

Jahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

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

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	21
Marktschlüssel	26
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	26
Entwicklung des Sondervermögens	26
Berechnung der Ausschüttung	26
Vergleichende Übersicht	26
Angaben nach der Derivateverordnung	27
Sonstige Angaben	27
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	27
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	28
Angaben zur Mitarbeitervergütung	28
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	29
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG	30
Bescheinigung über die steuerlichen Angaben	32
Steuerliche Hinweise	34
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	35
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	36

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 2017 bis 31. Dezember 2017.

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

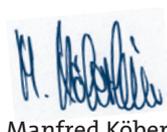
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

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

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Ampega 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 31.12.2017)

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 31.12.2017:	486.753.602,61 EUR
Nettomittelaufkommen (01.01.2017 – 31.12.2017):	-23.405.463,91 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2017:	22.296.482 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2017:	21,83 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+5,13 %
Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,40 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2017 – 31.12.2017):	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 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 2017 stand in den ersten Monaten ganz im Zeichen der französischen Präsidentenwahl. Nach anfänglicher großer Unsicherheit mit hoher Volatilität an den Märkten beruhigten

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

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

Angesichts dieser Entwicklung engten sich die Spreads fast aller Anleihen deutlich ein und führten zu Kursgewinnen. Deutsche Staatsanleihen schwankten im Jahresverlauf zwischen 0,2 % und 0,6 % (10 Jahre) In diesem Umfeld investierte der Ampega Rendite Rentenfonds eher vorsichtig in Bezug auf lange Laufzeiten und AAA-Anleihen und kaufte verstärkt mittlere Laufzeiten von Unternehmensanleihen, dort aber auch Nachranganleihen und Anleihen schlechterer Bonität (BB-Rating). In der zweiten Jahreshälfte wurden im Rahmen sog. Basistrades für insgesamt circa 10 % des Fondsvolumens Anleihen verkauft und entsprechende CDS-Kontrakte aufgebaut.

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.

Nach anfänglichen Kursverlusten im Januar konnte der **Ampega Rendite Rentenfonds** bis zum Berichtsstichtag eine Wertsteigerung von +2,81 % erzielen. Beste Assetklasse des Fondsuniversums waren nachrangige Bankanleihen. Die Jahresvolatilität des Ampega Rendite Rentenfonds lag bei 1,53 %.

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement leicht steigende Zinsen. Hintergrund ist zum einen der Zinserhöhungszyklus in den USA, bei dem aktuell drei Zinsanhebungen in 2018 erwartet werden. Zum anderen steigen die Erwartungen an die EZB, ihr Ankaufprogramm ab September 2018 weiter zu reduzieren bzw. zu stoppen. Die Spreads sollten in diesem Umfeld stabil bleiben bzw. sich nur leicht ausweiten. Daher wird das Fondsmanagement längere Laufzeiten eher abbauen und kurze bis mittlere Laufzeiten bevorzugen. Die Rendite dürfte daher unter der von 2017 liegen.

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 Re-

duzierung 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 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 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.

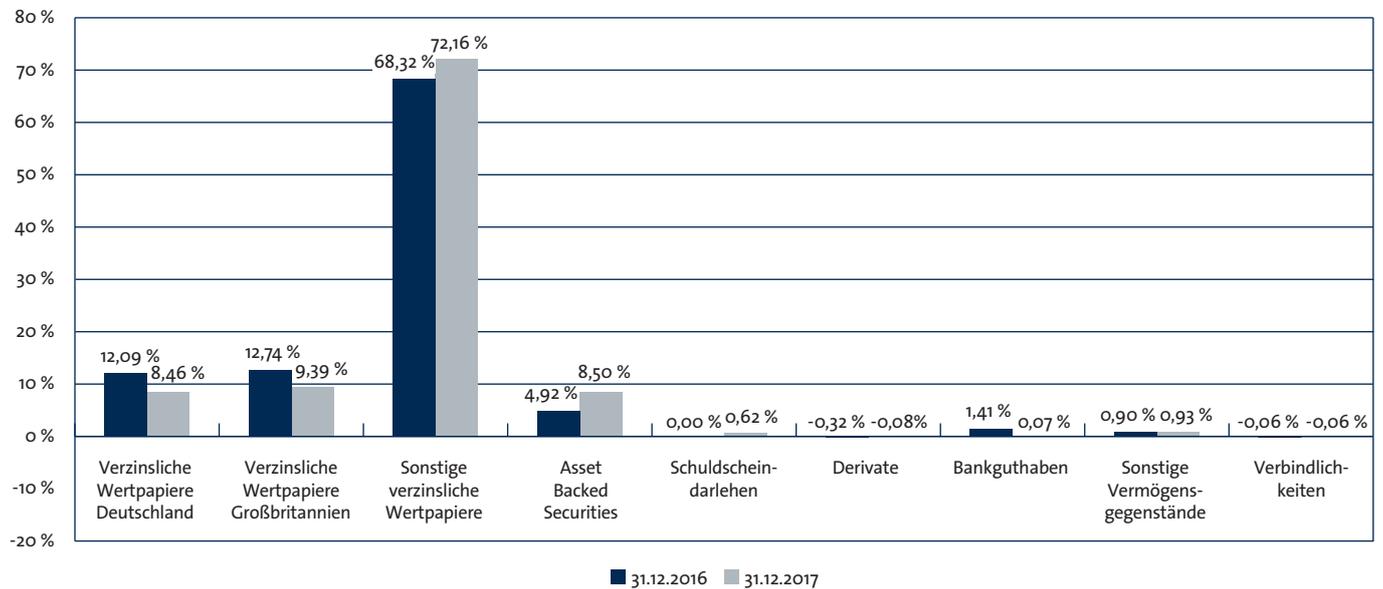
4. Operationelle Risiken

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 festverzinslichen Anleihen sowie der Glattstellungen in den derivativen Absicherungsgeschäften.

Struktur des Sondervermögens



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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Ampega Investment GmbH, Köln
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	438.136.387,63	90,01
Australien	18.184.923,50	3,74
Belgien	12.697.094,00	2,61
Britische Jungfern-Inseln	3.568.284,00	0,73
Deutschland	41.157.397,00	8,46
Dänemark	5.108.810,00	1,05
Finnland	6.330.448,75	1,30
Frankreich	38.933.299,00	8,00
Großbritannien	45.687.721,00	9,39
Guernsey	4.109.350,00	0,84
Irland	5.065.309,00	1,04
Italien	38.350.864,00	7,88
Japan	8.151.674,00	1,67
Jersey	4.114.350,00	0,85
Kaimaninseln	1.199.946,00	0,25
Kanada	26.641.947,50	5,47
Luxemburg	23.051.728,00	4,74
Niederlande	41.328.679,88	8,49
Norwegen	998.395,00	0,21
Polen	9.257.933,00	1,90
Portugal	3.045.990,00	0,63
Schweden	21.702.887,00	4,46
Schweiz	4.043.040,00	0,83
Singapur	15.465.652,50	3,18
Spanien	10.855.797,50	2,23
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	42.033.637,00	8,64
Österreich	7.051.230,00	1,45
Asset Backed Securities	41.372.910,96	8,50
Irland	23.407.079,57	4,81
Niederlande	17.965.831,39	3,69
Schuldscheindarlehen	3.031.423,20	0,62
Deutschland	3.031.423,20	0,62
Derivate	-367.198,18	-0,08
Zins-Derivate	41.300,00	0,01
Kreditderivate	-408.498,18	-0,08
Bankguthaben	349.249,39	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände	4.539.222,55	0,93
Verbindlichkeiten	-308.392,94	-0,06
Fondsvermögen	486.753.602,61	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	476.725.461,09	97,94
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572		EUR	2.000	0	1.000	% 99,2450	1.984.900,00	0,41
0,0000 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.DR FRN 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	1.300	0	% 100,0000	1.300.000,00	0,27
0,0500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2023	XS1721478011		EUR	2.250	2.250	0	% 99,3115	2.234.508,75	0,46
0,1000 % HSH Nordbank ÖPfe. 2017/2020	DE000HSH6KQ4		EUR	2.500	2.500	0	% 100,3470	2.508.675,00	0,52
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	5.000	0	0	% 98,7200	4.936.000,00	1,01
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	5.000	0	0	% 98,4135	4.920.675,00	1,01
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	2.000	0	0	% 95,3390	1.906.780,00	0,39
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917		EUR	5.000	5.000	0	% 99,9895	4.999.475,00	1,03
0,1970 % St. Paul's CLO I BV S.2007-1X Cl.B FRN 2007/2023	XS0297121310		EUR	2.000	0	0	% 100,0089	2.000.178,62	0,41
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	5.000	0	0	% 102,2245	5.111.225,00	1,05
0,2500 % Allianz Finance II MTN MC 2017/2023	DE000A19S4U8		EUR	1.000	1.000	0	% 99,4155	994.155,00	0,20
0,2500 % Danske Bank MTN 2017/2022	DK0030407986		EUR	3.000	3.000	0	% 99,0100	2.970.300,00	0,61
0,2500 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	4.600	0	0	% 97,4700	4.483.620,00	0,92
0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022	XS1223216497		EUR	3.000	0	0	% 100,5985	3.017.955,00	0,62
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	2.000	0	0	% 99,9160	1.998.320,00	0,41
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884		EUR	3.000	3.000	0	% 100,4410	3.013.230,00	0,62
0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022	XS1577799312		EUR	4.000	4.000	0	% 100,4665	4.018.660,00	0,83
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,5545	1.005.545,00	0,21
0,2500 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2017/2022	XS1689593389		EUR	1.500	1.500	0	% 100,1595	1.502.392,50	0,31
0,3750 % BPCE SFH (covered) 2017/2024	FR0013238219		EUR	1.000	1.000	0	% 100,4460	1.004.460,00	0,21
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951		EUR	2.000	2.000	0	% 100,0685	2.001.370,00	0,41
0,3750 % Cie Fin. Foncier (covered) 2017/2024	FR0013281748		EUR	3.000	3.000	0	% 99,9960	2.999.880,00	0,62
0,3750 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec (covered) 2015/2020	XS1324916151		EUR	2.500	0	0	% 101,3655	2.534.137,50	0,52
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2016/2023	XS1377941106		EUR	3.000	0	0	% 100,6575	3.019.725,00	0,62
0,3750 % Stadshypotek MTN (covered) 2017/2024	XS1568860685		EUR	5.000	5.000	0	% 100,0980	5.004.900,00	1,03
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,0530	1.000.530,00	0,21
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	2.000	0	% 99,4000	1.988.000,00	0,41
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	1.000	0	% 99,8395	998.395,00	0,21
0,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2017/2024	XS1707074941		EUR	600	600	0	% 99,8590	599.154,00	0,12
0,3750 % United Parcel Service MC 2017/2023	XS1718480327		EUR	4.000	4.000	0	% 98,8635	3.954.540,00	0,81
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	5.000	5.000	0	% 98,9025	4.945.125,00	1,02
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	2.000	0	0	% 100,4275	2.008.550,00	0,41

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	6.000	0	17.000	% 102,4200	6.145.200,00	1,26
0,5000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2016/2024	FR0013162302		EUR	2.000	0	0	% 101,0750	2.021.500,00	0,42
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626		EUR	2.000	0	0	% 101,0945	2.021.890,00	0,42
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	2.000	% 97,5870	2.927.610,00	0,60
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	3.000	3.000	0	% 100,5795	3.017.385,00	0,62
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056		EUR	4.000	4.000	0	% 100,7225	4.028.900,00	0,83
0,5000 % Royal Bank of Scotland MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	4.000	4.000	0	% 100,1865	4.007.460,00	0,82
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781		EUR	5.000	5.000	0	% 100,2580	5.012.900,00	1,03
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811		EUR	1.000	1.000	0	% 100,5125	1.005.125,00	0,21
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2023	ES0413211873		EUR	2.000	0	0	% 102,0270	2.040.540,00	0,42
0,6250 % CaixaBank Cedula 2015/2020	ES0440609305		EUR	2.000	0	1.500	% 101,9665	2.039.330,00	0,42
0,6250 % Banco BPM (covered) 2016/2023	IT0005199465		EUR	1.400	0	0	% 99,7840	1.396.976,00	0,29
0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022	XS1290654513		EUR	1.500	0	0	% 102,0970	1.531.455,00	0,31
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	4.000	0	0	% 102,3985	4.095.940,00	0,84
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878		EUR	3.000	0	0	% 102,2755	3.068.265,00	0,63
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361		EUR	2.000	0	0	% 100,0450	2.000.900,00	0,41
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518		EUR	1.700	0	1.000	% 101,4540	1.724.718,00	0,35
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2023	XS1588411188		EUR	3.400	3.400	0	% 100,7525	3.425.585,00	0,70
0,6250 % Nationwide Building Society MTN 2017/2023	XS1599125157		EUR	1.000	1.000	0	% 100,0170	1.000.170,00	0,21
0,6250 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2024	XS1720642138		EUR	2.400	2.400	0	% 99,5775	2.389.860,00	0,49
0,7360 % Bank of America fix-to-float 2017/2022	XS1560863554		EUR	1.000	3.800	2.800	% 101,6050	1.016.050,00	0,21
0,7470 % Madrid (Comunidad de) 2017/2022	ES0000101842		EUR	2.000	3.500	1.500	% 101,8795	2.037.590,00	0,42
0,7500 % KBC Groep MTN 2017/2022	BE0002272418		EUR	3.000	3.000	0	% 101,1995	3.035.985,00	0,62
0,7500 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2017/2027	FR0013282142		EUR	1.500	1.500	0	% 100,0805	1.501.207,50	0,31
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	3.000	3.000	2.000	% 102,5585	3.076.755,00	0,63
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2021	XS1130066175		EUR	1.000	0	0	% 102,7025	1.027.025,00	0,21
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	2.000	2.000	0	% 101,4065	2.028.130,00	0,42
0,7500 % Banco Bilbao Vizc. MTN 2017/2022	XS1678372472		EUR	1.700	1.700	0	% 100,2425	1.704.122,50	0,35
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	3.800	3.800	0	% 100,1110	3.804.218,00	0,78
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2023	XS1693281534		EUR	2.650	2.650	0	% 99,8920	2.647.138,00	0,54
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	3.000	3.000	0	% 101,7265	3.051.795,00	0,63
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	2.000	4.500	2.500	% 100,6780	2.013.560,00	0,41
0,8750 % Münchener Hypothekenbank eG 2017/2024	DE000MHB9940		EUR	1.800	1.800	0	% 101,4315	1.825.767,00	0,38
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2026	ES0413211915		EUR	2.000	0	2.000	% 101,4545	2.029.090,00	0,42
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024		EUR	3.000	3.000	0	% 101,5330	3.045.990,00	0,63
0,8750 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ MTN 2015/2022	XS1200103361		EUR	2.100	0	0	% 102,0165	2.142.346,50	0,44

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501		EUR	4.000	0	0	% 103,2950	4.131.800,00	0,85
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186		EUR	1.600	1.600	0	% 101,4425	1.623.080,00	0,33
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2017/2024	XS1694219780		EUR	1.200	1.200	0	% 100,0445	1.200.534,00	0,25
0,9500 % ArcelorMittal MTN MC 2017/2023	XS1730873731		EUR	1.200	1.200	0	% 99,3830	1.192.596,00	0,25
0,9560 % Mizuho Financial Group MTN 2017/2024	XS1691909920		EUR	2.000	2.000	0	% 100,1195	2.002.390,00	0,41
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025		EUR	3.000	3.000	0	% 100,7370	3.022.110,00	0,62
1,0000 % Belfius Bank MTN 2017/2024	BE6299156735		EUR	1.400	1.400	0	% 99,2110	1.388.954,00	0,29
1,0000 % Banque Postale MTN 2017/2024	FR0013286838		EUR	2.400	2.400	0	% 99,9380	2.398.512,00	0,49
1,0000 % UBI Banca (covered) 2015/2023	IT0005140030		EUR	2.000	0	0	% 103,1045	2.062.090,00	0,42
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	3.100	0	0	% 100,9870	3.130.597,00	0,64
1,0000 % Morgan Stanley MTN 2016/2022	XS1529838085		EUR	1.000	0	500	% 102,1765	1.021.765,00	0,21
1,0000 % Aegon MTN 2016/2023	XS1529854793		EUR	1.000	0	3.000	% 101,8675	1.018.675,00	0,21
1,0000 % Innogy Finance MTN 2017/2025	XS1595704872		EUR	1.950	1.950	0	% 101,0365	1.970.211,75	0,40
1,0000 % FCA Bank MTN 2017/2021	XS1598835822		EUR	1.000	1.000	0	% 102,2620	1.022.620,00	0,21
1,0000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2027	XS1617859464		EUR	3.500	3.500	0	% 99,8210	3.493.735,00	0,72
1,0000 % ENI MTN 2017/2025	XS1684269332		EUR	900	1.900	1.000	% 100,4475	904.027,50	0,19
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	3.600	3.600	0	% 99,1190	3.568.284,00	0,73
1,1250 % Vonovia Finance MTN 2017/2025	DE000A19NS93		EUR	2.000	2.000	0	% 99,8500	1.997.000,00	0,41
1,1250 % Commerzbank MTN 2017/2024	DE000CZ40L63		EUR	1.500	3.000	1.500	% 101,4965	1.522.447,50	0,31
1,1250 % BPCE MTN 2017/2023	FR0013231743		EUR	1.100	1.100	0	% 102,5755	1.128.330,50	0,23
1,1250 % Intesa Sanpaolo MTN 2015/2022	XS1197351577		EUR	2.000	0	0	% 102,2825	2.045.650,00	0,42
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008		EUR	1.000	0	1.300	% 100,6915	1.006.915,00	0,21
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	3.000	0	0	% 101,1715	3.035.145,00	0,62
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842		EUR	4.000	4.000	0	% 101,0760	4.043.040,00	0,83
1,2500 % Accor 2017/2024	FR0013233384		EUR	1.500	1.500	0	% 101,0300	1.515.450,00	0,31
1,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2015/2023	XS1211040917		EUR	2.000	3.500	1.500	% 91,5045	1.830.090,00	0,38
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230		EUR	1.000	0	0	% 103,2595	1.032.595,00	0,21
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925		EUR	500	0	0	% 102,8980	514.490,00	0,11
1,2500 % Molson Coors Brewing MC 2016/2024	XS1440976535		EUR	5.000	5.000	0	% 100,9895	5.049.475,00	1,04
1,2500 % Goldman Sachs Group -single callable- 2016/2025	XS1509006380		EUR	1.100	0	1.000	% 100,8370	1.109.207,00	0,23
1,2500 % LEG Immobilien MTN MC 2017/2024	XS1554456613		EUR	2.500	2.500	0	% 102,2100	2.555.250,00	0,52
1,3420 % Morgan Stanley fix-to-float -single callable- 2017/2026	XS1706111793		EUR	2.000	2.000	0	% 100,1180	2.002.360,00	0,41
1,3750 % ThyssenKrupp MC 2017/2022	DE000A2BPET2		EUR	2.000	3.950	1.950	% 101,6225	2.032.450,00	0,42
1,3750 % Mediobanca (covered) 2015/2025	IT0005142952		EUR	1.000	0	0	% 103,8340	1.038.340,00	0,21
1,3750 % Goldman Sachs Group -single callable- 2017/2024	XS1614198262		EUR	2.000	4.000	2.000	% 102,2240	2.044.480,00	0,42
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425		EUR	1.500	0	0	% 103,9685	1.559.527,50	0,32
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 2015/2022	XS1310493744		EUR	1.500	0	0	% 105,1435	1.577.152,50	0,32

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286		EUR	2.000	3.400	1.400	% 101,7960	2.035.920,00	0,42
1,5000 % Harvest CLO XVII S.2017-X Cl.B1 FRN 2017/2030	XS1588894631		EUR	1.050	1.050	0	% 100,9789	1.060.278,15	0,22
1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1560856343		EUR	1.000	1.000	0	% 100,9554	1.009.553,91	0,21
1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. A2A FRN 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	1.000	0	% 101,0796	1.010.796,45	0,21
1,6000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1R FRN 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	2.000	0	% 101,0905	2.021.810,68	0,42
1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1689540935		EUR	3.000	5.000	2.000	% 100,3610	3.010.830,00	0,62
1,6250 % A2A SpA MTN MC 2017/2027	XS1701884204		EUR	1.200	1.200	0	% 99,8450	1.198.140,00	0,25
1,6500 % Aqueduct European CLO 2017-2X Cl. C FRN 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	1.500	0	% 100,0000	1.500.000,00	0,31
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2017/2099	FR0013292828		EUR	2.300	2.300	0	% 100,5100	2.311.730,00	0,47
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN -single callable- 2017/2025	XS1678966935		EUR	400	1.250	850	% 102,9910	411.964,00	0,08
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589		EUR	4.000	5.000	1.000	% 93,1910	3.727.640,00	0,77
1,8000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1493504465		EUR	1.900	0	0	% 101,1184	1.921.250,46	0,39
1,8750 % Manpowergroup MC 2015/2022	XS1289193176		EUR	2.200	0	0	% 106,2910	2.338.402,00	0,48
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230		EUR	1.000	0	1.200	% 105,3310	1.053.310,00	0,22
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	3.000	3.000	0	% 103,3430	3.100.290,00	0,64
1,8750 % Morgan Stanley MTN 2017/2027	XS1603892149		EUR	1.000	2.000	1.000	% 103,7705	1.037.705,00	0,21
1,8750 % Iberdrola Internat. PERP Multi Res. Note (sub.) 2017/2099	XS1721244371		EUR	3.700	3.700	0	% 100,3005	3.711.118,50	0,76
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661		EUR	2.000	2.000	0	% 102,0050	2.040.100,00	0,42
1,9500 % Cadogan Square CLO S.10X Cl.B2 FRN 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	1.600	0	% 100,0000	1.600.000,00	0,33
2,0000 % Goldman Sachs Group MTN 2015/2023	XS1265805090		EUR	1.000	0	1.000	% 106,3635	1.063.635,00	0,22
2,0000 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2017/2023	XS1575979148		EUR	1.500	1.500	0	% 105,1630	1.577.445,00	0,32
2,0000 % Cordatus Loan Fund IV CLO S.2017-4X Cl. B2R 2017/2028	XS1578527951		EUR	2.000	2.000	0	% 100,1733	2.003.466,88	0,41
2,0000 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. CR FRN 2017/2028	XS1645091254		EUR	1.000	1.000	0	% 100,1443	1.001.443,50	0,21
2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	2.000	0	% 101,3388	2.026.776,90	0,42
2,0000 % Nationwide Build. MTN Multi Reset Notes (sub.) 2017/2029	XS1651453729		EUR	1.500	1.500	0	% 101,3980	1.520.970,00	0,31
2,0000 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2028	XS1678970291		EUR	2.600	2.600	0	% 99,7680	2.593.968,00	0,53
2,0500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class CR 2017/2030	XS1577958306		EUR	1.000	1.000	0	% 101,3101	1.013.101,38	0,21
2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1319816432		EUR	800	0	0	% 100,5250	804.200,27	0,17
2,1250 % UBS Group Funding Jersey 2016/2024	CH0314209351		EUR	1.000	0	0	% 107,9205	1.079.205,00	0,22
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664		EUR	2.600	0	0	% 105,1495	2.733.887,00	0,56
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132		EUR	2.000	0	0	% 106,7780	2.135.560,00	0,44
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	3.000	4.000	1.700	% 105,5915	3.167.745,00	0,65

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	1.500	0	0	% 106,1745	1.592.617,50	0,33
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	3.600	3.600	0	% 99,4980	3.581.928,00	0,74
2,1500 % Priceline Group MC 2015/2022	XS1325825211		EUR	800	0	700	% 107,3895	859.116,00	0,18
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	1.000	0	0	% 104,3275	1.043.275,00	0,21
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	2.000	0	800	% 104,5585	2.091.170,00	0,43
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500		EUR	300	300	0	% 100,2320	300.696,00	0,06
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024		EUR	3.600	3.600	0	% 98,5650	3.548.340,00	0,73
2,3210 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2027	XS1043502167		EUR	800	0	0	% 100,1399	801.119,08	0,16
2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.C FRN 2017/2030	XS1565264873		EUR	1.000	1.000	0	% 101,5415	1.015.415,09	0,21
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369		EUR	700	700	0	% 105,3070	737.149,00	0,15
2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	1.300	0	0	% 101,3131	1.317.069,78	0,27
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	1.500	0	0	% 101,4214	1.521.320,95	0,31
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.C FRN 2017/2030	XS1563515557		EUR	1.000	1.000	0	% 101,4085	1.014.085,48	0,21
2,5000 % Expedia MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	1.900	0	0	% 105,8335	2.010.836,50	0,41
2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030	XS1516362768		EUR	1.000	1.000	0	% 101,4262	1.014.262,41	0,21
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914		EUR	1.500	1.500	0	% 102,1135	1.531.702,50	0,31
2,6000 % ELM (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	1.000	0	600	% 105,0250	1.050.250,00	0,22
2,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2014/2024	XS1045553812		EUR	1.000	0	0	% 112,0370	1.120.370,00	0,23
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	2.300	2.800	500	% 97,9835	2.253.620,50	0,46
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	2.000	2.000	0	% 99,7075	1.994.150,00	0,41
2,7000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629658755		EUR	600	3.000	2.400	% 103,1210	618.726,00	0,13
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1501167164		EUR	1.000	1.000	0	% 106,8640	1.068.640,00	0,22
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	2.700	1.700	0	% 109,4075	2.954.002,50	0,61
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	1.700	1.700	0	% 106,0620	1.803.054,00	0,37
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	3.700	0	0	% 108,1660	4.002.142,00	0,82
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950		EUR	2.000	0	0	% 106,9255	2.138.510,00	0,44
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927		EUR	1.500	1.500	1.500	% 104,2815	1.564.222,50	0,32
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	2.000	0	0	% 103,2445	2.064.890,00	0,42
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662		EUR	800	800	0	% 110,2835	882.268,00	0,18
2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2029	XS1348958379		EUR	1.500	0	0	% 100,4871	1.507.306,81	0,31
2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1591694481		EUR	1.650	1.650	0	% 104,3895	1.722.426,75	0,35
3,0000 % Unicredit (covered) 2014/2024	IT0004988553		EUR	1.500	0	0	% 115,4860	1.732.290,00	0,36
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2013/2023	XS099775837		EUR	1.000	0	0	% 114,2010	1.142.010,00	0,23
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	1.500	0	0	% 111,0110	1.665.165,00	0,34

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548		EUR	1.500	0	0	% 111,5790	1.673.685,00	0,34
3,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. C FRN 2016/2029	XS1405771970		EUR	500	0	0	% 101,5972	507.986,12	0,10
3,1250 % Belfius Bank MTN (subordinated) 2016/2026	BE0002251206		EUR	2.000	2.000	0	% 109,9125	2.198.250,00	0,45
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054		EUR	300	300	0	% 105,9105	317.731,50	0,07
3,1250 % Softbank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	5.000	9.000	4.000	% 98,9750	4.948.750,00	1,02
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561		EUR	4.200	4.200	0	% 97,4165	4.091.493,00	0,84
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	4.000	4.000	0	% 107,8130	4.312.520,00	0,89
3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2030	XS1319821861		EUR	1.200	0	0	% 100,8169	1.209.802,86	0,25
3,2500 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030	XS1599435002		EUR	2.000	2.000	0	% 101,5872	2.031.743,60	0,42
3,3000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.D FRN 2017/2030	XS1565265334		EUR	750	750	0	% 101,5991	761.992,96	0,16
3,3000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. C FRN 2017/2030	XS1566964125		EUR	1.000	1.000	0	% 101,5832	1.015.831,74	0,21
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953		EUR	1.000	0	0	% 109,0300	1.090.300,00	0,22
3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045	XS1242413679		EUR	1.500	0	0	% 108,6720	1.630.080,00	0,33
3,3890 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2020	XS0906946008		EUR	2.000	0	0	% 105,6325	2.112.650,00	0,43
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028	BE6300371273		EUR	5.000	7.000	2.000	% 99,8015	4.990.075,00	1,03
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452		EUR	1.000	0	0	% 111,2355	1.112.355,00	0,23
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	2.500	2.500	0	% 103,6900	2.592.250,00	0,53
3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2030	XS1493505942		EUR	2.000	2.000	0	% 101,5855	2.031.710,82	0,42
3,6000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2014/2021	XS1038646078		EUR	1.000	0	1.000	% 107,9045	1.079.045,00	0,22
3,6000 % Tikehau CLO II S.2X Cl.DV FRN 2016/2029	XS1505671229		EUR	2.000	0	0	% 101,4911	2.029.821,02	0,42
3,6000 % OZLME CLO 2016-1X Cl.D FRN 2016/2030	XS1514820742		EUR	1.000	0	0	% 101,6537	1.016.537,15	0,21
3,6250 % Standard Chartered MTN (subord.) 2012/2022	XS0858585051		EUR	1.000	0	2.000	% 112,2555	1.122.555,00	0,23
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	1.000	0	1.000	% 103,3215	1.033.215,00	0,21
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	4.000	1.000	0	% 112,4645	4.498.580,00	0,92
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.200	4.000	2.800	% 99,9955	1.199.946,00	0,25
3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2018	XS1323030616		EUR	1.300	0	0	% 100,1978	1.302.571,51	0,27
3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) 2013/2018	XS0954912514		EUR	3.000	0	0	% 101,7740	3.053.220,00	0,63
3,7000 % Black Diamond CLO 2015-1X Cl.D FRN 2015/2029	XS1238906801		EUR	1.000	1.000	0	% 100,1476	1.001.476,38	0,21
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	1.800	0	0	% 103,4555	1.862.199,00	0,38
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875		EUR	1.400	2.400	1.000	% 104,6010	1.464.414,00	0,30
3,8750 % Rabobank (subordinated) 2013/2023	XS0954910146		EUR	2.000	0	0	% 116,6730	2.333.460,00	0,48
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1413581205		EUR	200	0	0	% 112,1790	224.358,00	0,05
3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1134541306		EUR	2.000	0	500	% 113,5715	2.271.430,00	0,47
4,0000 % Commerzbank MTN (subord.) 2016/2026	DE000CZ40LD5		EUR	2.000	1.500	1.500	% 113,8700	2.277.400,00	0,47

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718		EUR	2.000	0	0	% 109,1430	2.182.860,00	0,45
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	3.800	0	0	% 104,6215	3.975.617,00	0,82
4,0000 % Orange PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	XS1115490523		EUR	1.500	0	1.000	% 110,7900	1.661.850,00	0,34
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	2.500	2.500	0	% 105,8400	2.646.000,00	0,54
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	3.000	3.000	0	% 105,1055	3.153.165,00	0,65
4,1250 % Assicurazioni Generali MTN (subord.) 2014/2026	XS1062900912		EUR	1.000	0	0	% 116,5410	1.165.410,00	0,24
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi-reset (sub.) 2014/2049	XS1139494493		EUR	1.700	2.700	1.000	% 109,2610	1.857.437,00	0,38
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	1.000	0	0	% 110,2605	1.102.605,00	0,23
4,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset (sub.) 2013/2099	FR0011401736		EUR	2.000	0	0	% 106,1870	2.123.740,00	0,44
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	1.000	0	0	% 116,7970	1.167.970,00	0,24
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	3.135	3.135	2.500	% 104,1125	3.263.926,88	0,67
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019		EUR	500	0	2.600	% 111,4985	557.492,50	0,11
4,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	3.000	1.000	0	% 107,4380	3.223.140,00	0,66
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YCO29		EUR	1.000	0	0	% 119,0440	1.190.440,00	0,24
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592		EUR	700	1.500	800	% 108,8505	761.953,50	0,16
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2043	XS0878743623		EUR	1.000	0	0	% 120,3245	1.203.245,00	0,25
5,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	1.000	0	0	% 111,4005	1.114.005,00	0,23
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449		EUR	2.500	1.000	0	% 115,6315	2.890.787,50	0,59
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Note (subord.) 2013/2074	XS0954675129		EUR	2.000	0	0	% 106,3500	2.127.000,00	0,44
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	2.700	0	0	% 123,2485	3.327.709,50	0,68
7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0840062979		EUR	3.000	0	0	% 129,9355	3.898.065,00	0,80
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	2.783.837,50	0,57
Verzinsliche Wertpapiere									
3,7500 % Newell Brands 2016/2021	XS1389996882		EUR	2.500	2.500	0	% 111,3535	2.783.837,50	0,57
Summe Wertpapiervermögen								479.509.298,59	98,51²⁾
Schuldscheindarlehen							EUR	3.031.423,20	0,62
Commerzbank SSD (subord.)			EUR	3.000	3.000	0	% 101,0474	3.031.423,20	0,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Zins-Derivate							EUR	41.300,00	0,01
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Bund Future März 2018		EUREX	EUR	-15.000				41.300,00	0,01

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swaps							EUR	-408.498,18	-0,08
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Anglo American Capital / 500 BP (JPM) 13.10.17-20.12.22		OTC	EUR	-4.000				733.009,12	0,15
Credit Agricole / 100 BP (Barclays) 6.10.17-20.6.23		OTC	EUR	-4.000				169.873,88	0,03
Credit Agricole MTN (subordinated) / 100 BP (JPM) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-2.000				9.205,74	0,00
Aegon MTN / 100 BP (Credit Suisse) 8.9.17-20.12.22		OTC	EUR	-1.000				23.390,11	0,00
BASF MTN MC / 100 BP (Credit Suisse) 18.8.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				87.013,75	0,02
BAT International Finance MTN / 100 BP (BNP) 8.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.500				35.571,03	0,01
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-4.600				80.640,21	0,02
BNP Paribas MTN / 100 BP (Barclays) 28.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				121.680,09	0,02
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				55.041,68	0,01
BP Capital Markets America / 100 BP (GSI) 26.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				55.041,68	0,01
British Telecom / 100 BP (CS) 13.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-3.500				81.046,35	0,02
Sky PLC / 100 BP (GSI) 6.9.17-20.12.22		OTC	EUR	-2.000				55.102,84	0,01
Carrefour MTN / 100 BP (GSI) 3.8.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				57.463,02	0,01
Enel MTN / 100 BP (ML) 7.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				60.368,04	0,01
ENI MTN / 100 BP (ML) 14.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				76.139,49	0,02
Gas Natural Capital Markets / 100 BP (GSI) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-2.500				51.863,90	0,01
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (Barclays) 17.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000				168.571,73	0,03
Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (ML) 5.4.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				-11.088,16	-0,00
Heineken MTN / 100 BP (BNP) 8.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				63.043,64	0,01
HeidelbergCement Fin. MTN / 100 BP (JPM) 12.11.17-20.12.21		OTC	EUR	-3.000				79.974,69	0,02
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (ML) 8.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-5.000				144.025,30	0,03
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (ML) 10.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				74.289,37	0,02
Imperial Brands Fin. MTN / 100 BP (JPM) 22.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				56.417,61	0,01
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (ML) 13.2.17-20.12.21		OTC	EUR	-3.000				71.970,45	0,01
LVMH Moët-Hennessy MTN / 100 BP (ML) 17.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-3.000				104.641,41	0,02
ArcelorMittal / 500 BP (Barclays) 3.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				425.595,32	0,09
Nestle Holdings MTN / 100 BP (GSI) 13.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				96.048,38	0,02
Orange MTN / 100 BP (GSI) 17.10.17-20.12.22		OTC	EUR	-3.500				99.657,81	0,02
Pearson / 100 BP (GSI) 4.8.17-20.6.22		OTC	EUR	-3.000				53.390,85	0,01
Royal Bank of Scotland MTN / 100 BP (ML) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000				114.789,10	0,02
Shell International Finance B.V. / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-3.500				114.723,81	0,02
Renault MTN / 100 BP (BNP) 1.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-4.000				79.924,52	0,02
Rolls-Royce / 100 BP (Barclays) 21.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-5.000				57.992,80	0,01
Societe Generale MTN (subordinated) / 100 BP (ML) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				-6.909,63	-0,00
Standard Chartered Bank MTN FRN / 100 BP (JPM) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-3.000				81.018,48	0,02
Saint Gobain MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.3.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				72.238,52	0,01
Swedbank MTN / 100 BP (BNP) 4.12.17-20.12.22		OTC	EUR	-3.000				104.216,04	0,02

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Societe Generale MTN / 100 BP (ML) 19.12.16-20.12.21		OTC	EUR	-2.000			64.132,32	0,01
Telecom Italia MTN / 100 BP (JPM) 16.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-5.000			6.708,40	0,00
UBS (Stamford Branch) MTN (subord.) / 100 BP (Barclays) 21.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-4.000			94.404,36	0,02
Unicredit MTN / 100 BP (BNP) 27.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000			55.425,36	0,01
Peugeot MTN / 500 BP (GSI) 17.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000			358.053,30	0,07
WPP Finance MTN / 100 BP (GSI) 14.8.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000			38.842,40	0,01
Zurich Insurance Co. MTN / 100 BP (Barclays) 13.11.17-20.12.22		OTC	EUR	-5.000			169.257,05	0,03
Protection Buyer								
Bayer MTN / 100 BP (BNP) 29.6.17-20.6.22		OTC	EUR	2.500			-76.859,07	-0,02
BBVA Senior Finance S.A. Unipersonal / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	4.600			-136.157,52	-0,03
Santander Int. Debt MTN / 100 BP (BNP) 4.12.17-20.12.22		OTC	EUR	3.000			-100.166,70	-0,02
Fortum MTN / 100 BP (JPM) 27.9.17-20.12.22		OTC	EUR	5.000			-129.291,40	-0,03
HSBC Bank MTN / 100 BP (JPM) 13.11.17-20.12.22		OTC	EUR	5.000			-199.511,60	-0,04
iTraxx Europe Crossover Index S.28 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 22.9.17-20.12.22		OTC	EUR	10.000			-1.236.330,60	-0,25
iTraxx Europe Crossover Index S.28 -5 Jahre- / 500 BP (ML) 22.9.17-20.12.22		OTC	EUR	10.000			-1.236.330,60	-0,25
Lanxess MTN / 100 BP (Barclays) 30.5.17-20.6.22		OTC	EUR	2.500			-58.303,40	-0,01
METRO AG MTN / 100 BP (BNP) 25.1.17-20.12.21		OTC	EUR	3.000			-35.309,31	-0,01
Repsol Int. Finance MTN / 100 BP (Barclays) 17.11.17-20.12.22		OTC	EUR	4.000			-106.280,36	-0,02
Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20		OTC	EUR	4.000			-472.147,52	-0,10
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	1.500			-171.926,91	-0,04
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000			-114.617,94	-0,02
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 27.6.17-20.6.22		OTC	EUR	2.500			-437.972,52	-0,09
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.000			-150.343,41	-0,03
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500			-225.515,10	-0,05
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (JPM) 18.8.17-20.6.22		OTC	EUR	700			-105.240,38	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	349.249,39	0,07
Bankguthaben						EUR	349.249,39	0,07
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR	349.249,39		EUR	349.249,39	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR				3.472.250,35	0,71
Cash Collateral			EUR				1.020.000,00	0,21
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				46.972,20	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-308.392,94	-0,06
Fondsvermögen								
Anteilwert						EUR	486.753.602,61	100,00 ³⁾
Umlaufende Anteile						EUR	21,83	
Umlaufende Anteile						STK	22.296.482	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,08

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

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

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds /2032	XS1484645616	EUR	0	6.002
0,0500 % Stadshypotek MTN (covered) 2016/2022	XS1435031270	EUR	0	5.000
0,1250 % Danske Bank Pfe. 2016/2021	XS1376627441	EUR	0	3.000
0,1250 % Nationwide Building Society (covered) 2016/2021	XS1374414891	EUR	0	2.000
0,1250 % Royal Bank of Canada (covered) 2016/2021	XS1374751201	EUR	0	3.000
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkreditt (covered) 2016/2021	XS1373992616	EUR	0	2.000
0,2000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2017/2022	FR0013256427	EUR	500	500
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2016/2023	XS1408380803	EUR	0	2.500
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2024	XS1576693110	EUR	2.500	2.500
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1554349297	EUR	5.000	5.000
0,3750 % General Electric MC 2017/2022	XS1612542669	EUR	2.300	2.300
0,3750 % KBC Bank (covered) 2016/2022	BE0002498732	EUR	0	4.000
0,3750 % KfW 2016/2023	DE000A168Y22	EUR	0	5.000
0,3750 % KfW 2016/2026	DE000A168Y55	EUR	0	1.000
0,3750 % LVMH Moet-Hennessy MTN MC 2017/2022	FR0013257615	EUR	1.400	1.400
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2021	XS1342818470	EUR	0	3.000
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2023	XS1401105587	EUR	0	2.000
0,3750 % UBI Banca (covered) 2016/2026	IT0005215147	EUR	0	3.000
0,3750 % Unilever MTN 2017/2023	XS1566100977	EUR	2.300	2.300
0,5000 % Allergan Funding MC 2017/2021	XS1622630132	EUR	1.500	1.500
0,5000 % British Telecom MC 2017/2022	XS1637332856	EUR	1.600	1.600
0,5000 % Bundesanleihe 2017/2027	DE0001102424	EUR	3.000	3.000
0,5000 % Diageo Finance MTN MC 2017/2024	XS1719154574	EUR	1.500	1.500
0,5000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2022	DE000LB1DVL8	EUR	2.200	2.200
0,5000 % Nederland 2016/2026	NL0011819040	EUR	0	3.000
0,5000 % RCI Banque MTN -single callable- 2016/2023	FR0013201597	EUR	0	1.000
0,6060 % Sumitomo Mitsui Financial Group 2017/2022	XS1531570221	EUR	3.000	3.000
0,6250 % Koninklijke KPN MC 2016/2025	XS1485532896	EUR	0	900
0,6250 % Westpac Banking MTN (covered) 2015/2022	XS1167295804	EUR	0	2.000
0,7500 % Belfius Bank MTN 2017/2022	BE6298043272	EUR	1.600	1.600
0,7500 % Citigroup MTN MC 2016/2023	XS1457608013	EUR	0	4.000
0,7500 % ING Groep MTN 2017/2022	XS1576220484	EUR	2.800	2.800
0,7500 % LVMH Moet-Hennessy MTN MC 2017/2024	FR0013257623	EUR	1.500	1.500
0,7500 % Mediobanca MTN 2017/2020	XS1551000364	EUR	1.200	1.200
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2015/2022	XS1308693867	EUR	0	1.500
0,7500 % RCI Banque MTN MC 2017/2022	FR0013230737	EUR	700	700
0,7500 % Vonovia Finance MTN 2017/2022	DE000A19B8D4	EUR	1.500	1.500
0,8000 % Priceline Group MC 2017/2022	XS1577747782	EUR	1.700	1.700
0,8500 % Fondo de Amort. del Deficit Electrico 2015/2019	ES0378641205	EUR	0	2.000

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group MTN 2017/2024	XS1675764945	EUR	2.000	2.000
0,8750 % Apple MC 2017/2025	XS1619312173	EUR	2.500	2.500
0,8750 % CK Hutchison Finance 16 2016/2024	XS1497312295	EUR	0	1.300
0,8750 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2017/2021	DE000A2DASD4	EUR	3.800	3.800
0,8750 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2017/2024	XS1557096267	EUR	4.400	4.400
0,8750 % Fresenius Finance Ireland Public MC 2017/2022	XS1554373164	EUR	5.000	5.000
0,8750 % General Electric MC 2017/2025	XS1612542826	EUR	2.100	2.100
0,8750 % HSBC Holdings 2016/2024	XS1485597329	EUR	0	5.000
0,8750 % PPG Industries MC 2016/2025	XS1405769487	EUR	2.500	2.500
0,8750 % Vonovia Finance MTN 2016/2022	DE000A182V54	EUR	2.500	2.500
0,9500 % IBM 2017/2025	XS1617845083	EUR	3.900	3.900
1,0000 % British Telecom MC 2017/2024	XS1637334803	EUR	1.600	1.600
1,0000 % British Telecom MTN -single callable- 2017/2024	XS1720922175	EUR	1.400	1.400
1,0000 % Iberdrola Finanzas MTN MC 2017/2025	XS1575444622	EUR	2.000	2.000
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561	EUR	0	2.000
1,0000 % National Grid North America MTN 2017/2024	XS1645494375	EUR	3.500	3.500
1,0000 % Nord LB MTN 2016/2021	DE000NLB8KA9	EUR	0	2.000
1,0000 % Renault MTN MC 2017/2023	FR0013240835	EUR	2.200	2.200
1,0000 % Renault MTN MC 2017/2025	FR0013299435	EUR	2.000	2.000
1,0000 % Suez MTN -single callable- 2017/2025	FR0013248507	EUR	1.400	1.400
1,0500 % AT&T Inc. MC 2017/2023	XS1629865897	EUR	2.200	2.200
1,1090 % BP Capital Markets MTN 2015/2023	XS1190973559	EUR	0	1.000
1,1250 % BAT Capital Corp MTN MC 2017/2023	XS1664644710	EUR	2.300	2.300
1,1250 % BNP Paribas MTN 2017/2023	XS1547407830	EUR	2.000	2.000
1,1250 % British Telecom MTN 2016/2023	XS1377681272	EUR	0	800
1,1250 % Credit Suisse London 2015/2020	XS1291175161	EUR	0	1.500
1,1250 % EDP Finance MTN 2016/2024	XS1471646965	EUR	800	800
1,1250 % Nationwide Building Society MTN 2015/2022	XS1241546420	EUR	0	2.000
1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2024	XS1439749281	EUR	1.000	1.000
1,1250 % Volkswagen International Finance 2017/2023	XS1586555861	EUR	2.000	2.000
1,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 2014/2021	XS1130067140	EUR	0	900
1,2500 % Allergan Funding MC 2017/2024	XS1622624242	EUR	2.000	2.000
1,2500 % Glencore Finance Europe MTN MC 2015/2021	XS1202846819	EUR	0	1.650
1,2500 % RCI Banque MTN 2015/2022	FR0012759744	EUR	0	2.200
1,3500 % Italy 2015/2022	IT0005086886	EUR	0	2.500
1,3750 % Banco Santander 2017/2022	XS1557268221	EUR	4.600	4.600
1,3750 % CNH Industrial Finance Europe MTN MC 2017/2022	XS1616917800	EUR	2.000	2.000
1,3750 % DS Smith MTN MC 2017/2024	XS1652512457	EUR	3.700	3.700
1,3750 % FCA Bank MTN 2015/2020	XS1220057472	EUR	0	1.000
1,3750 % Pearson Funding Five 2015/2025	XS1228153661	EUR	0	1.000
1,3750 % Verizon Communications 2017/2026	XS1708161291	EUR	2.650	2.650
1,5000 % Anheuser-Busch InBev MTN 2016/2025	BE6285454482	EUR	0	2.000
1,5000 % BNP Paribas MTN 2017/2025	XS1614416193	EUR	1.250	1.250

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6	EUR	1.300	1.300
1,5000 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2025	XS1529515584	EUR	0	1.000
1,5000 % ISS Global MTN MC 2017/2027	XS1673102734	EUR	3.700	3.700
1,5000 % Italy 2015/2025	IT0005090318	EUR	0	2.000
1,5000 % Mondi Finance MTN MC 2016/2024	XS1395010397	EUR	0	600
1,5000 % Sky MTN 2014/2021	XS1109741246	EUR	0	1.000
1,5000 % Wells Fargo MTN 2015/2022	XS1288903278	EUR	0	600
1,6250 % Bank of America MTN 2015/2022	XS1290850707	EUR	0	1.000
1,6250 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2017/2026	XS1589806907	EUR	1.200	1.200
1,6250 % Mexico MTN 2015/2024	XS1198102052	EUR	0	800
1,6250 % Royal Bank of Canada (covered) 2013/2020	XS0956580244	EUR	0	3.000
1,6250 % Solvay 2015/2022	BE6282459609	EUR	0	1.800
1,6250 % Verizon Communications 2014/2024	XS1146282634	EUR	0	2.000
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478	EUR	0	1.500
1,7500 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2020	EU000A1G0BK3	EUR	3.000	8.000
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023	EUR	0	1.200
1,7760 % Bank of America fix-to-float 2017/2027	XS1602547264	EUR	1.500	1.500
1,8650 % Casino Guichard-Perrachon MTN MC 2017/2022	FR0013260379	EUR	1.400	1.400
1,8750 % Adif Alta Velocidad MTN 2015/2025	ES0200002006	EUR	0	1.000
1,8750 % Barclays MTN 2016/2023	XS1531174388	EUR	0	1.400
1,8750 % CRH Funding MTN MC 2015/2024	XS1328173080	EUR	0	1.000
1,8750 % EDP Finance MTN 2017/2023	XS1558083652	EUR	1.000	1.000
1,8750 % Glencore Finance Europe MTN -single callable- 2016/2023	XS1489184900	EUR	0	900
1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022	XS1373987707	EUR	0	2.000
1,8750 % Morgan Stanley 2014/2023	XS1115208107	EUR	0	1.300
1,8750 % Sky MTN 2014/2023	XS1141969912	EUR	0	2.000
1,9500 % Time Warner 2015/2023	XS1266734349	EUR	0	1.000
2,0000 % FCA Bank MTN 2014/2019	XS1111858756	EUR	0	1.000
2,0000 % ITV MC 2016/2023	XS1525536840	EUR	0	1.100
2,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2021	XS1077772538	EUR	0	1.000
2,0000 % Newhaven CLO 2014-1X Cl. B1 2014/2017	XS1108778207	EUR	0	1.500
2,0000 % Unicredit 2014/2017	IT0004984198	EUR	0	2.600
2,0000 % Unicredit MTN 2016/2023	XS1374865555	EUR	0	2.500
2,1000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1NV FRN 2015/2017	XS1135086715	EUR	0	1.500
2,1190 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.B FRN 2014/2017	XS1084115119	EUR	0	2.000
2,1250 % ISS Global MTN MC 2014/2024	XS1145526825	EUR	0	1.400
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824	EUR	0	2.800
2,2500 % Mediobanca MTN 2014/2019	XS1046272420	EUR	0	1.000
2,2500 % RCI Banque MTN 2014/2021	XS1048519596	EUR	0	2.000
2,3750 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2025	XS1190632999	EUR	0	2.000
2,3750 % Credit Mutuel Arkea Home Loans SFH (covered) 2013/2023	FR0011530492	EUR	0	2.000
2,3750 % Priceline Group -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	0	1.600
2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1196713298	EUR	0	2.000

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
2,5000 % CADES MTN 2012/2022	FR0011333186	EUR	0	4.000
2,5000 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1564394796	EUR	5.000	5.000
2,5000 % Orlen Capital 2014/2021	XS1082660744	EUR	0	600
2,5000 % Royal Bank of Scotland Group MTN 2016/2023	XS1382368113	EUR	0	1.000
2,5000 % Santander Issuances (sub.) 2015/2025	XS1201001572	EUR	0	2.000
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542	EUR	850	850
2,5000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1206540806	EUR	0	1.000
2,6250 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2015/2025	XS1319647068	EUR	0	5.000
2,6250 % Credit Agricole (subordinated) 2015/2027	XS1204154410	EUR	0	2.000
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418	EUR	0	2.100
2,6250 % EDP Finance MTN 2014/2022	XS1111324700	EUR	0	1.500
2,6250 % Societe Generale MTN (subord.) 2015/2025	XS1195574881	EUR	0	2.000
2,6500 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. C FRN 2015/2017	XS1225774659	EUR	0	1.000
2,7500 % Anglo American Capital MTN 2012/2019	XS0789283792	EUR	0	1.500
2,7500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class C 2015/2017	XS1236645740	EUR	0	1.000
2,7500 % ONGC Videsh 2014/2021	XS1084958989	EUR	0	800
2,7500 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141	EUR	2.000	3.000
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759	EUR	0	1.100
2,7910 % Herbert Park CDO BV S.1X Cl. B FRN 2013/2017	XS0962737622	EUR	0	2.000
2,8750 % BNP Paribas MTN 2013/2023	XS0895249620	EUR	0	1.500
2,8750 % BNP Paribas MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	XS1046827405	EUR	0	2.000
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045	EUR	0	800
2,8750 % Portugal 2015/2025	PTOTEKOE0011	EUR	1.000	1.000
2,8750 % UBI Banca MTN 2014/2019	XS1033018158	EUR	0	3.000
3,0000 % Engie PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	FR0011942226	EUR	0	1.300
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907	EUR	1.700	1.700
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1586215763	EUR	1.700	1.700
3,2500 % Goldman Sachs Group MTN 2013/2023	XS0882849507	EUR	0	1.000
3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025	XS1227287221	EUR	0	800
3,5000 % Adient Global Holdings MC 2016/2024	XS1468662801	EUR	1.600	1.600
3,5000 % Schaeffler Finance MC 2014/2022	XS1067864022	EUR	0	1.000
3,6250 % Telecom Italia MTN 2016/2024	XS1347748607	EUR	0	1.000
3,7500 % Italy BTP 2013/2021	IT0004966401	EUR	0	5.000
3,7500 % Italy BTP 2014/2024	IT0005001547	EUR	0	5.000
3,7500 % Salini Impregilo 2016/2021	XS1435297202	EUR	0	800
3,8500 % Portugal 2005/2021	PTOTEYOE0007	EUR	0	3.000
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408	EUR	0	1.000
3,8750 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1207054666	EUR	0	1.200
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575	EUR	0	1.200
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209	EUR	2.500	3.500
4,0000 % Societe Generale MTN (subordinated) 2013/2023	XS0867612466	EUR	0	1.000
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2017	XS1082636876	EUR	0	2.000
4,1250 % Avis Budget Finance MC 2016/2024	XS1496337236	EUR	1.600	1.600

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356	EUR	0	700
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473	EUR	0	1.000
4,4500 % Veolia Environnement PERP Multi Reset N. (subord.) 2013/2099	FR0011391820	EUR	400	2.400
4,5000 % Avis Budget Finance MC 2017/2025	XS1576621632	EUR	700	700
4,5000 % Italy BTP 2013/2023	IT0004898034	EUR	0	2.000
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185	EUR	400	400
4,6250 % Glencore Finance Europe MTN 2012/2018	XS0767815599	EUR	0	1.000
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Note (sub.) 2015/2076	XS1309436753	EUR	0	1.600
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334	EUR	0	550
4,8000 % Portugal 2010/2020	PTOTECOE0029	EUR	0	2.000
4,8780 % Danske Bank PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2017	XS0287195233	EUR	0	2.500
5,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Res. Note (sub.) 2014/2099	XS1050460739	EUR	0	2.000
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2017	XS0827991760	EUR	0	1.000
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2017	XS0304987042	EUR	0	5.000
6,0000 % Nord LB MTN (subordinated) 2010/2020	XS0520938647	EUR	0	3.000
6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0903872355	EUR	0	2.000
6,2500 % Telenet Finance V MC 2012/2022	XS0783935488	EUR	0	1.500
6,5000 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2013/2099	XS0972570351	EUR	0	300
6,9340 % Royal Bank of Scotland MTN (subordinated) 2008/2018	XS0356705219	EUR	0	1.000
7,1520 % UBS Jersey PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2017	XS0336744650	EUR	0	1.000

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	49.100
-------------------	-----	--------

(Basiswert(e): Airbus Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 24.1.17-20.12.21, Anglo American Capital / 100 BP (ML) 12.5.17-20.6.22, ArcelorMittal / 500 BP (Barclays) 3.7.17-20.6.22, Daimler MTN / 100 BP (JPM) 1.3.17-20.12.21, Enel MTN / 100 BP (ML) 25.1.17-20.12.21, Energias de Portugal MTN FRN (Pulse USD Index) / 500 BP (CS) 27.4.17-20.6.22, Energias de Portugal MTN FRN (Pulse USD Index) / 500 BP (ML) 8.6.17-20.6.22, Engie MTN / 100 BP (BNP) 8.5.17-20.6.22, HSBC Bank MTN / 100 BP (JPM) 5.5.17-20.6.22, Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22, Lanxess MTN / 100 BP (GSI) 28.2.17-20.12.21, Pearson / 100 BP (JPM) 8.2.17-20.12.21, Rolls-Royce / 100 BP (GSI) 20.2.17-20.12.21, Rolls-Royce / 100 BP (JPM) 16.2.17-20.12.21, Santander Int. Debt MTN / 100 BP (JPM) 27.4.17-20.6.22, UBS Jersey MTN / 100 BP (ML) 23.1.17-20.9.21, Unilever MTN / 100 BP (Barclays) 14.7.17-20.6.22, Volkswagen Int. Fin. MTN / 100 BP (ML) 10.5.17-20.6.22)

Protection Buyer	EUR	88.200
------------------	-----	--------

(Basiswert(e): Barclays Bank MTN / 100 BP (CS) 23.1.17-20.12.21, BBVA Senior Finance S.A. Unipersonal / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22, Danone MTN / 100 BP (Barclays) 14.7.17-20.6.22, Pearson / 100 BP (JPM) 8.2.17-20.12.18, Santander Int. Debt MTN / 100 BP (JPM) 27.4.17-20.6.22, Skand. Enskilda MTN / 100 BP (ML) 19.4.17-20.6.18, Thyssen-Krupp MTN / 100 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.22, iTraxx Europe Crossover Index 5.27 -5 Jahre- / 500 BP (ML) 24.4.17-20.6.22, iTraxx Europe Crossover Index 5.27 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 22.3.17-20.6.22, iTraxx Europe Index 5.27 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 22.3.17-20.6.22, iTraxx Europe Index Senior Fin. 5.27 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 24.4.17-20.6.22)

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 28.12.2017
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.12.2017

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.085.425,64	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.875.111,12	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-24.765,38	
4. Zinsen aus Collateral	513,48	
Summe der Erträge	8.936.284,86	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-221,90	
2. Verwaltungsvergütung	-2.885.743,92	
3. Verwahrstellenvergütung	-143.044,48	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-40.724,07	
5. Sonstige Aufwendungen	-30.233,86	
davon Depotgebühren	-29.617,13	
Summe der Aufwendungen	-3.099.968,23	
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.836.316,63	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	23.018.721,33	
2. Realisierte Verluste	-15.080.981,94	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.937.739,39	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.774.056,02	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.365.316,33	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.839.469,72	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	13.299.902,63	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	504.071.133,91	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-7.555.452,75	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-23.405.463,91	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	9.065.976,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-32.471.440,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	343.482,73	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	13.299.902,63	
davon nicht realisierte Gewinne	1.365.316,33	
davon nicht realisierte Verluste	-1.839.469,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	486.753.602,61	

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	38.631.629,15	1,7326334
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.774.056,02	0,6177681
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	-41.034.479,35	-1,8404015
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-2.452.613,02	-0,1100000
III. Gesamtausschüttung	8.918.592,80	0,4000000

(auf einen Anteilumlauf von 22.296.482 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
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
31.12.2014	531.977.136,26	21,58

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-367.198,18
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg	
	Barclays Bank PLC, London	
	BNP Paribas S.A., London	
	BNP Paribas S.A., Paris	
	Credit Suisse AG, London	
	Credit Suisse International, London	
	Goldman Sachs International Ltd., London	
	JPMorgan Securities PLC, London	
	Merrill Lynch International, London	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Bankguthaben	EUR	1.061.300,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,08

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	1,18 %
Größter potenzieller Risikobetrag	1,75 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,42 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

30 % iBoxx Euro Coll Cov + 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.	134,93 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,83
Umlaufende Anteile	STK	22.296.482

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 31.12.2017 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 91 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 9 % 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 0,00 %.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega 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: 58.065,25 EUR.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

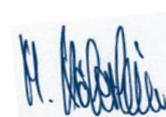
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jörg Burger


Manfred Köberlein

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 17. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Ampega Rendite Rentenfonds, Für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

WKN 848105, ISIN DE0008481052, Tag des Zuflusses: 31.12.2017

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

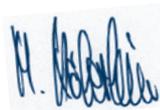
Ampega Investment GmbH

Köln, den 02.01.2018

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Priv. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger KStG EURO Pro Anteil
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,3312824	0,3312824	0,3312824
-----	0,0000000	-----
-----	0,0000000	0,0000000
-----	0,3278908	0,3278908
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
0,3312824	0,3312824	0,3312824
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

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 01.01.2017 bis 31.12.2017

An die Ampega Investment GmbH (nachfolgend die Gesellschaft):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, den 2. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig
Rechtsanwalt
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

Maximilian Hardt
Steuerberater

Steuerliche Hinweise

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

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2017)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

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

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

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

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

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Str. 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



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

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

Ein Unternehmen der Talanx