

Halbjahresbericht

Ampega Unternehmensanleihenfonds

1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Unternehmensanleihenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 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
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	16
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	19
Marktschlüssel	19
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	19
Steuerliche Hinweise	20
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	21
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	22

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Unternehmensanleihenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 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“.

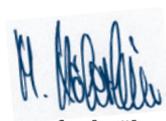
Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

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

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

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

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

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

Die Emittentenauswahl erfolgt aus dem von der Gesellschaft definierten Anlageuniversum. Hierbei wird mit quantitativer und qualitativer Analyse eine Einzeltitelsektion erreicht, welche die jeweilige Rendite ins Verhältnis zum Ausfallrisiko setzt.

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

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

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

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

Auf einen Blick (Stand 30.06.2017)

ISIN:	DE0008481078
Auflagedatum:	30.09.1988
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,75 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,025 % (mind. 15 TEUR)
Fondsvermögen per 30.06.2017:	148.047.028,13 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2017:	5.890.262 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2017:	25,13 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+0,93 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	146.596.017,45	99,02
Australien	5.241.473,00	3,54
Belgien	6.769.025,00	4,57
Deutschland	17.123.174,00	11,57
Dänemark	1.662.695,00	1,12
Finnland	1.815.055,00	1,23
Frankreich	20.129.287,25	13,60
Großbritannien	20.317.647,25	13,72
Guernsey	1.024.785,00	0,69
Indien	532.022,50	0,36
Irland	2.854.818,50	1,93
Italien	7.154.468,75	4,83
Japan	288.853,75	0,20
Jersey	2.937.178,00	1,98
Kaimaninseln	1.969.047,50	1,33
Kanada	6.479.655,00	4,38
Luxemburg	8.486.514,45	5,73
Niederlande	8.557.870,75	5,78
Norwegen	2.894.595,00	1,96
Portugal	1.488.860,00	1,01
Schweden	7.928.953,50	5,36
Singapur	3.472.392,50	2,35
Südkorea	519.515,00	0,35
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	16.175.927,00	10,93
Österreich	772.203,75	0,52
Schuldscheindarlehen	1.027.076,73	0,69
Deutschland	1.027.076,73	0,69
Derivate	-1.319.176,40	-0,89
Kreditderivate	-1.319.176,40	-0,89
Bankguthaben	1.045.105,60	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände	1.065.788,99	0,72
Verbindlichkeiten	-367.784,24	-0,25
Fondsvermögen	148.047.028,13	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	144.620.561,45	97,69
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % UBS Jersey PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2099	XS0336744650		EUR	250	0	0	% 103,3350	258.337,50	0,17
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	1.000	0	0	% 97,6580	976.580,00	0,66
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	1.000	0	0	% 97,5410	975.410,00	0,66
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	1.000	0	0	% 93,9570	939.570,00	0,63
0,1250 % Bank of Nova Scotia (covered) 2017/2022	XS1550202029		EUR	1.000	1.000	0	% 99,8080	998.080,00	0,67
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917		EUR	500	500	0	% 99,4445	497.222,50	0,34
0,2000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2017/2022	FR0013256427		EUR	500	500	0	% 99,9750	499.875,00	0,34
0,2500 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	1.000	0	0	% 95,8250	958.250,00	0,65
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	1.000	0	0	% 99,3870	993.870,00	0,67
0,2500 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2016/2026	XS1482554075		EUR	1.000	0	0	% 95,2300	952.300,00	0,64
0,2500 % DnB Boligkredit (covered) 2016/2026	XS1485596511		EUR	1.000	0	0	% 95,2235	952.235,00	0,64
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884		EUR	1.000	1.000	0	% 100,2285	1.002.285,00	0,68
0,2500 % Svenska Handelsbanken MTN 2017/2022	XS1571298139		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1135	991.135,00	0,67
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2024	XS1576693110		EUR	500	500	0	% 98,8850	494.425,00	0,33
0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022	XS1577799312		EUR	1.000	1.000	0	% 100,0000	1.000.000,00	0,68
0,3750 % KBC Bank (covered) 2016/2022	BE0002498732		EUR	1.000	0	0	% 101,0500	1.010.500,00	0,68
0,3750 % BPCE MTN 2016/2023	FR0013204476		EUR	1.000	0	0	% 97,7605	977.605,00	0,66
0,3750 % LVMH Moët-Hennessy MTN MC 2017/2022	FR0013257615		EUR	400	400	0	% 99,8255	399.302,00	0,27
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1495	991.495,00	0,67
0,3750 % UBI Banca (covered) 2016/2026	IT0005215147		EUR	1.000	0	0	% 93,2785	932.785,00	0,63
0,3750 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2016/2023	XS1432510631		EUR	1.000	0	0	% 99,3010	993.010,00	0,67
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1554349297		EUR	2.000	2.000	0	% 98,7585	1.975.170,00	1,33
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1950	991.950,00	0,67
0,3750 % General Electric MC 2017/2022	XS1612542669		EUR	800	800	0	% 99,4855	795.884,00	0,54
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	1.000	1.000	0	% 98,8455	988.455,00	0,67
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	1.000	0	% 99,0060	990.060,00	0,67
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	1.000	0	0	% 99,6660	996.660,00	0,67
0,5000 % Proximus MTN -single callable- 2017/2022	BE0002273424		EUR	600	600	0	% 100,2350	601.410,00	0,41
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374		EUR	2.000	0	0	% 102,6540	2.053.080,00	1,39
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	5.500	0	0	% 101,7545	5.596.497,50	3,78
0,5000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2022	DE000LB1DVL8		EUR	700	700	0	% 99,8975	699.282,50	0,47
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626		EUR	1.000	0	0	% 100,4230	1.004.230,00	0,68
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	2.000	0	0	% 96,3875	1.927.750,00	1,30

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	1.500	1.500	0	% 99,4580	1.491.870,00	1,01
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056		EUR	1.500	1.500	0	% 99,6230	1.494.345,00	1,01
0,5000 % Royal Bank of Scotland MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1130	991.130,00	0,67
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781		EUR	1.000	1.000	0	% 99,1700	991.700,00	0,67
0,5000 % Allergan Funding MC 2017/2021	XS1622630132		EUR	750	750	0	% 99,8670	749.002,50	0,51
0,5000 % British Telecom MC 2017/2022	XS1637332856		EUR	500	500	0	% 98,9160	494.580,00	0,33
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	1.000	0	0	% 102,2535	1.022.535,00	0,69
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878		EUR	1.000	0	0	% 102,0680	1.020.680,00	0,69
0,6250 % Koninklijke KPN MC 2016/2025	XS1485532896		EUR	300	0	0	% 95,6570	286.971,00	0,19
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361		EUR	1.000	0	0	% 98,1780	981.780,00	0,66
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518		EUR	900	0	0	% 100,5725	905.152,50	0,61
0,6250 % Nationwide Building Society MTN 2017/2023	XS1599125157		EUR	600	600	0	% 99,0460	594.276,00	0,40
0,7360 % Bank of America fix-to-float 2017/2022	XS1560863554		EUR	500	1.200	700	% 100,3760	501.880,00	0,34
0,7500 % KBC Groep MTN 2016/2023	BE0002266352		EUR	1.000	0	0	% 99,0740	990.740,00	0,67
0,7500 % KBC Groep MTN 2017/2022	BE0002272418		EUR	1.000	1.000	0	% 100,3135	1.003.135,00	0,68
0,7500 % LVMH Moët-Hennessy MTN MC 2017/2024	FR0013257623		EUR	450	450	0	% 100,1545	450.695,25	0,30
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	1.000	0	0	% 102,4785	1.024.785,00	0,69
0,7500 % Citigroup MTN MC 2016/2023	XS1457608013		EUR	1.000	0	0	% 98,3440	983.440,00	0,66
0,7500 % ING Groep MTN 2017/2022	XS1576220484		EUR	900	900	0	% 100,3630	903.267,00	0,61
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	1.000	1.000	0	% 100,1965	1.001.965,00	0,68
0,8000 % Priceline Group MC 2017/2022	XS1577747782		EUR	800	1.500	700	% 99,6770	797.416,00	0,54
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	1.500	1.500	0	% 99,2095	1.488.142,50	1,01
0,8750 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2015/2026	FR0013065117		EUR	1.000	0	0	% 101,1565	1.011.565,00	0,68
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024		EUR	1.000	1.000	0	% 99,9435	999.435,00	0,68
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501		EUR	1.000	0	0	% 103,0245	1.030.245,00	0,70
0,8750 % CK Hutchison Finance 16 2016/2024	XS1497312295		EUR	500	0	0	% 97,0285	485.142,50	0,33
0,8750 % General Electric MC 2017/2025	XS1612542826		EUR	700	700	0	% 98,8155	691.708,50	0,47
0,9500 % IBM 2017/2025	XS1617845083		EUR	800	1.200	400	% 99,0190	792.152,00	0,54
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025		EUR	800	800	0	% 100,0060	800.048,00	0,54
1,0000 % BPCE SFH (covered) 2014/2025	FR0012326841		EUR	1.000	0	0	% 103,0690	1.030.690,00	0,70
1,0000 % Wendel MC 2016/2023	FR0013213709		EUR	1.000	0	0	% 99,2525	992.525,00	0,67
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	800	0	0	% 100,0150	800.120,00	0,54
1,0000 % Innogy Finance MTN 2017/2025	XS1595704872		EUR	1.500	1.500	0	% 99,2250	1.488.375,00	1,01
1,0000 % FCA Bank Ireland MTN 2017/2021	XS1598835822		EUR	1.000	1.000	0	% 100,4940	1.004.940,00	0,68
1,0000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2027	XS1617859464		EUR	700	700	0	% 98,9365	692.555,50	0,47

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % BNP Paribas 2017/2024	XS1637277572		EUR	800	800	0	% 98,9035	791.228,00	0,53
1,0000 % British Telecom MC 2017/2024	XS1637334803		EUR	500	500	0	% 99,0490	495.245,00	0,33
1,0500 % AT&T Inc. MC 2017/2023	XS1629865897		EUR	750	750	0	% 99,5315	746.486,25	0,50
1,1250 % Commerzbank MTN 2017/2024	DE000CZ40L63		EUR	1.000	1.000	0	% 99,9940	999.940,00	0,68
1,1250 % Santander UK MTN 2015/2022	XS1166160173		EUR	500	0	0	% 102,4375	512.187,50	0,35
1,1250 % UBS London MTN 2015/2020	XS1254428540		EUR	1.000	0	0	% 103,0625	1.030.625,00	0,70
1,1250 % Credit Suisse London 2015/2020	XS1291175161		EUR	500	0	0	% 102,8985	514.492,50	0,35
1,1250 % EDP Finance MTN 2016/2024	XS1471646965		EUR	500	0	500	% 97,8850	489.425,00	0,33
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008		EUR	1.450	0	0	% 98,6205	1.429.997,25	0,97
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	1.000	0	0	% 98,9870	989.870,00	0,67
1,2500 % UBS London MTN 2014/2021	XS1105680703		EUR	400	0	0	% 103,7670	415.068,00	0,28
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2015/2025	XS1166201035		EUR	500	0	0	% 102,2895	511.447,50	0,35
1,2500 % Sysco MC 2016/2023	XS1434170426		EUR	500	0	0	% 101,3540	506.770,00	0,34
1,2500 % FCA Capital Ireland MTN 2016/2021	XS1435295925		EUR	500	0	0	% 101,9145	509.572,50	0,34
1,2500 % Goldman Sachs Group -single callable- 2016/2025	XS1509006380		EUR	500	0	1.000	% 98,6455	493.227,50	0,33
1,2500 % LEG Immobilien MTN MC 2017/2024	XS1554456613		EUR	800	800	0	% 100,7030	805.624,00	0,54
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2017/2027	XS1617831026		EUR	800	800	0	% 99,5700	796.560,00	0,54
1,3750 % ThyssenKrupp MC 2017/2022	DE000A2BPET2		EUR	1.650	1.650	0	% 99,9985	1.649.975,25	1,11
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2019	XS1082970853		EUR	750	0	0	% 101,8295	763.721,25	0,52
1,3750 % Skand. Enskilda MTN fix-to-float (subord.) 2016/2028	XS1511589605		EUR	400	0	0	% 99,5395	398.158,00	0,27
1,3750 % Morgan Stanley MTN 2016/2026	XS1511787589		EUR	1.000	0	0	% 97,1095	971.095,00	0,66
1,3750 % CNH Industrial Finance Europe MTN MC 2017/2022	XS1616917800		EUR	650	650	0	% 100,8750	655.687,50	0,44
1,5000 % Sky MTN 2014/2021	XS1109741246		EUR	500	0	500	% 103,6495	518.247,50	0,35
1,5000 % Anglo American Capital MTN 2015/2020	XS1211292484		EUR	800	0	0	% 102,0445	816.356,00	0,55
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286		EUR	1.000	1.000	0	% 100,1030	1.001.030,00	0,68
1,5000 % BNP Paribas MTN 2017/2025	XS1614416193		EUR	600	600	0	% 100,4915	602.949,00	0,41
1,6250 % Solvay 2015/2022	BE6282459609		EUR	800	0	0	% 104,4315	835.452,00	0,56
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478		EUR	500	0	0	% 102,7520	513.760,00	0,35
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230		EUR	500	0	600	% 102,3620	511.810,00	0,35
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	1.000	1.000	0	% 102,2655	1.022.655,00	0,69
1,8750 % Morgan Stanley MTN 2017/2027	XS1603892149		EUR	500	500	0	% 100,3090	501.545,00	0,34
2,0000 % Peugeot MTN 2017/2024	FR0013259033		EUR	1.000	1.000	0	% 101,4115	1.014.115,00	0,68
2,0000 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2017/2023	XS1575979148		EUR	800	800	0	% 103,3785	827.028,00	0,56
2,1250 % ISS Global MTN MC 2014/2024	XS1145526825		EUR	500	0	0	% 106,4525	532.262,50	0,36
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	1.500	750	0	% 105,3430	1.580.145,00	1,07
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	1.000	0	0	% 103,9580	1.039.580,00	0,70
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	500	0	0	% 101,4095	507.047,50	0,34

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % Korea Gas MTN 2013/2019	XS0981596819		EUR	500	0	0	% 103,9030	519.515,00	0,35
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369		EUR	500	500	0	% 102,5540	512.770,00	0,35
2,5000 % Rabobank Nederland fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1069772082		EUR	400	400	0	% 105,0545	420.218,00	0,28
2,5000 % Expedia MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	650	0	0	% 105,5750	686.237,50	0,46
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327		EUR	1.000	0	0	% 107,0210	1.070.210,00	0,72
2,5000 % ING Groep MTN fix-to-float (subordina- ted) 2017/2029	XS1564394796		EUR	1.200	1.200	0	% 104,5250	1.254.300,00	0,85
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542		EUR	300	600	300	% 99,3650	298.095,00	0,20
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195202822		EUR	500	0	0	% 99,3945	496.972,50	0,34
2,6250 % Societe Generale MTN (subord.) 2015/2025	XS1195574881		EUR	600	0	0	% 105,3795	632.277,00	0,43
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418		EUR	700	0	0	% 101,3145	709.201,50	0,48
2,7000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629658755		EUR	500	1.000	500	% 99,5430	497.715,00	0,34
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1501167164		EUR	200	200	0	% 102,0970	204.194,00	0,14
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	1.500	500	0	% 107,6460	1.614.690,00	1,09
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	500	500	0	% 104,7710	523.855,00	0,35
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	500	0	0	% 105,9490	529.745,00	0,36
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950		EUR	500	0	0	% 106,8225	534.112,50	0,36
2,7500 % ONGC Videsh 2014/2021	XS1084958989		EUR	500	0	0	% 106,4045	532.022,50	0,36
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759		EUR	800	0	0	% 103,4420	827.536,00	0,56
2,7500 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141		EUR	2.000	1.300	0	% 101,5695	2.031.390,00	1,37
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045		EUR	300	0	0	% 103,7445	311.233,50	0,21
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	600	0	0	% 108,5565	651.339,00	0,44
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548		EUR	600	0	0	% 108,2735	649.641,00	0,44
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907		EUR	650	650	0	% 101,7605	661.443,25	0,45
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953		EUR	800	0	0	% 108,5815	868.652,00	0,59
3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676		EUR	750	0	0	% 102,9605	772.203,75	0,52
3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025	XS1227287221		EUR	700	0	0	% 104,0735	728.514,50	0,49
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	550	0	450	% 103,7320	570.526,00	0,39
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	750	0	0	% 109,3985	820.488,75	0,55
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.500	2.000	500	% 98,9270	1.483.905,00	1,00
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875		EUR	800	800	0	% 105,6185	844.948,00	0,57
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408		EUR	500	0	0	% 108,3965	541.982,50	0,37
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1413581205		EUR	300	0	0	% 108,0495	324.148,50	0,22

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % CNP Assurances PERP fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012317758		EUR	1.000	0	0	% 107,0465	1.070.465,00	0,72
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718		EUR	1.000	0	0	% 107,6795	1.076.795,00	0,73
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2020	XS1082636876		EUR	1.500	0	0	% 101,1310	1.516.965,00	1,02
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	1.300	0	0	% 101,9510	1.325.363,00	0,90
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209		EUR	850	550	0	% 103,2990	878.041,50	0,59
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	1.000	1.000	0	% 105,7925	1.057.925,00	0,71
4,1250 % Nationwide Build. fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2023	XS0906394043		EUR	300	0	0	% 102,6785	308.035,50	0,21
4,1250 % Avis Budget Finance MC 2016/2024	XS1496337236		EUR	1.100	700	0	% 98,5955	1.084.550,50	0,73
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356		EUR	200	200	0	% 106,4870	212.974,00	0,14
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	500	0	0	% 109,3235	546.617,50	0,37
4,3750 % Ball 2015/2023	XS1330978567		EUR	200	0	300	% 113,4540	226.908,00	0,15
4,4500 % Veolia Environnement PERP Multi Reset N. (subord.) 2013/2099	FR0011391820		EUR	1.000	400	0	% 103,1030	1.031.030,00	0,70
4,5000 % HBOS fix-to-float (subordinated) 2005/2030	XS0214965534		EUR	1.000	0	0	% 116,7600	1.167.600,00	0,79
4,5000 % Dufry Finance MTN MC 2014/2022	XS1087753353		EUR	835	0	0	% 103,6670	865.619,45	0,58
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023	XS1266592457		EUR	500	0	0	% 106,8785	534.392,50	0,36
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019		EUR	500	0	500	% 110,2240	551.120,00	0,37
4,5000 % Avis Budget Finance MC 2017/2025	XS1576621632		EUR	200	200	0	% 98,4520	196.904,00	0,13
4,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	500	0	0	% 107,6830	538.415,00	0,36
4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099	FR0012278539		EUR	500	0	0	% 108,6360	543.180,00	0,37
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334		EUR	250	0	0	% 115,5415	288.853,75	0,20
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592		EUR	500	1.100	600	% 109,6610	548.305,00	0,37
5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040	XS0503665290		EUR	1.300	1.300	0	% 112,1250	1.457.625,00	0,98
5,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	500	0	500	% 112,1600	560.800,00	0,38
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449		EUR	500	0	0	% 116,8165	584.082,50	0,39
6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0903872355		EUR	750	0	0	% 106,4400	798.300,00	0,54
6,2500 % DONG Energy PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0943370543		EUR	500	0	0	% 119,2640	596.320,00	0,40
6,5000 % Lloyds Bank MTN (subord.) 2010/2020	XS0497187640		EUR	1.000	0	0	% 116,2100	1.162.100,00	0,78
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Note (subord.) 2013/2074	XS0954675129		EUR	750	0	0	% 108,4115	813.086,25	0,55
6,5000 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2013/2099	XS0972570351		EUR	300	300	0	% 106,9025	320.707,50	0,22
6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018	XS0906420574		EUR	500	0	0	% 104,4065	522.032,50	0,35
6,7500 % Nationwide Building Society MTN (sub.) 2010/2020	XS0527239221		EUR	500	0	0	% 118,5660	592.830,00	0,40
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	1.500	0	0	% 120,9640	1.814.460,00	1,23

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.975.456,00	1,33
Verzinsliche Wertpapiere									
1,8000 % BorgWarner MC 2015/2022	XS1317708805		EUR	1.000	0	0	% 104,2165	1.042.165,00	0,70
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051		EUR	500	0	0	% 105,1550	525.775,00	0,36
3,5000 % Adient Global Holdings MC 2016/2024	XS1468662801		EUR	400	400	0	% 101,8790	407.516,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen								146.596.017,45	99,02 ²⁾
Schuldscheindarlehen							EUR	1.027.076,73	0,69
Commerzbank SSD (subord.)			EUR	1.000	1.000	0	% 102,7077	1.027.076,73	0,69
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Swaps							EUR	-1.319.176,40	-0,89
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Anglo American Capital / 100 BP (ML) 12.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-700				-22.511,23	-0,02
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (LBBW) 27.4.16-20.6.21		OTC	EUR	-1.000				27.549,85	0,02
Airbus Group Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 24.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				31.856,19	0,02
BAT International Finance MTN / 100 BP (BNP) 8.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-500				12.290,55	0,01
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.300				15.268,13	0,01
BMW Finance MTN / 100 BP (GSI) 12.4.16-20.6.21		OTC	EUR	-1.000				27.744,76	0,02
BNP Paribas MTN / 100 BP (JPM) 23.5.13-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				25.118,53	0,02
BP Capital Markets America / 100 BP (ML) 2.5.14-20.6.21		OTC	EUR	-1.000				21.677,18	0,01
Energias de Portugal MTN FRN (Pulse USD Index) / 500 BP (ML) 8.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000				188.386,89	0,13
Enel MTN / 100 BP (ML) 25.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				17.623,48	0,01
ENI MTN / 100 BP (DZ) 20.2.14-20.3.21		OTC	EUR	-1.000				19.818,27	0,01
Gas Natural Capital Markets MTN / 100 BP (Barclays) 12.4.16-20.6.21		OTC	EUR	-1.000				22.750,87	0,02
Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (ML) 5.4.17-20.6.22		OTC	EUR	-500				-14.542,44	-0,01
Heineken MTN / 100 BP (BNP) 8.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-500				15.062,08	0,01
HeidelbergCement Fin. MTN / 100 BP (JPM) 12.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.500				26.718,44	0,02
HSBC Bank MTN / 100 BP (JPM) 5.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000				36.620,56	0,02
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (BNP) 13.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.500				38.817,45	0,03
Imperial Brands Fin. MTN / 100 BP (DZ) 8.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.500				34.636,60	0,02
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (ML) 10.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000				29.512,28	0,02
ING Bank MTN / 100 BP (LBBW) 21.10.14-20.12.19		OTC	EUR	-1.000				21.299,37	0,01
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (BNP) 24.7.14-20.9.21		OTC	EUR	-1.000				22.002,00	0,01
Lloyds Bank PLC / 100 BP (JPM) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.500				45.769,53	0,03
Royal Bank of Scotland MTN / 100 BP (BNP) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				25.502,07	0,02
Shell International Finance B.V. / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.500				38.349,06	0,03
Rolls-Royce / 100 BP (JPM) 16.2.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				18.964,92	0,01
Rolls-Royce / 100 BP (GSI) 20.2.17-20.12.21		OTC	EUR	-500				9.482,46	0,01
Standard Chartered Bank MTN FRN / 100 BP (JPM) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				28.544,95	0,02
Saint Gobain MTN / 100 BP (Barclays) 22.3.17-20.6.22		OTC	EUR	-800				22.253,37	0,02

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Societe Generale MTN / 100 BP (ML) 19.12.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				30.280,98	0,02
Telefonica Emisiones MTN / 100 BP (GSI) 17.10.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				17.197,22	0,01
Telecom Italia MTN / 100 BP (JPM) 16.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.000				-10.319,32	-0,01
UBS Jersey MTN / 100 BP (ML) 23.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-2.000				68.422,18	0,05
Volkswagen Int. Fin. MTN / 100 BP (ML) 10.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-500				9.598,77	0,01
Protection Buyer									
Akzo Nobel MTN / 100 BP (JPM) 20.6.13-20.9.18		OTC	EUR	1.000				-11.137,09	-0,01
Barclays Bank MTN / 100 BP (CS) 23.1.17-20.12.21		OTC	EUR	1.500				-42.768,77	-0,03
BBVA Senior Finance S.A. Unipersonal / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22		OTC	EUR	2.300				-44.248,37	-0,03
iTraxx Europe Index Senior Fin. S.27 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 24.4.17-20.6.22		OTC	EUR	5.000				-119.992,30	-0,08
iTraxx Europe Crossover Index S.27 -5 Jahre- / 500 BP (ML) 24.4.17-20.6.22		OTC	EUR	5.000				-588.785,30	-0,40
Lanxess MTN / 100 BP (Barclays) 30.5.17-20.6.22		OTC	EUR	700				-13.997,73	-0,01
METRO MTN / 100 BP (BNP) 25.1.17-20.12.21		OTC	EUR	1.000				-3.207,04	-0,00
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000				-129.358,64	-0,09
iTraxx Europe Index S.27 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 22.3.17-20.6.22		OTC	EUR	4.000				-89.856,56	-0,06
iTraxx Europe Crossover Index S.27 -5 Jahre- / 500 BP (JPM) 22.3.17-20.6.22		OTC	EUR	10.000				-1.177.570,60	-0,80
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.045.105,60	0,71
Bankguthaben							EUR	1.045.105,60	0,71
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	1.045.105,60			EUR	1.045.105,60	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.065.788,99	0,72
Zinsansprüche			EUR					978.599,98	0,66
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					87.189,01	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-367.784,24	-0,25
Fondsvermögen							EUR	148.047.028,13	100,00 ³⁾
Anteilwert							EUR	25,13	
Umlaufende Anteile							STK	5.890.262	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,89

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

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 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572	EUR	0	1.000
0,0000 % Continental MTN MC 2016/2020	XS1529561182	EUR	0	1.000
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378	EUR	1.000	1.000
0,2500 % OP Mortgage Bank (covered) 2016/2023	XS1408380803	EUR	0	500
0,3750 % Toronto Dominion Bank (covered) 2016/2023	XS1401105587	EUR	0	1.000
0,3750 % Unilever MTN 2017/2023	XS1566100977	EUR	450	450
0,5000 % Nederland 2016/2026	NL0011819040	EUR	0	2.000
0,6250 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fin. 2016/2026	FR0013150257	EUR	0	1.000
0,6250 % Westpac Banking MTN (covered) 2015/2022	XS1167295804	EUR	0	1.000
0,7090 % Danone MTN MC 2016/2024	FR0013216918	EUR	0	800
0,7500 % Mediobanca MTN 2017/2020	XS1551000364	EUR	700	700
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 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2015/2022	XS1285867419	EUR	0	1.000
0,8750 % Apple MC 2017/2025	XS1619312173	EUR	1.600	1.600
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cédulas 2016/2026	ES0413211915	EUR	0	1.000
0,8750 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2017/2021	DE000A2DASD4	EUR	1.200	1.200
0,8750 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2017/2024	XS1557096267	EUR	1.300	1.300
0,8750 % Fresenius Finance Ireland Public MC 2017/2022	XS1554373164	EUR	1.500	1.500
0,8750 % HSBC Holdings 2016/2024	XS1485597329	EUR	0	1.500
0,8750 % PPG Industries MC 2016/2025	XS1405769487	EUR	0	600
0,8750 % Verizon Communications 2016/2025	XS1405766897	EUR	0	1.500
1,0000 % Aegon MTN 2016/2023	XS1529854793	EUR	0	1.000
1,0000 % Iberdrola Finanzas MTN MC 2017/2025	XS1575444622	EUR	1.000	1.000
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561	EUR	0	1.000
1,0000 % Lanxess MTN -single callable- 2016/2026	XS1501367921	EUR	0	1.000
1,0000 % RCI Banque MTN MC 2016/2023	FR0013169778	EUR	0	1.000
1,0000 % Renault MTN MC 2017/2023	FR0013240835	EUR	650	650
1,0000 % Suez MTN -single callable- 2017/2025	FR0013248507	EUR	500	500
1,1250 % BNP Paribas MTN 2017/2023	XS1547407830	EUR	700	700
1,1250 % Berkshire Hathaway single callable 2015/2027	XS1200679071	EUR	0	500
1,1250 % British Telecom MTN 2016/2023	XS1377681272	EUR	0	600
1,1250 % Nationwide Building Society MTN 2015/2022	XS1241546420	EUR	0	500
1,1250 % Telstra MTN MC 2016/2026	XS1395057430	EUR	0	750
1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2024	XS1439749281	EUR	0	500
1,1250 % Vivendi MC 2016/2023	FR0013220399	EUR	0	500
1,1250 % Volkswagen International Finance 2017/2023	XS1586555861	EUR	800	800

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,2500 % Allergan Funding MC 2017/2024	XS1622624242	EUR	650	650
1,2500 % Bank of Ireland MTN 2015/2020	XS1198677897	EUR	0	150
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230	EUR	0	400
1,2500 % Glencore Finance Europe MTN MC 2015/2021	XS1202846819	EUR	0	800
1,2500 % Nationwide Building Society MTN 2015/2025	XS1196797614	EUR	0	600
1,3750 % Banco Santander 2017/2022	XS1557268221	EUR	800	800
1,3750 % FCA Capital Ireland MTN 2015/2020	XS1220057472	EUR	0	1.000
1,3750 % Goldman Sachs Group -single callable- 2017/2024	XS1614198262	EUR	1.100	1.100
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6	EUR	1.000	1.000
1,5000 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2025	XS1529515584	EUR	0	1.050
1,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2015/2020	XS1316037545	EUR	0	200
1,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2016/2026	XS1346115295	EUR	0	800
1,6250 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2017/2026	XS1589806907	EUR	600	600
1,7500 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2020	EU000A1G0BK3	EUR	8.000	8.000
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023	EUR	0	400
1,7760 % Bank of America fix-to-float 2017/2027	XS1602547264	EUR	700	700
1,8650 % Casino Guichard-Perrachon MTN MC 2017/2022	FR0013260379	EUR	700	700
1,8750 % Barclays MTN 2016/2023	XS1531174388	EUR	0	800
1,8750 % EDP Finance MTN 2017/2023	XS1558083652	EUR	400	400
1,8750 % Glencore Finance Europe MTN -single callable- 2016/2023	XS1489184900	EUR	0	300
1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022	XS1373987707	EUR	0	500
2,0000 % ITV MC 2016/2023	XS1525536840	EUR	0	800
2,0000 % Intesa Sanpaolo MTN 2014/2021	XS1077772538	EUR	0	700
2,0000 % Unicredit MTN 2016/2023	XS1374865555	EUR	0	1.000
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824	EUR	0	1.050
2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023	XS1387174375	EUR	0	700
2,3750 % Priceline Group -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	0	500
2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1196713298	EUR	0	800
2,5000 % Royal Bank of Scotland Group MTN 2016/2023	XS1382368113	EUR	0	500
2,6000 % ELM (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019	EUR	0	500
2,6250 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2015/2025	XS1319647068	EUR	0	1.000
2,6250 % EDP Finance MTN 2014/2022	XS1111324700	EUR	0	1.000
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927	EUR	0	600
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	900
2,8750 % UBI Banca MTN 2014/2019	XS1033018158	EUR	0	750
3,0000 % Telecom Italia MTN 2016/2025	XS1497606365	EUR	0	500
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1586215763	EUR	650	650
3,2500 % HeidelbergCement Fin. MTN 2013/2021	XS1002933072	EUR	0	200
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg MC 2016/2023	XS1409497283	EUR	0	1.000
3,6250 % Telecom Italia MTN 2016/2024	XS1347748607	EUR	0	500
3,7500 % Salini Impregilo 2016/2021	XS1435297202	EUR	0	400
3,7500 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2016/2099	XS1490960942	EUR	0	500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,7500 % WEPA Hygieneprodukte MC 2016/2024	DE000A2AA0W5	EUR	0	750
3,7550 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2012/2017	XS0805582011	EUR	0	1.000
3,8750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0968913268	EUR	750	750
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575	EUR	0	500
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473	EUR	500	500
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461	EUR	0	700
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185	EUR	200	200
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Note (sub.) 2015/2076	XS1309436753	EUR	0	450
4,7500 % Grupo Antolin Dutch MC 2014/2017	XS1046537665	EUR	0	600
4,8780 % Danske Bank PERP fix-to-float (subordinated) 2007/2017	XS0287195233	EUR	0	500
5,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Res. Note (sub.) 2014/2099	XS1050460739	EUR	0	300
5,1250 % Grupo Antolin Dutch MC 2015/2022	XS1246049073	EUR	0	600
5,5000 % Assicurazioni Generali MC fix to float (sub.) 2015/2047	XS1311440082	EUR	0	400
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2022	XS0827991760	EUR	0	600
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2017	XS0304987042	EUR	0	750
6,2500 % Telenet Finance V MC 2012/2022	XS0783935488	EUR	0	300
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969341147	EUR	0	450

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	2.500
(Basiswert(e): Lanxess MTN / 100 BP (GSI) 28.2.17-20.12.21, Santander Int. Debt MTN / 100 BP (JPM) 27.4.17-20.6.22)		
Protection Buyer	EUR	3.300
(Basiswert(e): 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)		

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30.06.2017 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 29.06.2017
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2017

Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Steuerliche Hinweise

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

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2017)
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. Juergen B. Donges
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

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

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

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

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

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

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

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

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

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

Überreicht durch:



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

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

Ein Unternehmen der Talanx