

Jahresbericht

Ampega CrossoverPlus Rentenfonds

1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Anlagefonds
luxemburgischen Rechts



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega CrossoverPlus Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Marktschlüssel	20
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	20
Überblick über die Anteilklassen	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	20
Entwicklung des Sondervermögens	21
Vergleichende Übersicht	21
Sonstige Angaben	21
Angaben gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512	22
Angaben zum Bewertungsverfahren	22
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	23
Angaben zur Mitarbeitervergütung	23
Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	23
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	24
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG - AK P (a)	26
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG - AK I (a)	28
Bescheinigung über die steuerlichen Angaben - AK P (a)	30
Bescheinigung über die steuerlichen Angaben - AK I (a)	32
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	34
Angaben zum Sondervermögen	36
Angaben für Anleger aus Deutschland	37
Angaben für Anleger aus Österreich	37

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 CrossoverPlus Rentenfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2016 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“.

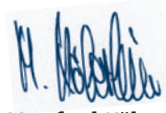
Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Derzeit bietet die Gesellschaft für den **Ampega Crossover-Plus Rentenfonds** die Anteilklasse P (nicht-institutionell) und die Anteilklasse I (institutionell) an. 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 Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer Anteilklasse berechtigt. Die Anteilklassen können sich hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf die Verkaufsprovisionen, die Rücknahmeprovision und ggf. die Vertriebsstel-

lenprovision, hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf das Entgelt für die Kapitalverwaltungsgesellschaft, hinsichtlich der Regelungen über den Vertrieb und des Mindestzeichnungsbetrags oder der Mindesteinlage, hinsichtlich der Verwendung der Erträge, hinsichtlich der Währung, im Hinblick darauf, ob die Anteilklasse institutionellen Anlegern vorbehalten ist („institutionelle Anteilklasse“) oder für nicht-institutionelle Anleger („nicht-institutionelle Anteilklasse“) vorgesehen ist und hinsichtlich jedweder anderer Kriterien, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft bestimmt werden, 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, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Das Hauptziel der Anlagepolitik des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** besteht in der möglichst kontinuierlichen Wertsteigerung der eingebrachten Anlagemittel. Das Fondsvermögen wird dabei nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt.

Die Anlagepolitik umfasst, entsprechend der detaillierten Beschreibung im Verkaufsprospekt, die Anlage in Renten und rentenähnlichen Wertpapieren einschließlich flüssiger Mittel. Die Auswahl der Werte für den **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** erfolgt mit der Zielsetzung, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird der Fonds in Schuldtiteln von Unternehmen fest- oder variabel verzinslicher Natur, welche auf Euro lauten, investieren. Der Anlage-schwerpunkt liegt auf Emittenten, die mit BB (BB+, BB, BB-) bewertet werden.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Netto-Fondsvermögens in flüssigen Mittel halten und in ähnlichen Vermögenswerten anlegen. Für das Fondsvermögen werden keine Anteile an anderen Investmentfonds erworben.

Zu Absicherungszwecken sowie zur effizienten Verwaltung des Portfolios oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portfolios darf der Fonds derivative Finanzinstrumente und -techniken einsetzen. Weitere Informationen sind unter Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements im Verkaufsprospekt beschrieben. Diesen finden Sie auf unserer Homepage **www.ampega.de** oder erhalten ihn kostenlos bei der Gesellschaft.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2017)

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
ISIN:	LU0905727250	LU0905728654
Auflagedatum:	13.01.2014	13.01.2014
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.	01.07. - 30.06.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,90 %	0,40 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,10 %	0,10 %
Fondsvermögen per 30.06.2017:	45.214.393,57 EUR*	45.214.393,57 EUR*
Nettomittelaufkommen (01.07.2016 – 30.06.2017):	+12.140.488,68 EUR**	+12.140.488,68 EUR**
Anteilumlauf per 30.06.2017:	167.523 Stück	247.409 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.06.2017:	108,01 EUR	109,62 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+5,84 %	+6,45 %
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode:	1,25 %	0,76 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

** Das Nettomittelaufkommen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Der **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds mit Anlagefokus auf Finanz- und Unternehmensanleihen an der Qualitätsschwelle zwischen Investmentgrade und High Yield.

Anlageziel ist eine kontinuierliche, risikoadäquate Wertentwicklung. Um eine attraktive Ausschüttung zu ermöglichen, steht auch die Erwirtschaftung ausreichender ordentlicher Zinserträge im Fokus der Anlagepolitik. Dabei kommen die klassischen Kriterien Qualität, Liquidität und Diversifizierung zum Einsatz.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In seiner Anlagestrategie setzt der **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** auf eine ausgewogene Mischung von Finanz- und Industriefinanzen. Auch nachrangige Anleihen finden im Fondskonzept Beachtung. Festgelegt wird die Assetallokation über den Credit-Top-Down-Analyseansatz der Ampega Investment GmbH.

Die Emittentenauswahl erfolgt aus dem von der Ampega Investment GmbH definierten Anlageuniversum für die jeweilige Assetklasse. Hierbei wird über den jeweiligen Bottom-Up-Investmentprozess mit quantitativer und qualitativer Analyse eine Einzeltitelselektion erreicht, die die jeweilige Rendite der Position ins Verhältnis zum Ausfallrisiko setzt. Dieser Prozess führt zu einer im Crossover-Segment konservativen Titelselektion, da die Erwartung einer risikoadäquaten Entlohnung keiner linearen, sondern einer exponentiellen Funktion folgt, und damit werden für höhere Risiken überproportional höhere Risikoaufschläge eingefordert. Der Fonds orientiert sich in der Steuerung des Zinsänderungsrisikos an den aus dem Durationsprozess der Ampega Investment GmbH resultierenden Empfehlungen.

Im Berichtszeitraum wurden Industrie-, Banken- und Covered-Bond-Anleihen gekauft und weiterhin auf eine hohe Diversifikation im Fonds geachtet. Zum Stichtag befanden sich 125 (VJ 107) Emittenten mit 162 (VJ 129) Anleihen sowie 7 CDS-Geschäfte im Bestand. Es wurde auf eine gute Streuung hinsichtlich Länder und Sektoren geachtet. Wichtigste Bausteine dabei waren Industriefinanzen mit einer Gewichtung zum Stichtag von etwa 78 % (VJ 72 %) des Fondsvermögens, gefolgt von Bankanleihen mit nahezu 19 % (VJ 21 %). Während des Berichtszeitraums wurden die Quoten an Finanztiteln und nicht-zyklischen Konsumgütern zugunsten von Industrials und zyklische Konsumgütern reduziert.

Der Fonds ist auch unter regionalen Gesichtspunkten breit diversifiziert. Schwerpunkte in der Länderallokation liegen emittentenseitig in den Niederlanden, Luxemburg, Frankreich, Deutschland, Italien, Großbritannien sowie den USA. Hinsichtlich der Ratingklassen ist der Fonds weiterhin konservativ aufgestellt, gut 37 % des Fondsvermögens wurden in Investment Grade investiert. Zudem wurde im Berichtszeitraum in CDS-Geschäfte sowohl in Financials als auch in non-Financials investiert.

Der Anteilwert des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** ist im abgelaufenen Geschäftsjahr um +5,84 % in der Anteilklasse P (a) und +6,45 % in der Anteilklasse I (a) gestiegen. Die Volatilität lag im Berichtszeitraum bei 1,75 % in beiden Anteilklassen.

Nach einer erhöhten Marktvolatilität Anfang 2016 (Sorgen um Wachstum in China, Rückgang der Rohstoffpreise) ist in der letzten Berichtsperiode eine Umkehr des Trends und eine kontinuierliche Mäßigung der Marktvolatilität zu beobachten. Unterstützend wirkt das weiterhin laufende Kaufprogramm für Unternehmensanleihen der EZB (Europäische Zentralbank), welches in März 2016 verkündet wurde. Zudem bleiben Berichterstattungen von Unternehmen und Finanzinstituten mehrheitlich positiv und unterstützen damit den insgesamt

positiven Rating Trend. Spreads engten sich bis Ende Juni 2017 deutlich ein und nähern sich historischen Tiefständen.

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement eine Erhöhung der Marktvolatilität getrieben aus einer möglichen Reduzierung der EZB-Kaufprogramme. Auf Seiten der Unternehmen steigt das Risiko erhöhter M&A Aktivitäten und aktienfreundlicher Maßnahmen (u. a. Dividendenausüttungen), wodurch eine fortschreitende Verbesserung der Bonitäten erschwert wird. Basierend auf einer breiten Diversifikation in Spreadprodukten sowie der aktiv gesteuerten Zinsbindungsdauer des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** rechnet das Fondsmanagement mit einer positiven Wertentwicklung des Fonds.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

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

1. Marktpreisrisiken

Währungsrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

Über die Anlage in Anleihen und Credit-Default-Swaps ist das Sondervermögen Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Veränderungen der Risikoaufschläge (Spreads) stellen bei Anleihen schwächerer Bonität in der Regel ein deutlich höheres Kursrisiko für den Fonds dar als die Veränderung der Kapitalmarktzinsen. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum, entsprechend sei-

ner Anlagepolitik, in Anleihen von Emittenten aus unterschiedlichen Ländern und Sektoren diversifiziert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Das Marktzinsrisiko wird durch eine aktive Durationspositionierung anhand des Ampega-Durationsprozesses gesteuert.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Um Konzentrationsrisiken zu verringern, werden diese so weit wie möglich diversifiziert. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

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

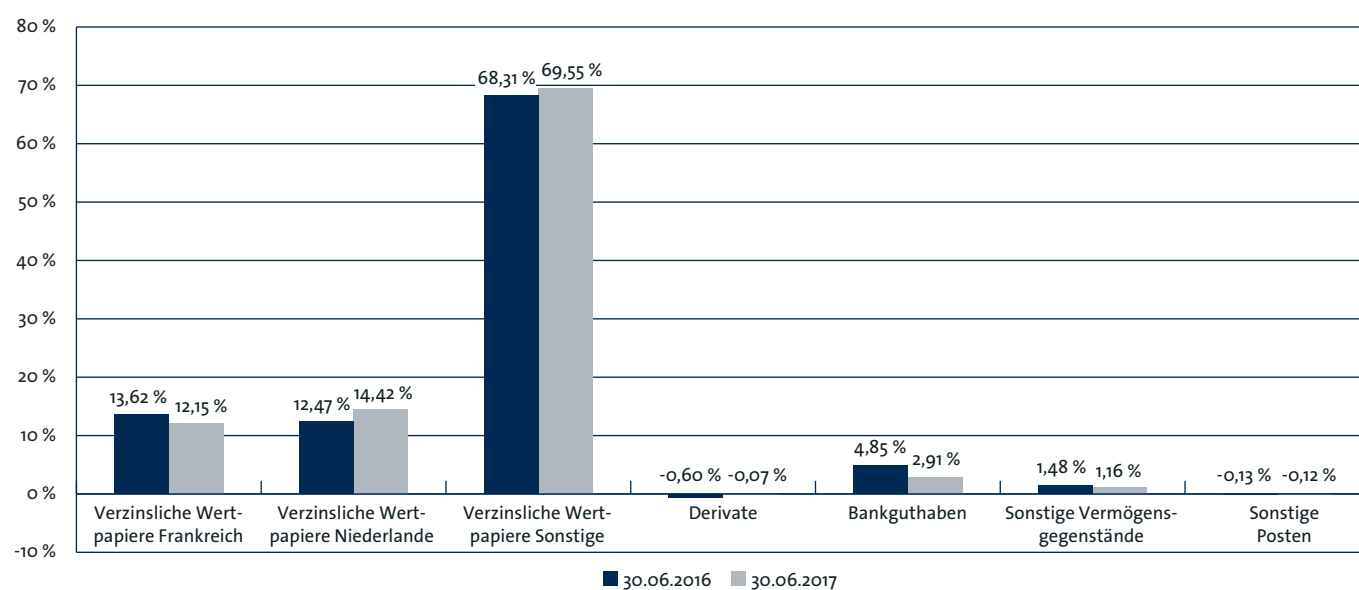
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren.

Struktur des Sondervermögens



Ampega Investment GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	43.458.771,38	96,12
Australien	926.369,25	2,05
Belgien	523.542,00	1,16
Deutschland	4.956.205,25	10,96
Dänemark	357.792,00	0,79
Finnland	355.410,50	0,79
Frankreich	5.494.483,75	12,15
Großbritannien	3.560.463,50	7,87
Indien	159.606,75	0,35
Irland	1.075.393,25	2,38
Italien	4.129.402,25	9,13
Japan	946.799,75	2,09
Jersey	1.207.474,50	2,67
Kaimaninseln	750.671,25	1,66
Luxemburg	4.856.944,38	10,74
Mexiko	594.369,50	1,31
Niederlande	6.521.561,50	14,42
Portugal	330.523,50	0,73
Schweden	1.200.699,00	2,66
Singapur	493.792,50	1,09
Spanien	406.815,50	0,90
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	3.395.164,50	7,51
Österreich	1.215.287,00	2,69
Derivate	-33.793,74	-0,07
Kreditderivate	-33.793,74	-0,07
Bankguthaben	1.316.561,26	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände	526.274,09	1,16
Verbindlichkeiten	-53.419,42	-0,12
Fondsvermögen	45.214.393,57	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	42.837.669,38	94,74
Verzinsliche Wertpapiere									
0,2500 % Bundesobligation 5.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	200	0	500	% 102,3230	204.646,00	0,45
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378		EUR	200	200	0	% 99,9650	199.930,00	0,44
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1554349297		EUR	500	500	0	% 98,7585	493.792,50	1,09
0,4710 % Banco Bilbao Vizc. fix-to-float (subordina- ted) 2007/2022	ES0213211107		EUR	200	200	200	% 99,5375	199.075,00	0,44
0,5000 % RCI Banque MTN -single callable- 2016/2023	FR0013201597		EUR	100	200	100	% 96,9675	96.967,50	0,21
0,5000 % Volkswagen International Finance 2017/2021	XS1586555606		EUR	200	200	0	% 100,0370	200.074,00	0,44
0,5000 % Allergan Funding MC 2017/2021	XS1622630132		EUR	100	100	0	% 99,8670	99.867,00	0,22
0,7500 % RCI Banque MTN MC 2017/2022	FR0013230737		EUR	150	150	0	% 100,1125	150.168,75	0,33
0,7500 % LVMH Moët-Hennessy MTN MC 2017/2024	FR0013257623		EUR	100	100	0	% 100,1545	100.154,50	0,22
0,8000 % Priceline Group MC 2017/2022	XS1577747782		EUR	200	200	0	% 99,6770	199.354,00	0,44
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	200	200	0	% 99,2095	198.419,00	0,44
0,8750 % Fresenius Finance Ireland Public MC 2017/2022	XS1554373164		EUR	150	300	150	% 100,1615	150.242,25	0,33
1,0000 % Wendel MC 2016/2023	FR0013213709		EUR	300	300	0	% 99,2525	297.757,50	0,66
1,0000 % FCA Bank Ireland MTN 2017/2021	XS1598835822		EUR	300	300	0	% 100,4940	301.482,00	0,67
1,0500 % AT&T Inc. MC 2017/2023	XS1629865897		EUR	300	300	0	% 99,5315	298.594,50	0,66
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008		EUR	300	300	0	% 98,6205	295.861,50	0,65
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	200	200	0	% 98,9870	197.974,00	0,44
1,2500 % Glencore Finance Europe MTN MC 2015/2021	XS1202846819		EUR	200	400	200	% 101,6325	203.265,00	0,45
1,2500 % LEG Immobilien MTN MC 2017/2024	XS1554456613		EUR	200	200	0	% 100,7030	201.406,00	0,45
1,2500 % Allergan Funding MC 2017/2024	XS1622624242		EUR	200	200	0	% 99,6520	199.304,00	0,44
1,3750 % ThyssenKrupp MC 2017/2022	DE000A2BPET2		EUR	350	350	0	% 99,9985	349.994,75	0,77
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2019	XS1082970853		EUR	150	0	0	% 101,8295	152.744,25	0,34
1,3750 % FCA Capital Ireland MTN 2015/2020	XS1220057472		EUR	100	0	0	% 102,4495	102.449,50	0,23
1,3750 % Skand. Enskilda MTN fix-to-float (subord.) 2016/2028	XS1511589605		EUR	200	200	0	% 99,5395	199.079,00	0,44
1,3750 % Banco Santander 2017/2022	XS1557268221		EUR	100	200	100	% 102,5720	102.572,00	0,23
1,3750 % CNH Industrial Finance Europe MTN MC 2017/2022	XS1616917800		EUR	200	200	0	% 100,8750	201.750,00	0,45
1,5000 % Anglo American Capital MTN 2015/2020	XS1211292484		EUR	200	550	350	% 102,0445	204.089,00	0,45
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286		EUR	300	300	0	% 100,1030	300.309,00	0,66
1,6250 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2017/2026	XS1589806907		EUR	125	125	0	% 100,9835	126.229,38	0,28
1,7500 % UBS Group Funding Jersey 2015/2022	CH0302790123		EUR	200	0	0	% 105,4430	210.886,00	0,47
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478		EUR	100	0	0	% 102,7520	102.752,00	0,23
1,7500 % NASDAQ MC 2016/2023	XS1418630023		EUR	100	0	0	% 104,1745	104.174,50	0,23
1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022	XS1373987707		EUR	150	0	0	% 103,4775	155.216,25	0,34
1,8750 % Glencore Finance Europe MTN -single callable- 2016/2023	XS1489184900		EUR	100	100	0	% 101,3915	101.391,50	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
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	400	400	0	% 102,2655	409.062,00	0,90
1,8750 % Morgan Stanley MTN 2017/2027	XS1603892149		EUR	200	200	0	% 100,3090	200.618,00	0,44
2,0000 % Peugeot MTN 2017/2024	FR0013259033		EUR	400	400	0	% 101,4115	405.646,00	0,90
2,0000 % EDP Finance MTN 2015/2025	XS1222590488		EUR	100	0	0	% 101,8825	101.882,50	0,23
2,0000 % ITV MC 2016/2023	XS1525536840		EUR	100	200	100	% 101,9435	101.943,50	0,23
2,0000 % Royal Bank of Scotland Group fix to float 2017/2023	XS1575979148		EUR	100	100	0	% 103,3785	103.378,50	0,23
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132		EUR	100	0	0	% 105,7000	105.700,00	0,23
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	750	600	0	% 105,3430	790.072,50	1,75
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	300	100	0	% 103,9580	311.874,00	0,69
2,1250 % Stora Enso MTN MC 2016/2023	XS1432392170		EUR	200	0	100	% 103,1815	206.363,00	0,46
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	200	0	0	% 100,8740	201.748,00	0,45
2,2500 % ZF North America Capital 2015/2019	DE000A14J7F8		EUR	100	100	0	% 103,4390	103.439,00	0,23
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	300	0	0	% 101,4095	304.228,50	0,67
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824		EUR	200	0	100	% 105,5500	211.100,00	0,47
2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023	XS1387174375		EUR	100	0	0	% 107,0185	107.018,50	0,24
2,2500 % HeidelbergCement MTN -single callable- 2016/2024	XS1425274484		EUR	200	200	0	% 106,7910	213.582,00	0,47
2,3750 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611		EUR	200	0	0	% 101,5145	203.029,00	0,45
2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1196713298		EUR	200	200	0	% 101,4730	202.946,00	0,45
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369		EUR	100	100	0	% 102,5540	102.554,00	0,23
2,5000 % Suez PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	FR0012648590		EUR	200	0	0	% 103,4230	206.846,00	0,46
2,5000 % Anglo American Capital MTN 2013/2021	XS0923361827		EUR	550	550	0	% 105,3165	579.240,75	1,28
2,5000 % Rabobank Nederland fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1069772082		EUR	100	0	0	% 105,0545	105.054,50	0,23
2,5000 % Orlen Capital 2014/2021	XS1082660744		EUR	200	0	0	% 106,9495	213.899,00	0,47
2,5000 % Expedia MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	200	0	0	% 105,5750	211.150,00	0,47
2,5000 % Exor 2014/2024	XS1119021357		EUR	200	0	0	% 105,7255	211.451,00	0,47
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327		EUR	250	0	0	% 107,0210	267.552,50	0,59
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409		EUR	300	300	0	% 105,5090	316.527,00	0,70
2,5000 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1564394796		EUR	200	200	0	% 104,5250	209.050,00	0,46
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542		EUR	150	150	0	% 99,3650	149.047,50	0,33
2,6000 % ELM (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	250	0	0	% 102,0590	255.147,50	0,56
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418		EUR	200	200	0	% 101,3145	202.629,00	0,45
2,7000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629658755		EUR	500	500	0	% 99,5430	497.715,00	1,10
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2016/2099	XS1501167164		EUR	250	250	0	% 102,0970	255.242,50	0,56
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	800	300	0	% 107,6460	861.168,00	1,90

>> 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
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	100	100	0	% 104,7710	104.771,00	0,23
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	300	0	0	% 105,9490	317.847,00	0,70
2,7500 % ONGC Videsh 2014/2021	XS1084958989		EUR	150	0	150	% 106,4045	159.606,75	0,35
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759		EUR	300	0	0	% 103,4420	310.326,00	0,69
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709		EUR	200	200	0	% 104,6315	209.263,00	0,46
2,7500 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141		EUR	700	400	0	% 101,5695	710.986,50	1,57
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927		EUR	200	0	0	% 103,3215	206.643,00	0,46
2,7500 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2026	XS1325645825		EUR	100	0	0	% 106,1020	106.102,00	0,23
3,0000 % Bertelsmann PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1222591023		EUR	300	0	0	% 104,1400	312.420,00	0,69
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907		EUR	350	350	0	% 101,7605	356.161,75	0,79
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054		EUR	200	200	0	% 104,6815	209.363,00	0,46
3,2500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2014/2021	XS1074396927		EUR	100	100	0	% 108,3395	108.339,50	0,24
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	500	500	0	% 107,3300	536.650,00	1,19
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953		EUR	100	100	0	% 108,5815	108.581,50	0,24
3,3750 % Suppi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676		EUR	600	200	0	% 102,9605	617.763,00	1,37
3,3750 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi-reset (sub.) 2015/2049	XS1224710399		EUR	300	0	0	% 102,3925	307.177,50	0,68
3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025	XS1227287221		EUR	200	500	300	% 104,0735	208.147,00	0,46
3,5000 % BBVA Subord. Cap. fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1055241373		EUR	100	0	0	% 105,1685	105.168,50	0,23
3,5000 % Schaeffler Finance MC 2014/2022	XS1067864022		EUR	300	0	0	% 102,0300	306.090,00	0,68
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg MC 2016/2023	XS1409497283		EUR	150	100	250	% 104,6260	156.939,00	0,35
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	100	0	200	% 103,7320	103.732,00	0,23
3,6250 % Phoenix PIB Dutch Finance MTN 2014/2021	XS1091770161		EUR	400	500	400	% 110,9490	443.796,00	0,98
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	250	0	0	% 109,3985	273.496,25	0,60
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	500	500	0	% 98,9270	494.635,00	1,09
3,7500 % WEPA Hygieneprodukte MC 2016/2024	DE000A2AA0W5		EUR	350	200	150	% 104,3340	365.169,00	0,81
3,7500 % Hutchison Whampoa Europ.Fin.13 Multi-R. Nts.(sub.) 2013/2099	XS0930010524		EUR	250	0	0	% 102,4145	256.036,25	0,57
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	300	0	0	% 104,6485	313.945,50	0,69
3,7500 % Worldpay Finance 2015/2022	XS1319701451		EUR	250	250	0	% 109,1600	272.900,00	0,60
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875		EUR	600	600	0	% 105,6185	633.711,00	1,40
3,7500 % Salini Impregilo 2016/2021	XS1435297202		EUR	200	300	100	% 109,3990	218.798,00	0,48
3,8750 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1207054666		EUR	150	150	0	% 104,2820	156.423,00	0,35
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408		EUR	500	200	0	% 108,3965	541.982,50	1,20
3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1134541306		EUR	250	0	0	% 109,0130	272.532,50	0,60
4,0000 % CNP Assurances PERP fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012317758		EUR	300	0	0	% 107,0465	321.139,50	0,71

>> 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 % Societe Generale MTN (subordinated) 2013/2023	XS0867612466		EUR	200	0	0	% 115,0565	230.113,00	0,51
4,0000 % Telecom Italia MTN 2012/2020	XS0868458653		EUR	200	200	0	% 109,2320	218.464,00	0,48
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718		EUR	100	0	0	% 107,6795	107.679,50	0,24
4,0000 % Wind Aquisition Finance MC 2014/2020	XS1082636876		EUR	450	0	0	% 101,1310	455.089,50	1,01
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	550	250	0	% 101,9510	560.730,50	1,24
4,0000 % Orange PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	XS1115490523		EUR	200	0	0	% 108,8805	217.761,00	0,48
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209		EUR	650	350	0	% 103,2990	671.443,50	1,49
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	800	800	0	% 105,7925	846.340,00	1,87
4,0000 % Softbank Group MC 2015/2022	XS1266662763		EUR	400	400	350	% 110,7365	442.946,00	0,98
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	200	200	0	% 105,3395	210.679,00	0,47
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi-reset (sub.) 2014/2049	XS1139494493		EUR	100	100	0	% 108,2375	108.237,50	0,24
4,1250 % Avis Budget Finance MC 2016/2024	XS1496337236		EUR	500	500	0	% 98,5955	492.977,50	1,09
4,1990 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0992293570		EUR	400	400	0	% 106,0040	424.016,00	0,94
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1148359356		EUR	200	200	0	% 106,4870	212.974,00	0,47
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	350	0	0	% 109,3235	382.632,25	0,85
4,3750 % Cemex MC 2015/2023	XS1198002690		EUR	350	350	0	% 106,0080	371.028,00	0,82
4,3750 % Ball 2015/2023	XS1330978567		EUR	300	400	100	% 113,4540	340.362,00	0,75
4,4500 % Veolia Environnement PERP Multi Reset N. (subord.) 2013/2099	FR0011391820		EUR	400	200	0	% 103,1030	412.412,00	0,91
4,5000 % Dufry Finance MTN MC 2014/2022	XS1087753353		EUR	100	0	0	% 103,6670	103.667,00	0,23
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185		EUR	250	250	0	% 112,6860	281.715,00	0,62
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023	XS1266592457		EUR	500	200	0	% 106,8785	534.392,50	1,18
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019		EUR	200	200	0	% 110,2240	220.448,00	0,49
4,6250 % Softbank Group 2013/2020	XS0918548644		EUR	300	300	0	% 110,1805	330.541,50	0,73
4,6250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2015/2018	XS1307381928		EUR	200	200	0	% 104,9315	209.863,00	0,46
4,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	350	250	200	% 107,6830	376.890,50	0,83
4,7500 % Ontex Group MC 2014/2021	BE6272861657		EUR	200	100	200	% 104,0385	208.077,00	0,46
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YQC29		EUR	100	0	0	% 115,4250	115.425,00	0,26
4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099	FR0012278539		EUR	400	200	0	% 108,6360	434.544,00	0,96
4,7500 % Cemex MC 2014/2022	XS1028946348		EUR	100	100	0	% 104,4910	104.491,00	0,23
4,7500 % International Game Technology MC 2015/2023	XS1204434028		EUR	300	300	0	% 109,3765	328.129,50	0,73
4,7500 % Darling Global Finance MC 2015/2022	XS1240984754		EUR	100	0	200	% 105,2890	105.289,00	0,23
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334		EUR	150	0	0	% 115,5415	173.312,25	0,38
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Note (sub.) 2015/2076	XS1309436753		EUR	150	150	0	% 110,4725	165.708,75	0,37

>> 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
4,8500 % Volvo Treasury MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078	XS1150695192		EUR	100	0	0	% 111,1065	111.106,50	0,25
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592		EUR	200	200	0	% 109,6610	219.322,00	0,49
5,0000 % Enel Multi Reset Note (subordinated) 2014/2075	XS1014997073		EUR	200	200	0	% 108,6550	217.310,00	0,48
5,1250 % Grupo Antolin Dutch MC 2015/2022	XS1246049073		EUR	200	200	0	% 106,8165	213.633,00	0,47
5,1500 % Intesa Sanpaolo (subordinated) 2010/2020	XS0526326334		EUR	250	0	0	% 112,0105	280.026,25	0,62
5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040	XS0503665290		EUR	100	100	0	% 112,1250	112.125,00	0,25
5,2500 % FMC Finance VII 2011/2021	XS0576395478		EUR	300	300	0	% 116,6845	350.053,50	0,77
5,3750 % Energias de Portugal PERP Multi Reset N. (subord.) 2015/2075	PTEDPUOM0024		EUR	300	100	0	% 110,1745	330.523,50	0,73
5,3750 % Numericable MC 2014/2022	XS1028956222		EUR	300	0	0	% 104,4445	313.333,50	0,69
5,5000 % Assicurazioni Generali MC fix to float (sub.) 2015/2047	XS1311440082		EUR	200	0	100	% 111,7330	223.466,00	0,49
5,6250 % Telekom Austria PERP Multi Reset-Note (subord.) 2013/2099	XS0877720986		EUR	250	0	0	% 103,0710	257.677,50	0,57
5,6250 % SES PERP Multi-reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	300	300	0	% 112,1600	336.480,00	0,74
5,8750 % ArcelorMittal MTN 2010/2017	XS0559641146		EUR	200	0	0	% 102,3185	204.637,00	0,45
6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0903872355		EUR	400	200	0	% 106,4400	425.760,00	0,94
6,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (Nachrang) 2012/2042	XS0764278528		EUR	200	0	0	% 123,9320	247.864,00	0,55
6,2500 % DONG Energy PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0943370543		EUR	300	0	0	% 119,2640	357.792,00	0,79
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969341147		EUR	100	0	200	% 118,8505	118.850,50	0,26
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Note (subord.) 2013/2074	XS0954675129		EUR	600	200	0	% 108,4115	650.469,00	1,44
6,5000 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2013/2099	XS0972570351		EUR	200	200	0	% 106,9025	213.805,00	0,47
6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018	XS0906420574		EUR	200	0	0	% 104,4065	208.813,00	0,46
6,7500 % Ol European Group 2010/2020	XS0542593792		EUR	200	0	0	% 119,0180	238.036,00	0,53
6,7500 % Telenet Finance V MC 2012/2024	XS0783935306		EUR	100	0	0	% 109,5095	109.509,50	0,24
6,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2019	XS0953215349		EUR	400	400	0	% 112,5295	450.118,00	1,00
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	300	0	0	% 120,9640	362.892,00	0,80
7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0840062979		EUR	100	0	0	% 129,1675	129.167,50	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	621.102,00	1,37
Verzinsliche Wertpapiere									
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051		EUR	300	0	0	% 105,1550	315.465,00	0,70
3,5000 % Adient Global Holdings MC 2016/2024	XS1468662801		EUR	300	300	0	% 101,8790	305.637,00	0,68
Summe Wertpapiervermögen								43.458.771,38	96,12

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						EUR		
Swaps						EUR	-33.793,74	-0,07
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-800			5.310,65	0,01
Santander Int. Debt MTN / 100 BP (JPM) 27.4.17-20.6.22		OTC	EUR	-500			-11.480,75	-0,03
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (BNP) 13.6.17-20.6.22		OTC	EUR	-500			12.939,15	0,03
Telecom Italia MTN / 100 BP (JPM) 16.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-500			-5.159,66	-0,01
Protection Buyer								
BBVA Senior Finance S.A. Unipersonal / 100 BP (JPM) 28.6.17-20.6.22		OTC	EUR	800			-15.390,74	-0,03
Santander Int. Debt MTN / 100 BP (JPM) 27.4.17-20.6.22		OTC	EUR	800			-19.370,98	-0,04
METRO MTN / 100 BP (BNP) 25.1.17-20.12.21		OTC	EUR	200			-641,41	-0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.316.561,26	2,91
Bankguthaben						EUR	1.316.561,26	2,91
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR	1.316.561,26		EUR	1.316.561,26	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	526.274,09	1,16
Zinsansprüche			EUR				525.098,74	1,16
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				702,78	0,00
Aktivierete Gründungskosten			EUR				472,57	0,00
Summe der Vermögenswerte						EUR	45.267.812,99	100,12
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-53.419,42	-0,12
Fondsvermögen						EUR	45.214.393,57	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	108,01	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	109,62	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	167.523	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	247.409	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	18.093.932,44	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	27.120.461,13	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,07

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

²⁾ 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				
0,6250 % Westpac Banking MTN (covered) 2015/2022	XS1167295804	EUR	200	200
1,0000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion MC 2016/2021	XS1400342587	EUR	0	200
1,0000 % Renault MTN MC 2017/2023	FR0013240835	EUR	200	200
1,1250 % BNP Paribas MTN 2017/2023	XS1547407830	EUR	200	200
1,2500 % CK Hutchison Finance 16 2016/2023	XS1391085740	EUR	0	300
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230	EUR	0	150
1,2500 % FCA Capital Ireland MTN 2016/2021	XS1435295925	EUR	0	100
1,5000 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2025	XS1529515584	EUR	100	100
1,5000 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2024	XS1405782407	EUR	0	100
1,5000 % Mondi Finance MTN MC 2016/2024	XS1395010397	EUR	0	200
1,6250 % Solvay 2015/2022	BE6282459609	EUR	0	100
1,8650 % Casino Guichard-Perrachon MTN MC 2017/2022	FR0013260379	EUR	200	200
1,8750 % EDP Finance MTN 2017/2023	XS1558083652	EUR	100	100
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664	EUR	0	150
2,1500 % Priceline Group MC 2015/2022	XS1325825211	EUR	0	150
2,3750 % Peugeot MTN 2016/2023	FR0013153707	EUR	0	300
2,3750 % Priceline Group -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	0	200
2,6250 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2015/2025	XS1319647068	EUR	0	300
2,6250 % Societe Generale MTN (subord.) 2015/2025	XS1195574881	EUR	0	200
2,7500 % BRF 2015/2022	XS1242327168	EUR	0	200
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	250
3,0000 % ArcelorMittal MTN 2015/2021	XS1214673722	EUR	0	100
3,0000 % Telecom Italia MTN 2016/2025	XS1497606365	EUR	200	200
3,2500 % Celanese US Holdings 2014/2019	XS1110862148	EUR	0	300
3,6250 % EnBW MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2076	XS1044811591	EUR	0	350
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062	EUR	0	250
3,7500 % Telefonica Europe PERP Multi Rate Reset (sub.) 2016/2099	XS1490960942	EUR	200	200
3,8750 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1069439740	EUR	0	100
3,8750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0968913268	EUR	300	300
3,9280 % Intesa Sanpaolo MTN (subordinated) 2014/2026	XS1109765005	EUR	0	200
4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044	XS1061711575	EUR	0	200
4,0000 % UPCB Finance IV MC 2015/2027	XS1117297603	EUR	0	400
4,0480 % Casino Guichard-Perrachon MTN -single callable- 2014/2026	FR0012074284	EUR	0	200
4,1250 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2014/2099	FR0011697010	EUR	0	200
4,1250 % International Game Technology MC 2015/2020	XS1204431867	EUR	0	400
4,2000 % Volvo Treasury MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892	EUR	0	250
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473	EUR	100	100

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461	EUR	400	400
4,5000 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733	EUR	0	350
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2022	XS1088515207	EUR	0	200
4,7500 % Grupo Antolin Dutch MC 2014/2017	XS1046537665	EUR	0	400
4,8700 % Casino Guichard-Perr. PERP Multi Reset Note (sub.) 2013/2099	FR0011606169	EUR	0	200
5,0000 % Deutsche Bank MTN (subordinated) 2010/2020	DE000DB5DCW6	EUR	0	100
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	100	300
5,1250 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0968913342	EUR	0	300
5,2500 % Cemex Finance MC 2014/2017	XS1028960174	EUR	0	150
5,2500 % Telecom Italia 2010/2022	XS0486101024	EUR	0	250
5,3750 % Electricite de France PERP Multi Reset Nts. (sub.) 2013/2099	FR0011401751	EUR	0	100
5,3750 % Italcementi Finance MTN 2010/2020	XS0496716282	EUR	0	150
5,3750 % Voith AG 2007/2017	XS0306488627	EUR	0	300
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2022	XS0827991760	EUR	0	100
5,6250 % Numericable MC 2014/2024	XS1028956149	EUR	0	100
5,6250 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2013/2023	XS0918739318	EUR	0	350
5,7670 % Münchener Rückvers. PERP fix-to-float (Nachrang) 2007/2017	XS0304987042	EUR	100	100
6,0000 % Avis Budget Finance MC 2013/2017	XS0898656037	EUR	0	350
6,2500 % Telenet Finance V MC 2012/2022	XS0783935488	EUR	0	200
7,6250 % Telefonica Europe PERP Multi-reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0972588643	EUR	100	300

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Swaps		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	200
(Basiswert(e): Fiat Chrysler Automobiles N.V. / 500 BP (BNP) 14.12.16-20.12.21)		

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

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.06.2017

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Privatanleger	Institutionelle
Ausgabeaufschlag (v.H.)	3,00	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	0,90	0,40
Mindestanlage (EUR)	-	250.000,00
Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.)	-	-
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,10	0,10
Taxe d'Abonnement (v.H. p.a.)	0,05	0,05

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)	Gesamt
	EUR	EUR	EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Wertpapieren	570.851,81	852.707,37	1.423.559,18
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-2.465,95	-3.660,92	-6.126,87
Summe der Erträge	568.385,86	849.046,45	1.417.432,31
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung	-157.493,93	-102.265,82	-259.759,75
2. Verwahrstellenvergütung	-21.042,68	-31.436,28	-52.478,96
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-26.924,53	-37.332,82	-64.257,35
4. Sonstige Aufwendungen	-6.461,73	-9.649,01	-16.110,74
davon Gründungskosten	-3.538,43	-5.282,55	-8.820,97
davon Depotgebühren	-2.617,73	-3.908,03	-6.525,77
5. Taxe d'Abonnement	-8.633,90	-13.058,48	-21.692,38
Summe der Aufwendungen	-220.556,77	-193.742,41	-414.299,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	347.829,09	655.304,04	1.003.133,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	218.657,83	326.567,10	545.224,93
2. Realisierte Verluste	-168.255,42	-250.183,03	-418.438,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	50.402,41	76.384,07	126.786,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	398.231,50	731.688,11	1.129.919,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	591.948,37	691.496,83	1.283.445,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	314.914,18	367.873,57	682.787,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	277.034,19	323.623,26	600.657,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	990.179,87	1.423.184,94	2.413.364,81

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	31.847.636,80	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.019.265,12
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		12.140.488,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	16.785.454,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-4.644.965,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-167.831,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.413.364,81
davon nicht realisierte Gewinne	682.787,75	
davon nicht realisierte Verluste	600.657,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	45.214.393,57	

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2017	18.093.932,44	108,01
30.06.2016	15.350.501,91	105,14
30.06.2015	16.832.385,36	106,80
30.06.2014	9.833.035,12	105,54

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2017	27.120.461,13	109,62
30.06.2016	16.497.134,89	105,95
30.06.2015	21.185.726,32	107,39
30.06.2014	7.895.081,39	105,76

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	108,01
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	109,62
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	167.523
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	247.409

Anhang

Angaben gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-33.793,74
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	JPMorgan Securities PLC, London BNP Paribas S.A., London	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Zusammensetzung des Referenzportfolios

gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512

100 % ML BB Euro High Yield Index

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 ¹⁾

Kleinsten potenzieller Risikobetrag	69,94 %
Größter potenzieller Risikobetrag	90,99 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	79,97 %

Die Risikokennzahlen sind als absolute Auslastung der 200%-Grenze des Value-at-Risk des Vergleichsvermögens dargestellt. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017 auf Basis der Monte-Carlo Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den relativen Value-at-Risk Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 2,90 %, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

¹⁾ Die Risikokennzahlen sind nicht prüfungspflichtig und somit nicht durch das Prüfungsurteil der KPMG Luxembourg, Société coopérative abgedeckt.

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 1,25 % für die Anteilklasse P (a) und 0,76 % für die Anteilklasse I (a).

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.

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) beträgt 68,56 %. Die Portfolio Turnover Rate drückt die Summe der Wertpapierkäufe und -verkäufe abzüglich des Netto-Mittelauflommens als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvolumens innerhalb des Geschäftsjahres aus.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 % für die Anteilklasse P (a) und 0,00 % für die Anteilklasse I (a).

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

Im Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega CrossoverPlus Rentenfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 28.099,40 EUR.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU)

2015/2365

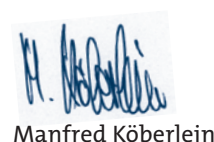
Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt.

Köln, im Oktober 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jörg Burger


Manfred Köberlein

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilhaber des Ampega CrossoverPlus Rentenfonds

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** („des Fonds“) geprüft, der aus der Vermögensaufstellung einschliesslich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Sondervermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 30. Juni 2017 sowie der Ertragslage für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen

Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstössen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Unsere Zielsetzung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstössen ist, und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstössen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft ange-

wandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, den 20. Oktober 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

Jan Klopp

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Ampega CrossoverPlus Rentenfonds P (a), Für das Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

WKN A1T6R4, ISIN LU0905727250, Tag der Ausschüttung: 06.09.2017, Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.09.2017

	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

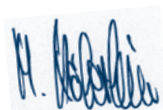
Ampega Investment GmbH

Köln, den 06.09.2017

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Priv. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger EStG EURO Pro Anteil	Betr. Anleger KStG EURO Pro Anteil
3,1600000	3,1600000	3,1600000
3,1600000	3,1600000	3,1600000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
1,0836922	1,0836922	1,0836922
2,0763078	2,0763078	2,0763078
0,0000000	0,0000000	0,0000000
----	0,0000000	----
----	0,0000000	0,0000000
----	2,0754415	2,0754415
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
2,0763078	2,0763078	2,0763078
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

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Ampega CrossoverPlus Rentenfonds I (a), Für das Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

WKN A1T6R5, ISIN LU0905728654, Tag der Ausschüttung: 06.09.2017, Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.09.2017

	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 berechnen
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

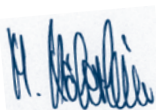
Ampega Investment GmbH

Köln, den 06.09.2017

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Priv. Anleger EStG	Betr. Anleger EStG	Betr. Anleger KStG
EURO Pro Anteil	EURO Pro Anteil	EURO Pro Anteil
2,6486669	2,6486669	2,6486669
2,6486669	2,6486669	2,6486669
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
2,6486669	2,6486669	2,6486669
0,0000000	0,0000000	0,0000000
----	0,0000000	----
----	0,0000000	0,0000000
----	2,6475606	2,6475606
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
2,6486669	2,6486669	2,6486669
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
----	0,0000000	----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
----	0,0000000	----
----	0,0000000	----
0,0000000	0,0000000	0,0000000
----	----	0,0000000
----	----	0,0000000
----	----	0,0000000
0,0000000	0,0000000	0,0000000
0,0000000	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 CrossoverPlus Renten-fonds P (a) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

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 Überleitung 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 § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 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 Überleitung 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, beschränkt 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 (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Düsseldorf, den 6. September 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig	Maximilian Hardt
Rechtsanwalt	Steuerberater
Wirtschaftsprüfer	
Steuerberater	

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 CrossoverPlus Rentenfonds I (a) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

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 Überleitung 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 § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 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 Überleitung 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, beschränkt 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 (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Düsseldorf, den 6. September 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig	Maximilian Hardt
Rechtsanwalt	Steuerberater
Wirtschaftsprüfer	
Steuerberater	

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@tal anx.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. 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

Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

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.

Angaben zum Sondervermögen

Portfoliomanager

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
1150 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstellen-Dienstleister

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Angaben für Anleger aus Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertriebsstelle

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Angaben für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle Österreich

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