

Jahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Rendite Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	20
Marktschlüssel	24
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	24
Entwicklung des Sondervermögens	24
Berechnung der Ausschüttung	24
Vergleichende Übersicht	24
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
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	27
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG	28
Bescheinigung über die steuerlichen Angaben	30
Steuerliche Hinweise	32
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	33
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	34

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 2016 bis 31. Dezember 2016.

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

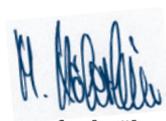
Köln, im Januar 2017

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 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 **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. Derivate sind nur mit verzinslichen Wertpapieren als Basiswerte zulässig. Beim Einsatz von Derivaten darf das Marktrisikopotential des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2016)

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 31.12.2016:	504.071.133,91 EUR
Nettomittelaufkommen (01.01.2016 – 31.12.2016):	-12.594.478,03 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2016:	23.377.164 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2016:	21,56 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+5,13 %
Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,3276305 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2016 – 31.12.2016):	0,64 %

Bericht des Fondsmanagements

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 eine kontinuierliche, risikoadäquate Wertentwicklung 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 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 2016 startete mit einem massiven Kursverfall bei Unternehmensanleihen, welcher durch den fortgesetzten Öl-

und Rohstoffpreisverfall ausgelöst wurde. Erst als Mitte Februar erste Anzeichen auf eine Drosselung der OPEC-Förderung bekannt wurden, kam es zu einer deutlichen Kurserholung bis zum Ende des ersten Halbjahres. Unterstützt wurde die Nachfrage nach Unternehmensanleihen auch durch die Ankündigung der EZB (Europäische Zentralbank), ab Juni auch Unternehmensanleihen in ihr Kaufprogramm aufzunehmen und dieses generell von 60 Mrd. Euro p.M. auf 80 Mrd. Euro zu erhöhen. Ende Juni stimmten dann die Briten überraschend für einen „Brexit“, was zunächst zu einer deutlichen Spreadausweitung bei Credits führte. In diesem Zusammenhang erreichte auch die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihen Anfang Juli ein neues Rekordtief von -0,19 %. In den Sommermonaten kam es zu einer Seitwärtsbewegung sowohl bei Renditen als auch bei den Spreads. Ab Oktober rückte dann die mögliche Zinserhöhung der FED (US Notenbank) im Dezember in den Blickpunkt der Investoren und die Bundrenditen stiegen langsam wieder an. Mit der US-Präsidentenwahl im November kam es in Erwartung erhöhter öffentlicher Ausgaben zu einem deutlichen Renditeanstieg. Unternehmensanleihen profitierten in Europa weiterhin von EZB-Käufen, so dass sich die Spreads weiter einengten und auf Jahrestief schlossen.

Auf Einzeltitelebene ragten in der ersten Jahreshälfte die Emittenten aus den Sektoren Oil & Gas und Basis Resources heraus. Nach anfänglichen Kursverlusten konnte der Ampega Rendite Rentenfonds bis Ende September deutlich an Wert gewinnen, musste dann jedoch zum Jahresende aufgrund des weltweiten Renditeanstiegs etwas abgeben und schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von +5,13 %. Beste Assetklasse des Fondsuniversums waren High-Yield-Anleihen mit über 9 % Plus, gefolgt von industriellen Nachranganleihen mit über 8 % Kursgewinn. Zum Vergleich lagen deutsche Staatsanleihen mit 4,03 % im Plus, aber bei deutlich längerer Duration.

Die Jahresvolatilität des Ampega Rendite Rentenfonds lag bei 2,60 %.

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

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 2017 erwartet werden. Zum anderen steigen die Erwartungen an die EZB, ihr Ankaufprogramm ab 2018 zu reduzieren. Die Spreads sollten in diesem Umfeld stabil bleiben bzw. sich nur leicht ausweiten. Daher wird das Fondsmanagement längere Laufzeiten eher abbauen und kurze bis mittlere Laufzeiten bevorzugen. Die Rendite dürfte daher unter der von 2016 liegen, aber positiv sein.

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. Das Zinsänderungsrisiko im Ampega Rendite Rentenfonds entspricht zum Berichtsjahresende einer Duration von circa 5 Jahren.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken 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 Rentenmärkten 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.

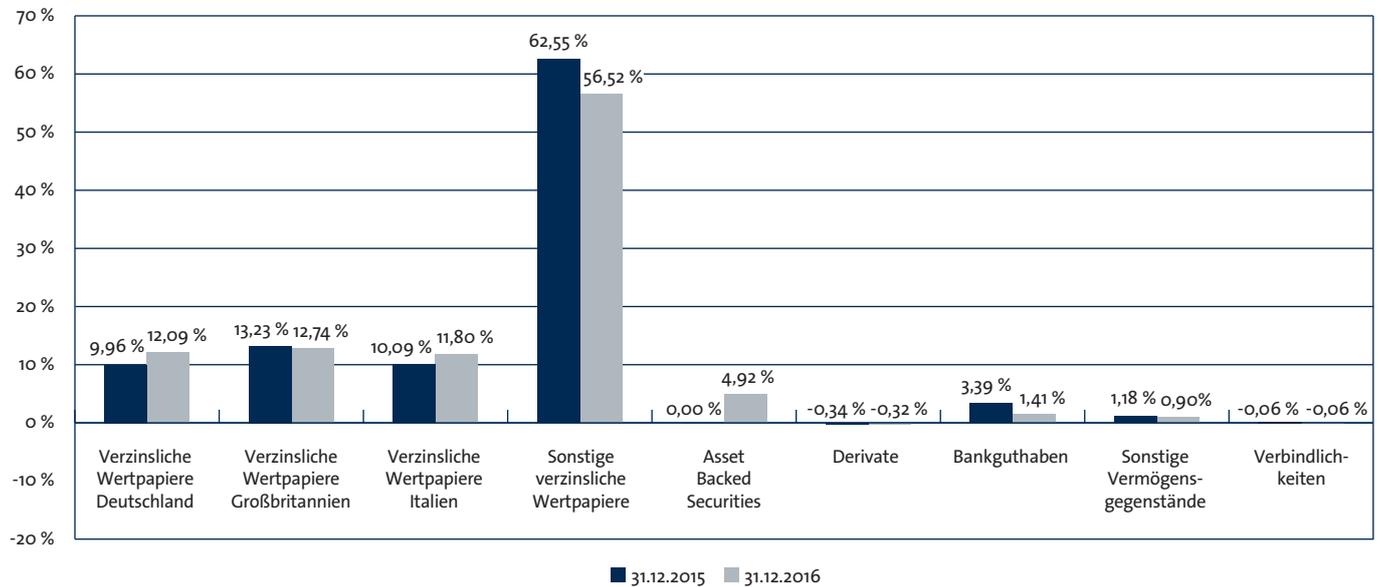
4. Operationelle Risiken

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 festverzinslichen Anleihen sowie der Glattstellungen in den derivativen Absicherungsgeschäften.

Struktur des Sondervermögens



Ampega Investment GmbH, Köln
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	469.571.745,28	93,16
Australien	15.575.239,00	3,09
Belgien	10.096.373,00	2,00
Deutschland	60.942.584,00	12,09
Dänemark	9.189.208,50	1,82
Europäische Institutionen	5.402.875,00	1,07
Finnland	7.699.860,00	1,53
Frankreich	53.562.665,00	10,63
Großbritannien	64.219.158,00	12,74
Guernsey	1.003.720,00	0,20
Indien	852.644,00	0,17
Irland	4.805.027,50	0,95
Italien	59.505.558,00	11,80
Japan	2.746.340,50	0,54
Jersey	5.015.285,00	0,99
Kaimaninseln	1.256.970,00	0,25
Kanada	31.853.675,00	6,32
Luxemburg	17.618.457,00	3,50
Mexiko	784.684,00	0,16
Niederlande	34.205.119,50	6,79
Norwegen	2.010.460,00	0,40
Portugal	5.474.960,00	1,09
Schweden	15.671.523,00	3,11
Schweiz	2.058.030,00	0,41
Spanien	14.620.820,00	2,90
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	34.412.407,50	6,83
Österreich	8.988.101,78	1,78
Asset Backed Securities	24.779.060,06	4,92
Irland	8.340.544,10	1,65
Niederlande	16.438.515,96	3,26
Derivate	-1.616.652,98	-0,32
Kreditderivate	-1.616.652,98	-0,32
Bankguthaben	7.099.433,69	1,41
Sonstige Vermögensgegenstände	4.542.667,94	0,90
Verbindlichkeiten	-305.120,08	-0,06
Fondsvermögen	504.071.133,91	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	491.106.226,84	97,43
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572		EUR	3.000	3.000	0	% 98,7490	2.962.470,00	0,59
0,0000 % Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds 2016/2032	XS1484645616		EUR	6.002	6.002	0	% 87,3085	5.239.976,78	1,04
0,0500 % Stadshypotek MTN (covered) 2016/2022	XS1435031270		EUR	5.000	5.000	0	% 99,6850	4.984.250,00	0,99
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	5.000	5.000	0	% 98,3795	4.918.975,00	0,98
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkreditt (covered) 2016/2021	XS1373992616		EUR	2.000	2.000	0	% 100,5230	2.010.460,00	0,40
0,1250 % Nationwide Building Society (covered) 2016/2021	XS1374414891		EUR	2.000	2.000	0	% 100,4315	2.008.630,00	0,40
0,1250 % Royal Bank of Canada (covered) 2016/2021	XS1374751201		EUR	3.000	3.000	0	% 100,4310	3.012.930,00	0,60
0,1250 % Danske Bank Pfe. 2016/2021	XS1376627441		EUR	3.000	3.000	0	% 100,6365	3.019.095,00	0,60
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	5.000	5.000	0	% 98,0235	4.901.175,00	0,97
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	2.000	2.000	0	% 94,9780	1.899.560,00	0,38
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	5.000	0	2.000	% 103,6070	5.180.350,00	1,03
0,2500 % Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	4.600	4.600	0	% 94,8105	4.361.283,00	0,87
0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022	XS1223216497		EUR	3.000	0	0	% 100,4595	3.013.785,00	0,60
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	2.000	2.000	0	% 99,8065	1.996.130,00	0,40
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2016/2023	XS1408380803		EUR	2.500	2.500	0	% 100,4670	2.511.675,00	0,50
0,2790 % St. Paul's CLO I BV S.2007-1X Cl.B FRN 2007/2023	XS0297121310		EUR	2.000	2.000	0	% 98,2481	1.964.962,33	0,39
0,3750 % KBC Bank (covered) 2016/2022	BE0002498732		EUR	4.000	4.000	0	% 101,5910	4.063.640,00	0,81
0,3750 % KfW 2016/2023	DE000A168Y22		EUR	5.000	5.000	0	% 102,7160	5.135.800,00	1,02
0,3750 % KfW 2016/2026	DE000A168Y55		EUR	1.000	5.000	4.000	% 100,4435	1.004.435,00	0,20
0,3750 % UBI Banca (covered) 2016/2026	IT0005215147		EUR	3.000	3.000	0	% 93,4195	2.802.585,00	0,56
0,3750 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec (covered) 2015/2020	XS1324916151		EUR	2.500	0	0	% 101,4990	2.537.475,00	0,50
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2021	XS1342818470		EUR	3.000	3.000	0	% 101,5070	3.045.210,00	0,60
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2016/2023	XS1377941106		EUR	3.000	3.000	0	% 100,6575	3.019.725,00	0,60
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2023	XS1401105587		EUR	2.000	2.000	0	% 100,4625	2.009.250,00	0,40
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	2.000	2.000	0	% 100,2060	2.004.120,00	0,40
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	23.000	23.000	0	% 103,8545	23.886.535,00	4,74
0,5000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2016/2024	FR0013162302		EUR	2.000	2.000	0	% 100,7545	2.015.090,00	0,40
0,5000 % RCI Banque MTN - single callable- 2016/2023	FR0013201597		EUR	1.000	1.000	0	% 96,8620	968.620,00	0,19
0,5000 % Nederland 2016/2026	NL0011819040		EUR	3.000	3.000	0	% 101,7755	3.053.265,00	0,61
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626		EUR	2.000	2.000	0	% 101,1895	2.023.790,00	0,40
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	5.000	5.000	0	% 97,5610	4.878.050,00	0,97
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2023	ES0413211873		EUR	2.000	4.000	2.000	% 101,1405	2.022.810,00	0,40

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % CaixaBank Cedula 2015/2020	ES0440609305		EUR	3.500	0	0	% 101,8350	3.564.225,00	0,71
0,6250 % Banca Popolare di Milano (covered) 2016/2023	IT0005199465		EUR	1.400	1.400	0	% 98,7565	1.382.591,00	0,27
0,6250 % Westpac Banking MTN (covered) 2015/2022	XS1167295804		EUR	2.000	2.000	0	% 102,2520	2.045.040,00	0,41
0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022	XS1290654513		EUR	1.500	0	0	% 102,2070	1.533.105,00	0,30
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	4.000	0	0	% 103,0250	4.121.000,00	0,82
0,6250 % Skand. Enskilda Pfd. 2015/2023	XS1314150878		EUR	3.000	0	0	% 102,8045	3.084.135,00	0,61
0,6250 % Koninklijke KPN MC 2016/2025	XS1485532896		EUR	900	900	0	% 96,0350	864.315,00	0,17
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361		EUR	2.000	2.000	0	% 98,4435	1.968.870,00	0,39
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518		EUR	2.700	2.700	0	% 101,0985	2.729.659,50	0,54
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	2.000	0	0	% 102,9015	2.058.030,00	0,41
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2021	XS1130066175		EUR	1.000	0	0	% 103,0310	1.030.310,00	0,20
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2015/2022	XS1308693867		EUR	1.500	0	0	% 102,9095	1.543.642,50	0,31
0,7500 % Citigroup MTN MC 2016/2023	XS1457608013		EUR	4.000	4.000	0	% 98,3995	3.935.980,00	0,78
0,8500 % Fondo de Amort. del Deficit Electrico 2015/2019	ES0378641205		EUR	2.000	0	3.000	% 102,2635	2.045.270,00	0,41
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2026	ES0413211915		EUR	4.000	4.000	0	% 99,0825	3.963.300,00	0,79
0,8750 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ MTN 2015/2022	XS1200103361		EUR	2.100	0	0	% 102,2305	2.146.840,50	0,43
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501		EUR	4.000	0	0	% 103,8370	4.153.480,00	0,82
0,8750 % HSBC Holdings 2016/2024	XS1485597329		EUR	5.000	5.000	0	% 98,3860	4.919.300,00	0,98
0,8750 % CK Hutchison Finance 16 2016/2024	XS1497312295		EUR	1.300	1.300	0	% 96,6900	1.256.970,00	0,25
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561		EUR	2.000	2.000	0	% 102,7035	2.054.070,00	0,41
1,0000 % Nord LB MTN 2016/2021	DE000NLB8KA9		EUR	2.000	2.000	0	% 102,1875	2.043.750,00	0,41
1,0000 % UBI Banca (covered) 2015/2023	IT0005140030		EUR	2.000	2.000	0	% 103,2785	2.065.570,00	0,41
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	3.100	3.100	0	% 99,2940	3.078.114,00	0,61
1,0000 % Morgan Stanley MTN 2016/2022	XS1529838085		EUR	1.500	1.500	0	% 101,2095	1.518.142,50	0,30
1,0000 % Aegon MTN 2016/2023	XS1529854793		EUR	4.000	4.000	0	% 100,8660	4.034.640,00	0,80
1,1090 % BP Capital Markets MTN 2015/2023	XS1190973559		EUR	1.000	0	0	% 102,7320	1.027.320,00	0,20
1,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 2014/2021	XS1130067140		EUR	900	0	0	% 103,5625	932.062,50	0,18
1,1250 % Intesa Sanpaolo MTN 2015/2022	XS1197351577		EUR	2.000	0	0	% 100,4905	2.009.810,00	0,40
1,1250 % Nationwide Building Society MTN 2015/2022	XS1241546420		EUR	2.000	0	1.000	% 102,9230	2.058.460,00	0,41
1,1250 % Credit Suisse London 2015/2020	XS1291175161		EUR	1.500	0	0	% 103,2985	1.549.477,50	0,31
1,1250 % British Telecom MTN 2016/2023	XS1377681272		EUR	800	1.800	1.000	% 102,0470	816.376,00	0,16
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008		EUR	2.300	2.300	0	% 100,3035	2.306.980,50	0,46
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	3.000	3.000	0	% 96,6510	2.899.530,00	0,58
1,2500 % RCI Banque MTN 2015/2022	FR0012759744		EUR	2.200	0	0	% 102,5810	2.256.782,00	0,45
1,2500 % Glencore Finance Europe MTN MC 2015/2021	XS1202846819		EUR	1.650	1.650	0	% 100,4900	1.658.085,00	0,33
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230		EUR	1.000	0	0	% 100,3720	1.003.720,00	0,20

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % FCA Capital Ireland MTN 2016/2021	XS1435295925		EUR	500	500	0	% 101,9660	509.830,00	0,10
1,2500 % Goldman Sachs Group -single callable- 2016/2025	XS1509006380		EUR	2.100	2.100	0	% 98,6885	2.072.458,50	0,41
1,3500 % Italy 2015/2022	IT0005086886		EUR	2.500	0	0	% 102,9445	2.573.612,50	0,51
1,3750 % Mediobanca (covered) 2015/2025	IT0005142952		EUR	1.000	0	0	% 103,3690	1.033.690,00	0,21
1,3750 % FCA Capital Ireland MTN 2015/2020	XS1220057472		EUR	1.000	0	0	% 102,3580	1.023.580,00	0,20
1,3750 % Pearson Funding Five 2015/2025	XS1228153661		EUR	1.000	0	1.500	% 101,0505	1.010.505,00	0,20
1,5000 % Anheuser-Busch InBev MTN 2016/2025	BE6285454482		EUR	2.000	3.000	1.000	% 104,4480	2.088.960,00	0,41
1,5000 % Italy 2015/2025	IT0005090318		EUR	2.000	0	0	% 99,6850	1.993.700,00	0,40
1,5000 % Sky MTN 2014/2021	XS1109741246		EUR	1.000	1.000	1.000	% 104,3510	1.043.510,00	0,21
1,5000 % Wells Fargo MTN 2015/2022	XS1288903278		EUR	600	0	0	% 104,7925	628.755,00	0,12
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 2015/2022	XS1310493744		EUR	1.500	0	1.500	% 105,0165	1.575.247,50	0,31
1,5000 % Mondi Finance MTN MC 2016/2024	XS1395010397		EUR	600	600	0	% 102,5445	615.267,00	0,12
1,5000 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2025	XS1529515584		EUR	1.000	1.000	0	% 101,2000	1.012.000,00	0,20
1,6250 % Solvay MC 2015/2022	BE6282459609		EUR	1.800	0	1.000	% 104,9835	1.889.703,00	0,37
1,6250 % Royal Bank of Canada (covered) 2013/2020	XS0956580244		EUR	3.000	0	0	% 106,0125	3.180.375,00	0,63
1,6250 % Verizon Communications 2014/2024	XS1146282634		EUR	2.000	0	1.000	% 104,6755	2.093.510,00	0,42
1,6250 % Mexico MTN 2015/2024	XS1198102052		EUR	800	0	0	% 98,0855	784.684,00	0,16
1,6250 % Bank of America MTN 2015/2022	XS1290850707		EUR	1.000	0	0	% 104,8660	1.048.660,00	0,21
1,7500 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2020	EU000A1G0BK3		EUR	5.000	10.000	5.000	% 108,0575	5.402.875,00	1,07
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478		EUR	1.500	0	0	% 103,8095	1.557.142,50	0,31
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023		EUR	1.200	1.200	0	% 103,1255	1.237.506,00	0,25
1,8000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1493504465		EUR	1.900	1.900	0	% 100,0000	1.900.000,00	0,38
1,8750 % Adif Alta Velocidad MTN 2015/2025	ES0200002006		EUR	1.000	0	1.000	% 105,1925	1.051.925,00	0,21
1,8750 % Morgan Stanley 2014/2023	XS1115208107		EUR	1.300	0	0	% 106,3975	1.383.167,50	0,27
1,8750 % Sky MTN 2014/2023	XS1141969912		EUR	2.000	0	0	% 105,2430	2.104.860,00	0,42
1,8750 % Manpowergroup MC 2015/2022	XS1289193176		EUR	2.200	0	800	% 104,7565	2.304.643,00	0,46
1,8750 % CRH Funding MTN MC 2015/2024	XS1328173080		EUR	1.000	0	2.000	% 106,7185	1.067.185,00	0,21
1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022	XS1373987707		EUR	2.000	2.000	0	% 104,9185	2.098.370,00	0,42
1,8750 % Glencore Finance Europe MTN -single callable- 2016/2023	XS1489184900		EUR	900	900	0	% 100,4430	903.987,00	0,18
1,8750 % Barclays MTN 2016/2023	XS1531174388		EUR	1.400	1.400	0	% 101,4765	1.420.671,00	0,28
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230		EUR	2.200	2.200	0	% 100,7775	2.217.105,00	0,44
1,9500 % Time Warner 2015/2023	XS1266734349		EUR	1.000	0	1.250	% 106,7010	1.067.010,00	0,21
2,0000 % Unicredit 2014/2017	IT0004984198		EUR	2.600	0	0	% 100,9690	2.625.194,00	0,52
2,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2021	XS107772538		EUR	1.000	0	0	% 105,0385	1.050.385,00	0,21
2,0000 % Newhaven CLO 2014-1X Cl.B1 2014/2028	XS1108778207		EUR	1.500	1.500	0	% 100,1196	1.501.793,72	0,30
2,0000 % FCA Capital Ireland MTN 2014/2019	XS1111858756		EUR	1.000	0	0	% 104,2275	1.042.275,00	0,21
2,0000 % Goldman Sachs Group MTN 2015/2023	XS1265805090		EUR	2.000	0	0	% 105,9460	2.118.920,00	0,42
2,0000 % Unicredit MTN 2016/2023	XS1374865555		EUR	2.500	2.500	0	% 103,1615	2.579.037,50	0,51
2,0000 % ITV MC 2016/2023	XS1525536840		EUR	1.100	1.100	0	% 101,0500	1.111.550,00	0,22

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,1000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1NV FRN 2015/2028	XS1135086715		EUR	1.500	1.500	0	% 100,0987	1.501.481,01	0,30
2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1319816432		EUR	800	800	0	% 100,8778	807.022,80	0,16
2,1250 % UBS Group Funding Jersey 2016/2024	CH0314209351		EUR	1.000	2.000	1.000	% 106,0755	1.060.755,00	0,21
2,1250 % ISS Global MTN MC 2014/2024	XS1145526825		EUR	1.400	0	800	% 107,3665	1.503.131,00	0,30
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664		EUR	2.600	1.000	1.400	% 103,4525	2.689.765,00	0,53
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132		EUR	2.000	0	1.200	% 105,1670	2.103.340,00	0,42
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	700	700	0	% 102,0625	714.437,50	0,14
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	1.500	1.500	0	% 102,6135	1.539.202,50	0,31
2,1390 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.B FRN 2014/2028	XS1084115119		EUR	2.000	2.000	0	% 98,8530	1.977.059,80	0,39
2,1500 % Priceline Group MC 2015/2022	XS1325825211		EUR	1.500	0	1.000	% 106,2480	1.593.720,00	0,32
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	1.000	0	0	% 97,5815	975.815,00	0,19
2,2500 % Mediobanca MTN 2014/2019	XS1046272420		EUR	1.000	0	1.000	% 103,9385	1.039.385,00	0,21
2,2500 % RCI Banque MTN 2014/2021	XS1048519596		EUR	2.000	0	0	% 107,2970	2.145.940,00	0,43
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	2.800	0	0	% 99,8880	2.796.864,00	0,55
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824		EUR	2.800	0	0	% 104,7680	2.933.504,00	0,58
2,3390 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2027	XS1043502167		EUR	800	800	0	% 99,9991	799.993,04	0,16
2,3750 % Credit Mutuel Arkea Home Loans SFH (covered) 2013/2023	FR0011530492		EUR	2.000	0	0	% 113,8830	2.277.660,00	0,45
2,3750 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2025	XS1190632999		EUR	2.000	0	0	% 101,6270	2.032.540,00	0,40
2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1196713298		EUR	2.000	2.000	0	% 98,7690	1.975.380,00	0,39
2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	1.300	1.300	0	% 100,0000	1.300.000,00	0,26
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	1.500	1.500	0	% 100,0000	1.500.000,00	0,30
2,5000 % CADES MTN 2012/2022	FR0011333186		EUR	4.000	0	0	% 114,7400	4.589.600,00	0,91
2,5000 % Orlen Capital 2014/2021	XS1082660744		EUR	600	0	400	% 104,8890	629.334,00	0,12
2,5000 % Expedia MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	1.900	0	0	% 104,7360	1.989.984,00	0,39
2,5000 % Santander Issuances (sub.) 2015/2025	XS1201001572		EUR	2.000	0	0	% 98,6645	1.973.290,00	0,39
2,5000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1206540806		EUR	1.000	1.200	2.000	% 95,1195	951.195,00	0,19
2,5000 % Royal Bank of Scotland Group MTN 2016/2023	XS1382368113		EUR	1.000	2.000	1.000	% 102,1875	1.021.875,00	0,20
2,6000 % ELM (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	1.600	0	0	% 96,1715	1.538.744,00	0,31
2,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2014/2024	XS1045553812		EUR	1.000	0	1.000	% 113,2935	1.132.935,00	0,22
2,6250 % EDP Finance MTN 2014/2022	XS1111324700		EUR	1.500	0	0	% 105,8125	1.587.187,50	0,31
2,6250 % Societe Generale MTN (subord.) 2015/2025	XS1195574881		EUR	2.000	0	0	% 102,9725	2.059.450,00	0,41
2,6250 % Credit Agricole (subordinated) 2015/2027	XS1204154410		EUR	2.000	0	0	% 102,7700	2.055.400,00	0,41
2,6250 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2015/2025	XS1319647068		EUR	5.000	0	0	% 99,4375	4.971.875,00	0,99

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418		EUR	2.100	2.100	0	% 98,2500	2.063.250,00	0,41
2,6500 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. C FRN 2015/2028	XS1225774659		EUR	1.000	1.000	0	% 100,2010	1.002.009,50	0,20
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	1.300	% 105,6875	1.056.875,00	0,21
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	3.700	0	0	% 103,6435	3.834.809,50	0,76
2,7500 % Anglo American Capital MTN 2012/2019	XS0789283792		EUR	1.500	0	0	% 104,3125	1.564.687,50	0,31
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950		EUR	2.000	0	0	% 106,7085	2.134.170,00	0,42
2,7500 % ONGC Videsh 2014/2021	XS1084958989		EUR	800	0	1.200	% 106,5805	852.644,00	0,17
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions 2015/2025	XS1117298759		EUR	1.100	0	0	% 102,1875	1.124.062,50	0,22
2,7500 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141		EUR	1.000	0	0	% 95,3750	953.750,00	0,19
2,7500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class C 2015/2028	XS1236645740		EUR	1.000	1.000	0	% 100,2671	1.002.670,87	0,20
2,7500 % Banco Popolare MTN 2015/2020	XS1266866927		EUR	1.500	0	0	% 101,5920	1.523.880,00	0,30
2,7910 % Herbert Park CDO BV S.1X Cl. B FRN 2013/2026	XS0962737622		EUR	2.000	2.000	0	% 100,1328	2.002.655,50	0,40
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	2.000	0	0	% 99,7500	1.995.000,00	0,40
2,8750 % BNP Paribas MTN 2013/2023	XS0895249620		EUR	1.500	0	0	% 114,5930	1.718.895,00	0,34
2,8750 % UBI Banca MTN 2014/2019	XS1033018158		EUR	3.000	0	0	% 105,1150	3.153.450,00	0,63
2,8750 % BNP Paribas MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	XS1046827405		EUR	2.000	0	0	% 104,3210	2.086.420,00	0,41
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045		EUR	800	0	0	% 102,8555	822.844,00	0,16
2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2029	XS1348958379		EUR	1.500	1.500	0	% 100,6776	1.510.163,52	0,30
3,0000 % Engie PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	FR0011942226		EUR	1.300	0	700	% 104,1445	1.353.878,50	0,27
3,0000 % Unicredit (covered) 2014/2024	IT0004988553		EUR	1.500	0	0	% 116,3600	1.745.400,00	0,35
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2013/2023	XS0997775837		EUR	1.000	0	0	% 115,8935	1.158.935,00	0,23
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	1.500	0	0	% 108,5780	1.628.670,00	0,32
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548		EUR	1.500	0	0	% 107,8305	1.617.457,50	0,32
3,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. C FRN 2016/2029	XS1405771970		EUR	500	500	0	% 101,0915	505.457,65	0,10
3,2500 % Goldman Sachs Group MTN 2013/2023	XS0882849507		EUR	1.000	0	0	% 113,3430	1.133.430,00	0,22
3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2030	XS1319821861		EUR	1.200	1.200	0	% 101,2188	1.214.625,40	0,24
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953		EUR	1.000	0	0	% 108,6235	1.086.235,00	0,22
3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025	XS1227287221		EUR	800	800	0	% 101,5000	812.000,00	0,16
3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045	XS1242413679		EUR	1.500	0	0	% 98,7020	1.480.530,00	0,29
3,3890 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2020	XS0906946008		EUR	2.000	0	3.000	% 104,5000	2.090.000,00	0,41
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452		EUR	1.000	0	1.100	% 112,3200	1.123.200,00	0,22
3,5000 % Schaeffler Finance MC 2014/2022	XS1067864022		EUR	1.000	0	0	% 102,8125	1.028.125,00	0,20
3,6000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2014/2021	XS1038646078		EUR	2.000	0	2.000	% 105,3750	2.107.500,00	0,42

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6000 % Tikehau CLO II S.2X Cl.DV FRN 2016/2029	XS1505671229		EUR	2.000	2.000	0	% 99,6500	1.993.000,00	0,40
3,6000 % OZLME CLO 2016-1X Cl.D FRN 2016/2030	XS1514820742		EUR	1.000	1.000	0	% 99,2800	992.800,00	0,20
3,6250 % Standard Chartered MTN (subord.) 2012/2022	XS0858585051		EUR	3.000	0	1.000	% 107,0345	3.211.035,00	0,64
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	2.000	0	0	% 100,0000	2.000.000,00	0,40
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	3.000	0	0	% 106,1005	3.183.015,00	0,63
3,6250 % Telecom Italia MTN 2016/2024	XS1347748607		EUR	1.000	1.000	0	% 106,8125	1.068.125,00	0,21
3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2030	XS1323030616		EUR	1.300	1.300	0	% 100,2588	1.303.364,92	0,26
3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2013/2018	XS0954912514		EUR	3.000	0	0	% 103,7500	3.112.500,00	0,62
3,7500 % Italy BTP 2013/2021	IT0004966401		EUR	5.000	0	0	% 114,0800	5.704.000,00	1,13
3,7500 % Italy BTP 2014/2024	IT0005001547		EUR	5.000	2.500	0	% 117,0395	5.851.975,00	1,16
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	1.800	1.800	0	% 101,6250	1.829.250,00	0,36
3,7500 % Salini Impregilo 2016/2021	XS1435297202		EUR	800	800	0	% 106,2500	850.000,00	0,17
3,8500 % Portugal 2005/2021	PTOTEYOE0007		EUR	3.000	0	0	% 108,0740	3.242.220,00	0,64
3,8750 % Rabobank (subordinated) 2013/2023	XS0954910146		EUR	2.000	0	0	% 115,3255	2.306.510,00	0,46
3,8750 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1207054666		EUR	1.200	1.200	0	% 99,4375	1.193.250,00	0,24
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408		EUR	1.000	2.500	1.500	% 106,8750	1.068.750,00	0,21
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1413581205		EUR	200	1.200	1.000	% 105,7830	211.566,00	0,04
3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1134541306		EUR	2.500	0	0	% 103,9415	2.598.537,50	0,52
4,0000 % Commerzbank MTN (subord.) 2016/2026	DE000CZ40LD5		EUR	2.000	2.000	0	% 103,2500	2.065.000,00	0,41
4,0000 % Societe Generale MTN (subordinated) 2013/2023	XS0867612466		EUR	1.000	0	0	% 114,1380	1.141.380,00	0,23
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718		EUR	2.000	0	0	% 103,6485	2.072.970,00	0,41
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575		EUR	1.200	0	0	% 99,9790	1.199.748,00	0,24
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2020	XS1082636876		EUR	2.000	1.000	0	% 101,9375	2.038.750,00	0,40
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	3.800	0	0	% 99,6875	3.788.125,00	0,75
4,0000 % Orange PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	XS1115490523		EUR	2.500	0	0	% 105,8710	2.646.775,00	0,53
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209		EUR	1.000	0	0	% 103,6875	1.036.875,00	0,21
4,1250 % Assicurazioni Generali MTN (subord.) 2014/2026	XS1062900912		EUR	1.000	1.000	0	% 106,8030	1.068.030,00	0,21
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356		EUR	700	700	1.000	% 102,3750	716.625,00	0,14
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	1.000	0	0	% 107,4320	1.074.320,00	0,21
4,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset (sub.) 2013/2099	FR0011401736		EUR	2.000	0	0	% 102,5625	2.051.250,00	0,41
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	1.000	0	0	% 110,5280	1.105.280,00	0,22

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473		EUR	1.000	0	0	% 106,2310	1.062.310,00	0,21
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	2.500	2.500	0	% 100,2500	2.506.250,00	0,50
4,4500 % Veolia Environnement PERP Multi Reset N. (subord.) 2013/2099	FR0011391820		EUR	2.000	2.000	1.000	% 104,5625	2.091.250,00	0,41
4,5000 % Italy BTP 2013/2023	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 121,1325	2.422.650,00	0,48
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinat.) 2016/2076	XS1405763019		EUR	3.100	3.100	0	% 104,3125	3.233.687,50	0,64
4,6250 % Glencore Finance Europe MTN 2012/2018	XS0767815599		EUR	1.000	0	0	% 105,3260	1.053.260,00	0,21
4,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS140577746		EUR	2.000	3.000	1.000	% 101,5000	2.030.000,00	0,40
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YQC29		EUR	1.000	0	0	% 110,7170	1.107.170,00	0,22
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334		EUR	550	0	0	% 109,0000	599.500,00	0,12
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Note (sub.) 2015/2076	XS1309436753		EUR	1.600	1.600	0	% 108,5440	1.736.704,00	0,34
4,8000 % Portugal 2010/2020	PTOTECO0029		EUR	2.000	0	0	% 111,6370	2.232.740,00	0,44
4,8780 % Danske Bank PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2099	XS0287195233		EUR	2.500	0	0	% 101,3125	2.532.812,50	0,50
5,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Res. Note (sub.) 2014/2099	XS1050460739		EUR	2.000	0	1.000	% 104,0000	2.080.000,00	0,41
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2043	XS0878743623		EUR	1.000	0	0	% 115,4400	1.154.400,00	0,23
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2022	XS0827991760		EUR	1.000	0	0	% 85,7588	857.587,50	0,17
5,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	1.000	1.000	0	% 102,6875	1.026.875,00	0,20
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2099	XS0304987042		EUR	5.000	1.000	0	% 102,2805	5.114.025,00	1,01
6,0000 % Nord LB MTN (subordinated) 2010/2020	XS0520938647		EUR	3.000	0	0	% 109,7500	3.292.500,00	0,65
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449		EUR	1.500	1.500	0	% 116,1690	1.742.535,00	0,35
6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0903872355		EUR	2.000	0	0	% 107,4375	2.148.750,00	0,43
6,2500 % Telenet Finance V MC 2012/2022	XS0783935488		EUR	1.500	0	900	% 106,5000	1.597.500,00	0,32
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Note (subord.) 2013/2074	XS0954675129		EUR	2.000	0	0	% 107,8750	2.157.500,00	0,43
6,5000 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2013/2099	XS0972570351		EUR	300	300	0	% 106,8125	320.437,50	0,06
6,9340 % Royal Bank of Scotland MTN (subordinated) 2008/2018	XS0356705219		EUR	1.000	0	0	% 107,5000	1.075.000,00	0,21
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	2.700	2.700	0	% 115,1250	3.108.375,00	0,62
7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0840062979		EUR	3.000	0	0	% 124,9375	3.748.125,00	0,74
7,1520 % UBS Jersey PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2099	XS0336744650		EUR	1.000	0	0	% 105,5000	1.055.000,00	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.244.578,50	0,64
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425		EUR	1.500	0	1.000	% 103,9255	1.558.882,50	0,31
2,3750 % Priceline Group -single callable- 2014/2024	XS1112850125		EUR	1.600	0	0	% 105,3560	1.685.696,00	0,33
Summe Wertpapiervermögen								494.350.805,34	98,07

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						EUR		
Swaps						EUR	-1.616.652,98	-0,32
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
BMW Finance NV MTN / 100 BP (GSI) 12.4.16-20.6.21		OTC	EUR	-2.000			47.481,00	0,01
BNP Paribas MTN / 100 BP (JPM) 23.5.13-20.6.20		OTC	EUR	-2.000			26.228,00	0,01
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 24.7.14-20.9.19		OTC	EUR	-2.000			34.030,00	0,01
Barclays Bank MTN / 100 BP (JPM) 29.6.16-20.6.21		OTC	EUR	-3.000			30.219,00	0,01
Deutsche Bank MTN / 100 BP (BNP) 21.12.16-20.12.21		OTC	EUR	-3.000			-91.290,99	-0,02
Fiat Chrysler Automobiles N.V. / 500 BP (BNP) 14.12.16-20.12.21		OTC	EUR	-2.000			135.135,00	0,03
Imperial Tobacco Fin. MTN / 100 BP (DZ) 8.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000			43.912,00	0,01
ING Bank MTN / 100 BP (LBBW) 21.10.14-20.12.19		OTC	EUR	-5.000			95.201,00	0,02
Lloyds Bank PLC / 100 BP (JPM) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000			81.081,00	0,02
Royal Bank of Scotland MTN / 100 BP (ML) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000			-19.925,00	-0,00
Rolls-Royce MTN / 100 BP (JPM) 13.2.14-20.3.21		OTC	EUR	-3.000			5.147,01	0,00
Banco Santander Cedulas / 100 BP (ML) 6.7.15-20.9.20		OTC	EUR	-3.000			405,00	0,00
Skand. Enskilda MTN / 100 BP (LBBW) 13.6.13-20.6.18		OTC	EUR	-4.000			45.020,00	0,01
Societe Generale MTN / 100 BP (DZ) 10.4.13-20.6.18		OTC	EUR	-2.000			19.436,00	0,00
Standard Chartered Bank MTN FRN / 100 BP (JPM) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-3.000			-19.317,00	-0,00
Societe Generale MTN / 100 BP (ML) 19.12.16-20.12.21		OTC	EUR	-2.000			19.453,00	0,00
Telefonica Emisiones MTN / 100 BP (GSI) 17.10.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000			-37.080,00	-0,01
Vodafone Group MTN / 100 BP (Credit Suisse) 1.6.15-20.6.20		OTC	EUR	-5.000			80.885,00	0,02
Protection Buyer								
iTraxx Europe Crossover Index S.25 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 17.8.16-20.6.21		OTC	EUR	10.000			-924.279,00	-0,18
iTraxx Europe Crossover Index S.26 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 4.11.16-20.12.21		OTC	EUR	10.000			-926.665,00	-0,18
iTraxx Europe Index S.26 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 4.11.16-20.12.21		OTC	EUR	20.000			-261.729,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	7.099.433,69	1,41
Bankguthaben						EUR	7.099.433,69	1,41
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR	7.099.433,69		EUR	7.099.433,69	1,41
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.542.667,94	0,90
Zinsansprüche			EUR				4.521.584,58	0,90
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				21.083,36	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-305.120,08	-0,06
Fondsvermögen						EUR	504.071.133,91	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	21,56	
Umlaufende Anteile						STK	23.377.164	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,32

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
-0,2440 % Heta Asset Resolution i.L. MTN FRN (GTH) 2007/2023	XS0292051835	EUR	0	6.000
0,0000 % Henkel MTN -single callable- 2016/2021	XS1488418960	EUR	1.700	1.700
0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2015/2020	XS1175865028	EUR	0	3.000
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2015/2020	XS1324085569	EUR	0	2.500
0,3750 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2021	XS1357027496	EUR	3.000	3.000
0,5000 % La Banque Postale Home Loan SFH MTN (covered) 2016/2023	FR0013090578	EUR	1.500	1.500
0,5000 % Lloyds Bank (covered) 2015/2020	XS1263854801	EUR	0	2.000
0,5000 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2020	XS1287843905	EUR	0	2.500
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2020	XS1245943755	EUR	0	5.000
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedulas 2015/2021	ES0413211865	EUR	0	4.000
0,6250 % Bank of Ireland Mortg. Bk. (covered) 2015/2021	XS1308351714	EUR	0	4.000
0,6250 % Nord LB MTN 2015/2018	DE000NLB8G16	EUR	0	2.200
0,6500 % Johnson & Johnson MC 2016/2024	XS1411535799	EUR	3.500	3.500
0,7500 % National Grid MTN 2015/2022	XS1188094673	EUR	0	700
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2019	XS1081041557	EUR	0	1.900
0,7500 % Societe Generale MTN 2016/2021	XS1369614034	EUR	2.300	2.300
0,8000 % Belgium S.74 2015/2025	BE0000334434	EUR	15.000	15.000
0,8750 % DVB Bank MTN 2015/2021	XS1215290922	EUR	0	1.500
0,8750 % Poland MTN 2015/2021	XS1306382364	EUR	0	5.000
1,0000 % Bundesobligation S.168 2014/2019	DE0001141687	EUR	0	2.000
1,0000 % Covestro MC 2016/2021	XS1377763161	EUR	1.000	1.000
1,0000 % Lloyds Bank MTN 2014/2021	XS1139091372	EUR	0	3.000
1,0000 % McDonald's MTN 2016/2023	XS1403264374	EUR	2.400	2.400
1,0000 % Societe Generale MTN 2016/2022	XS1538867760	EUR	2.000	2.000
1,0000 % UBI Banca (covered) 2016/2023	IT0005201956	EUR	2.000	2.000
1,1250 % Aust & NZ Banking Group MTN (covered) 2013/2020	XS0928456218	EUR	0	2.000
1,1250 % DnB Bank MTN 2016/2023	XS1371969483	EUR	2.500	2.500
1,1250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2013/2020	XS0926822189	EUR	0	2.000
1,1250 % Santander UK MTN 2015/2022	XS1166160173	EUR	0	3.000
1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2024	XS1439749281	EUR	1.100	1.100
1,1250 % UBS London MTN 2015/2020	XS1254428540	EUR	0	2.000
1,1340 % FCE Bank MTN 2015/2022	XS1186131717	EUR	0	1.500
1,2000 % Praxair 2016/2024	XS1362384262	EUR	650	650
1,2500 % BG Energy Capital MTN -single callable- 2014/2022	XS1139688268	EUR	0	1.600
1,2500 % BMW Finance MTN 2014/2022	XS1105276759	EUR	0	1.400
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2015/2025	XS1166201035	EUR	0	1.000
1,2500 % CK Hutchison Finance 16 2016/2023	XS1391085740	EUR	2.400	2.400
1,2500 % DVB Bank MTN 2015/2020	XS1310053936	EUR	0	2.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,2500 % DVB Bank MTN 2016/2021	XS1379591271	EUR	2.000	2.000
1,2500 % DVB Bank MTN 2016/2023	XS1433231377	EUR	1.000	1.000
1,2500 % Deutsche Bank MTN 2014/2021	DE000DB7XJB9	EUR	800	2.000
1,2500 % Lloyds Bank MTN 2015/2025	XS1167204699	EUR	0	650
1,2500 % Ned. Waterschapsbank MTN 2016/2036	XS1420379551	EUR	5.000	5.000
1,2500 % Shell Int. Finance MTN 2015/2022	XS1292484323	EUR	0	1.000
1,2500 % Vodafone Group MTN 2016/2021	XS1372838240	EUR	2.500	2.500
1,3730 % BP Capital Markets MTN 2016/2022	XS1375956569	EUR	1.800	1.800
1,3750 % Bank of America MTN 2014/2021	XS1107731702	EUR	0	2.000
1,3750 % Citigroup MTN 2014/2021	XS1128148845	EUR	0	3.000
1,3750 % Kering MTN 2014/2021	FR0012199008	EUR	0	1.000
1,3750 % SNAM MTN 2015/2023	XS1318709497	EUR	0	1.600
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2019	XS1082970853	EUR	0	1.000
1,3750 % Unicredit Bank Austria ÖPfe. 2014/2021	AT000B049507	EUR	0	2.000
1,5000 % A.P. Moller-Maersk MTN 2015/2022	XS1324446092	EUR	0	2.250
1,5000 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102358	EUR	0	3.000
1,5000 % HSBC Holdings MTN 2016/2022	XS1379182006	EUR	1.000	1.000
1,5000 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2024	XS1405782407	EUR	2.000	2.000
1,5900 % Veolia Environnement MTN MC 2015/2028	FR0012663169	EUR	0	1.800
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784	EUR	900	900
1,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2016/2026	XS1346115295	EUR	2.000	2.000
1,6250 % Mediobanca MTN 2016/2021	XS1346762641	EUR	2.000	2.000
1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2028	XS1439749364	EUR	1.300	1.300
1,6250 % United Parcel Service MC 2015/2025	XS1323463726	EUR	0	2.800
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN 2016/2021	XS1381693248	EUR	2.800	2.800
1,7500 % Molnlycke Holding 2015/2024	XS1317732771	EUR	0	1.500
1,7500 % SSE PLC MTN 2015/2023	XS1287779208	EUR	0	2.000
1,7500 % UBS Group Funding Jersey 2015/2022	CH0302790123	EUR	0	1.600
1,8750 % Barclays MTN 2016/2021	XS1385051112	EUR	1.500	1.500
1,8750 % FCE Bank MTN 2014/2019	XS1035001921	EUR	0	1.500
2,0000 % Nat. Australia Bank MTN 2013/2020	XS0993248052	EUR	0	1.000
2,1250 % Slovenia 2015/2025	SI0002103545	EUR	0	1.500
2,1250 % Volkswagen Leasing MTN 2014/2022	XS1050917373	EUR	0	2.000
2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023	XS1387174375	EUR	1.200	1.200
2,2500 % Sumitomo Mitsui Banking MTN 2013/2020	XS1004873813	EUR	0	1.000
2,3300 % Casino Guichard-Perrachon MTN -single callable- 2014/2025	FR0012369122	EUR	0	2.100
2,3750 % BMW Finance NV MTN 2013/2023	XS0877622034	EUR	0	1.500
2,3750 % Mondelez International 2013/2021	XS1003251441	EUR	0	1.000
2,3750 % Morgan Stanley MTN 2014/2021	XS1050547857	EUR	0	1.500
2,3750 % Peugeot MTN 2016/2023	FR0013153707	EUR	1.100	1.100
2,5000 % Anglo American Capital MTN 2012/2018	XS0830380639	EUR	0	1.650
2,5000 % Bank of America MTN 2013/2020	XS0954946926	EUR	0	2.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,5000 % Bundesanleihe 2014/2046	DE0001102341	EUR	6.000	6.000
2,5000 % Cargill MTN 2014/2023	XS1031019562	EUR	0	2.000
2,6250 % Merck PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1152338072	EUR	0	2.000
2,6250 % Svenska Handelsbanken MTN 2012/2022	XS0819759571	EUR	0	2.500
2,7500 % Deutsche Bank MTN (subord.) 2015/2025	DE000DB7XJJ2	EUR	0	2.000
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	0	2.000
2,7500 % Petrobras Global Finance 2014/2018	XS0982711631	EUR	0	1.500
2,7500 % ThyssenKrupp MTN -single callable- 2016/2021	DE000A2AAPF1	EUR	2.500	2.500
2,8750 % Wolters Kluwer 2013/2023	XS0907301260	EUR	0	2.000
3,0000 % Centrica PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1216020161	EUR	0	1.700
3,0000 % HSBC Holdings MTN (subordinated) 2015/2025	XS1254428896	EUR	0	2.000
3,1250 % Telekom Finanzmanagement MTN 2013/2021	XS0999667263	EUR	0	500
3,2500 % Telecom Italia MTN 2015/2023	XS1169832810	EUR	0	2.000
3,2500 % Unicredit MTN 2014/2021	XS1014627571	EUR	0	2.500
3,2500 % Votorantim Cimentos 2014/2021	XS1061029614	EUR	0	2.000
3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676	EUR	0	1.000
3,5000 % Adif Alta Velocidad MTN 2014/2024	XS1072141861	EUR	0	2.000
3,5000 % Ball 2015/2020	XS1330978211	EUR	0	3.500
3,5000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2022	XS1018032950	EUR	0	1.000
3,7500 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	DE000A11QR73	EUR	0	1.700
3,7500 % Bundesanleihe S.06 2006/2017	DE0001135317	EUR	0	3.000
3,8000 % Spain 2014/2024	ES00000124W3	EUR	0	2.500
3,9280 % Intesa Sanpaolo MTN (subordinated) 2014/2026	XS1109765005	EUR	0	2.000
4,0000 % Castilla y Leon (Junta de) 2014/2024	ES0001351396	EUR	0	4.000
4,0000 % Fresenius MTN 2014/2024	XS1026109204	EUR	0	1.500
4,0000 % Softbank Group MC 2015/2022	XS1266662763	EUR	0	1.450
4,0000 % UPCB Finance IV MC 2015/2027	XS1117297603	EUR	0	1.700
4,1250 % Madrid (Comunidad de) 2014/2024	ES00000101602	EUR	0	4.000
4,2000 % Volvo Treasury MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892	EUR	0	2.500
4,3750 % JPMorgan Chase fix-to-float (subordinated) 2006/2016	XS0274112076	EUR	0	2.000
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023	XS1266592457	EUR	0	800
4,5000 % Telecom Italia MTN 2014/2021	XS1020952435	EUR	0	1.300
4,7500 % Goldman Sachs Group (subordinated) 2006/2021	XS0270347304	EUR	0	5.000
5,0000 % Deutsche Bank MTN (subordinated) 2010/2020	DE000DB5DCW6	EUR	2.000	2.000
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	0	1.500
5,1300 % HSBC Cap. Funding PERP fix-to-float (subordinated) 2004/2016	XS0188853526	EUR	0	1.000
5,2500 % Cemex Finance MC 2014/2021	XS1028960174	EUR	0	1.000
5,2520 % Elm B.V. LPN PERP fix-to-float (subordinated) 2006/2016	XS0253627136	EUR	0	200
5,3750 % Royal Bank of Scotland MTN 2009/2019	XS0454984765	EUR	1.500	1.500
5,5000 % GE Capital PERP fix-to-float (sub.) 2007/2067	XS0319639232	EUR	0	1.000
5,5000 % Lafarge MTN 2009/2019	XS0473114543	EUR	0	731
5,5270 % Gothaer Allgemeine Vers. MC fix-to-float (subord.) 2006/2016	XS0269270566	EUR	1.500	5.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
5,6250 % Barry Callebaut Services 2011/2021	BE6222320614	EUR	0	1.000
5,6250 % Oi Brasil Holding Cooperatief 2015/2021	XS1245244402	EUR	0	2.000
5,6250 % Telekom Austria PERP Multi Reset-Note (subord.) 2013/2099	XS0877720986	EUR	0	1.000
5,8750 % Port.Telecom Int. Fin. MTN 2012/2018	XS0843939918	EUR	0	1.000
10,6250 % ArcelorMittal 2009/2016	XS0431928414	EUR	1.200	2.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,0000 % Sumitomo Mitsui Banking 2015/2022	XS1149938240	EUR	0	1.600
1,1250 % Nomura Europe Finance MTN 2015/2020	XS1241710323	EUR	0	1.500
1,5000 % Kinder Morgan 2015/2022	XS1196817156	EUR	0	1.500
1,5000 % Molnlycke Holding 2014/2022	XS1137512668	EUR	0	2.600
4,7500 % Ontex Group MC 2014/2021	BE6272861657	EUR	0	1.400

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Swaps		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	9.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 9.2.16-20.12.20, iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 11.2.16-20.12.20, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.24 -5 Jahre- / 100 BP (DZ) 9.2.16-20.12.20)		
Protection Buyer	EUR	119.500
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.24 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 10.3.16-20.12.20, iTraxx Europe Crossover Index S.25 -5 Jahre- / 500 BP (BNP) 20.6.16-20.6.21, iTraxx Europe Index S.24 -5 Jahre- / 100 BP (Credit Suisse) 10.3.16-20.12.20, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.25 -5 Jahre- / 100 BP (UniCredit) 20.6.16-20.6.21, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.25 -5 Jahre- / 100 BP (Barclays) 22.6.16-20.6.21, iTraxx Europe Crossover Index S.25 -5 Jahre- / 500 BP (Barclays) 22.6.16-20.6.21, iTraxx Europe Index Senior Fin. S.25 -5 Jahre- / 100 BP (Barclays) 17.8.16-20.6.21)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	97.520
(Basiswert(e): BUND)		

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 29.12.2016
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.12.2016

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.242.591,19	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.458.939,16	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-36.923,20	
4. Sonstige Erträge	204.058,95	
davon Quellensteuererstattungen	196.700,44	
Summe der Erträge	10.868.666,10	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.644,99	
2. Verwaltungsvergütung	-2.990.773,44	
3. Verwahrstellenvergütung	-148.294,85	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-25.456,03	
5. Sonstige Aufwendungen	-43.423,99	
davon Depotgebühren	-43.381,83	
Summe der Aufwendungen	-3.209.593,30	
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.659.072,80	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	19.345.555,23	
2. Realisierte Verluste	-8.671.766,54	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.673.788,69	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.332.861,49	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.486.563,81	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-76.428,46	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.562.992,27	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	24.819.425,30	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	501.215.471,29	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-9.644.047,49	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-12.594.478,03	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	19.206.533,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-31.801.011,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	274.762,84	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	24.819.425,30	
davon nicht realisierte Gewinne	-76.428,46	
davon nicht realisierte Verluste	6.562.992,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	504.071.133,91	

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	29.830.266,05	1,2760430
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.332.861,49	0,7842209
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	-40.504.054,74	-1,7326334
III. Gesamtausschüttung	7.659.072,80	0,3276305

(auf einen Anteilumlauf von 23.377.164 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2016	504.071.133,91	21,56
31.12.2015	501.215.471,29	20,91
31.12.2014	531.977.136,26	21,58
31.12.2013	503.563.232,95	20,44

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-1.616.652,98
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
	BNP Paribas S.A., Paris	
	Credit Suisse International, London	
	DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt	
	Goldman Sachs International Ltd., London	
	JPMorgan Securities PLC, London	
	Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart	
	Merrill Lynch International, London	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,32

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	1,59 %
Größter potenzieller Risikobetrag	2,28 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,89 %

Risikomodelle, 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 + 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. 111,60 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,56
Umlaufende Anteile	STK	23.377.164

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 31.12.2016 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 95 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 5 % 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 0,64 %.

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 %.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 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 Aufwandsersatzungen.

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: 14.378,50 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	TEUR	5.040
davon feste Vergütung	TEUR	3.923
davon variable Vergütung	TEUR	1.117

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG		57
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	2.422
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.431
davon andere Führungskräfte		n.a.
davon andere Risikoträger	TEUR	991
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen		n.a.
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.

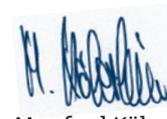
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2017

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 Rendite Rentenfonds** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 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 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 6. April 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Ampega Rendite Rentenfonds, Für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

WKN 848105, ISIN DE0008481052, Tag der Ausschüttung: 03.03.2017, Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 03.03.2017

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

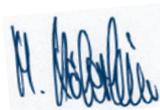
Ampega Investment GmbH

Köln, den 03.03.2017

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Priv. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger KStG EURO Pro Anteil
0,3276305	0,3276305	0,3276305
0,3192163	0,3192163	0,3192163
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,3192163	0,3192163	0,3192163
0,0576122	0,0576122	0,0576122
-----	0,0000000	-----
-----	0,0000000	0,0000000
-----	0,3765687	0,3765687
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
0,3768286	0,3768286	0,3768286
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
-----	-----	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
-0,0084142	-0,0084142	-0,0084142

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 Rendite Rentenfonds für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

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 3. März 2017

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 31.12.2016)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

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

Walter Drefahl
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

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

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

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

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Str. 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
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