEUR	1.545
--------------------------	------	-------

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
---	--	------

Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		60
---	--	----

Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
-------------------------------------	--	------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
---	------	-------

davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
-----------------------	------	-------

davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
-----------------------------	------	-------

davon andere Risikoträger		n.a.
---------------------------	--	------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
--	------	-----

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.
--	--	------

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2017 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2017 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.

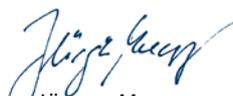
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

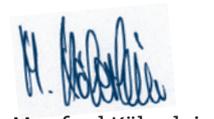
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega Rendite Rentenfonds** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausrei-

chend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Ampega Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Ampega Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Ampega Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH

aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Ampega Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 9. April 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

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@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega 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. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

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 HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

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.com) informiert.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 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.com).

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@ampega.com
Web www.ampega.com