

Halbjahresbericht

Ampega Unternehmensanleihenfonds

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Unternehmensanleihenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	15
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	17
Marktschlüssel	17
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	17
Steuerliche Hinweise	18
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	19
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	20

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

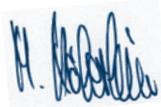
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Unternehmensanleihenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

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

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

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.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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.

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen in verzinsliche Wertpapiere angelegt werden, die in EUR ausgestellt sind. 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 interessewahrend 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 Marktrisiko des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2018)

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 %*
Fondsvermögen per 30.06.2018:	100.699.681,69 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2018:	4.110.063 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	24,50 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,79 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	99.391.617,65	98,70
Australien	3.460.601,00	3,44
Belgien	3.593.860,00	3,57
Britische Jungfern-Inseln	691.971,00	0,69
Deutschland	12.737.896,40	12,65
Dänemark	1.899.625,50	1,89
Finnland	1.320.232,50	1,31
Frankreich	12.664.219,50	12,58
Großbritannien	12.803.977,00	12,72
Irland	2.459.354,00	2,44
Italien	6.164.310,50	6,12
Japan	1.192.074,00	1,18
Jersey	975.945,00	0,97
Kaimaninseln	242.117,50	0,24
Kanada	3.509.787,50	3,49
Luxemburg	5.089.947,50	5,05
Niederlande	7.739.788,00	7,69
Norwegen	1.965.070,00	1,95
Polen	1.612.158,50	1,60
Schweden	5.374.810,00	5,34
Schweiz	986.950,00	0,98
Singapur	2.482.735,00	2,47
Spanien	501.495,00	0,50
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	8.887.172,25	8,83
Österreich	1.035.520,00	1,03
Derivate	300.723,60	0,30
Zins-Derivate	-202.900,00	-0,20
Kreditderivate	503.623,60	0,50
Bankguthaben	348.881,02	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände	727.516,21	0,72
Verbindlichkeiten	-69.056,79	-0,07
Fondsvermögen	100.699.681,69	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	99.189.121,25	98,50
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	1.000	0	0	% 98,7945	987.945,00	0,98
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	1.000	0	0	% 95,5070	955.070,00	0,95
0,1250 % UBS London MTN -single callable- 2017/2021	XS1673620016		EUR	1.000	0	0	% 99,5980	995.980,00	0,99
0,2000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2021	DE000LB1M214		EUR	500	0	0	% 100,1135	500.567,50	0,50
0,2500 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	1.000	0	0	% 95,8630	958.630,00	0,95
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	1.000	0	0	% 100,2440	1.002.440,00	1,00
0,2500 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2016/2026	XS1482554075		EUR	500	0	500	% 96,6295	483.147,50	0,48
0,2500 % DnB Boligkredit (covered) 2016/2026	XS1485596511		EUR	500	0	500	% 96,5805	482.902,50	0,48
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119		EUR	1.000	1.000	0	% 99,8845	998.845,00	0,99
0,3750 % BPCE MTN 2016/2023	FR0013204476		EUR	800	0	200	% 98,9455	791.564,00	0,79
0,3750 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2016/2023	XS1432510631		EUR	500	0	500	% 100,0935	500.467,50	0,50
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020		EUR	500	0	500	% 100,2275	501.137,50	0,50
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	0	0	% 99,9020	999.020,00	0,99
0,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2017/2024	XS1707074941		EUR	500	0	0	% 99,8545	499.272,50	0,50
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	1.000	0	0	% 99,0720	990.720,00	0,98
0,3750 % Svenska Handelsbanken MTN 2018/2023	XS1848875172		EUR	500	500	0	% 99,5070	497.535,00	0,49
0,5000 % Proximus MTN -single callable- 2017/2022	BE0002273424		EUR	600	0	0	% 101,3650	608.190,00	0,60
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374		EUR	2.000	0	0	% 103,7770	2.075.540,00	2,06
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	1.000	0	1.000	% 103,3950	1.033.950,00	1,03
0,5000 % Bundesanleihe 2017/2027	DE0001102424		EUR	2.000	0	1.500	% 102,2845	2.045.690,00	2,03
0,5000 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026		EUR	1.000	1.000	0	% 99,4150	994.150,00	0,99
0,5000 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013310059		EUR	500	1.000	500	% 99,3420	496.710,00	0,49
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	1.000	0	0	% 97,9535	979.535,00	0,97
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	500	0	1.000	% 100,8040	504.020,00	0,50
0,5000 % Royal Bank of Scotland MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	1.000	0	0	% 100,4725	1.004.725,00	1,00
0,5000 % John Deere Cash Management MTN 2017/2023	XS1683495136		EUR	500	0	1.000	% 100,3835	501.917,50	0,50
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811		EUR	500	0	500	% 100,2990	501.495,00	0,50
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190		EUR	1.000	2.000	1.000	% 99,7605	997.605,00	0,99
0,5000 % Santander UK (covered) 2018/2025	XS1748479919		EUR	750	1.500	750	% 99,9400	749.550,00	0,74
0,5000 % United Overseas Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1750083229		EUR	1.000	1.000	0	% 99,6870	996.870,00	0,99
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607		EUR	1.000	1.000	0	% 99,9805	999.805,00	0,99
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111		EUR	500	1.200	700	% 101,1360	505.680,00	0,50
0,6250 % Credit Mutuel- CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	500	1.000	500	% 100,2710	501.355,00	0,50

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	500	0	500	% 102,3825	511.912,50	0,51
0,6250 % Skand. Enskilda Pfd. 2015/2023	XS1314150878		EUR	500	0	500	% 102,2180	511.090,00	0,51
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361		EUR	500	0	500	% 100,0265	500.132,50	0,50
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518		EUR	900	0	0	% 101,3065	911.758,50	0,91
0,6250 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2024	XS1720642138		EUR	800	0	0	% 98,8590	790.872,00	0,79
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2018/2025	XS1791443440		EUR	500	1.000	500	% 100,9895	504.947,50	0,50
0,6250 % Lloyds Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1795392502		EUR	1.000	1.000	0	% 100,5455	1.005.455,00	1,00
0,6250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	500	500	0	% 100,6900	503.450,00	0,50
0,6250 % Nordea Mortgage Bank Finland (covered) 2018/2025	XS1825134742		EUR	800	800	0	% 101,0400	808.320,00	0,80
0,7500 % KBC Groep MTN 2016/2023	BE0002266352		EUR	1.000	0	0	% 98,7260	987.260,00	0,98
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	700	0	0	% 100,7190	705.033,00	0,70
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	500	0	0	% 100,3255	501.627,50	0,50
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2023	XS1693281534		EUR	650	0	250	% 98,6830	641.439,50	0,64
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225		EUR	300	1.300	1.000	% 98,4090	295.227,00	0,29
0,7500 % Canadian Imperial Bank 2018/2023	XS1796257092		EUR	1.000	1.000	0	% 101,0000	1.010.000,00	1,00
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	1.000	0	0	% 100,0300	1.000.300,00	0,99
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186		EUR	550	0	0	% 100,8760	554.818,00	0,55
0,8750 % Danske Bank MTN 2018/2023	XS1799061558		EUR	300	300	0	% 99,5510	298.653,00	0,30
0,8750 % ING Bank MTN (covered) 2018/2028	XS1805257265		EUR	1.000	1.000	0	% 100,5275	1.005.275,00	1,00
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025		EUR	500	0	1.100	% 101,6505	508.252,50	0,50
1,0000 % Belfius Bank MTN 2017/2024	BE6299156735		EUR	1.100	0	0	% 97,6985	1.074.683,50	1,07
1,0000 % SAP MC 2018/2026	DE000A2G8VT5		EUR	300	300	0	% 101,9190	305.757,00	0,30
1,0000 % Wendel MC 2016/2023	FR0013213709		EUR	600	0	400	% 100,3205	601.923,00	0,60
1,0000 % Banque Postale MTN 2017/2024	FR0013286838		EUR	700	0	0	% 97,5865	683.105,50	0,68
1,0000 % Sanofi MTN MC 2018/2026	FR0013324340		EUR	300	600	300	% 101,4680	304.404,00	0,30
1,0000 % Cap Gemini MC 2018/2024	FR0013327962		EUR	200	200	0	% 99,6655	199.331,00	0,20
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	800	0	0	% 99,7365	797.892,00	0,79
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 2016/2026	XS1499602289		EUR	400	400	0	% 96,9630	387.852,00	0,39
1,0000 % Becton Dickinson -single callable- 2016/2022	XS1531345376		EUR	350	350	0	% 100,2065	350.722,75	0,35
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	700	0	800	% 98,8530	691.971,00	0,69
1,0000 % Unicredit MTN 2018/2023	XS1754213947		EUR	700	700	0	% 94,9935	664.954,50	0,66
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	400	400	0	% 101,3745	405.498,00	0,40
1,1250 % Vonovia Finance MTN 2017/2025	DE000A19NS93		EUR	500	500	500	% 97,6070	488.035,00	0,48
1,1250 % Credit Suisse London 2015/2020	XS1291175161		EUR	500	0	0	% 102,5065	512.532,50	0,51
1,1500 % United Technologies MC 2018/2024	XS1822301203		EUR	300	300	0	% 100,9205	302.761,50	0,30
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	1.000	0	0	% 97,5945	975.945,00	0,97
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842		EUR	1.000	0	250	% 98,6950	986.950,00	0,98
1,2500 % Accor 2017/2024	FR0013233384		EUR	600	0	0	% 100,8250	604.950,00	0,60

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2015/2023	XS1211040917		EUR	750	0	0	% 90,9180	681.885,00	0,68
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925		EUR	500	0	0	% 101,3015	506.507,50	0,50
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613		EUR	500	0	300	% 101,2470	506.235,00	0,50
1,2500 % BNP Paribas MTN 2018/2025	XS1793252419		EUR	600	600	0	% 98,8670	593.202,00	0,59
1,3420 % Morgan Stanley fix-to-float -single callable- 2017/2026	XS1706111793		EUR	400	0	400	% 98,4460	393.784,00	0,39
1,3750 % BPCE MTN 2018/2026	FR0013323664		EUR	200	200	0	% 97,5465	195.093,00	0,19
1,3750 % Skand. Enskilda MTN fix-to-float (subord.) 2016/2028	XS1511589605		EUR	400	0	0	% 98,4190	393.676,00	0,39
1,3750 % WPP Finance 2013 MTN 2018/2025	XS1794084068		EUR	200	700	500	% 99,9965	199.993,00	0,20
1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023	XS1822506272		EUR	500	500	0	% 101,0640	505.320,00	0,50
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6		EUR	300	300	0	% 99,3725	298.117,50	0,30
1,5000 % METRO AG MTN 2015/2025	XS1203941775		EUR	400	400	0	% 98,9860	395.944,00	0,39
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286		EUR	200	0	800	% 101,0655	202.131,00	0,20
1,5000 % Nationwide Building Society fix-to-float 2018/2026	XS1788834700		EUR	500	500	0	% 98,8760	494.380,00	0,49
1,5000 % AIB Group MTN 2018/2023	XS1799975765		EUR	500	500	0	% 99,0750	495.375,00	0,49
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	500	500	0	% 99,0290	495.145,00	0,49
1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026	XS1840618059		EUR	700	700	0	% 100,3870	702.709,00	0,70
1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026	FR0013334695		EUR	400	400	0	% 99,2255	396.902,00	0,39
1,6250 % FedEx Corporation MC 2016/2027	XS1319820541		EUR	150	150	0	% 101,5210	152.281,50	0,15
1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1689540935		EUR	500	0	900	% 97,0560	485.280,00	0,48
1,6250 % A2A SpA MTN MC 2017/2027	XS1701884204		EUR	500	0	0	% 96,2235	481.117,50	0,48
1,6250 % McKesson MC 2018/2026	XS1771723167		EUR	300	300	0	% 101,0140	303.042,00	0,30
1,6250 % Citigroup MTN MC 2018/2028	XS1795252672		EUR	300	300	0	% 99,5105	298.531,50	0,30
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	600	600	0	% 100,5495	603.297,00	0,60
1,7500 % Deutsche Bank MTN 2018/2028	DE000DL19T26		EUR	300	300	0	% 91,6190	274.857,00	0,27
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	FR0013292828		EUR	1.000	0	500	% 96,2970	962.970,00	0,96
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589		EUR	500	0	0	% 86,5775	432.887,50	0,43
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN MC 2018/2026	XS1789699607		EUR	500	500	0	% 98,8130	494.065,00	0,49
1,7500 % Banco BPM MTN 2018/2023	XS1811053641		EUR	700	700	0	% 93,4045	653.831,50	0,65
1,7500 % Manpowergroup MC 2018/2026	XS1839680680		EUR	250	250	0	% 101,2265	253.066,25	0,25
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	700	0	300	% 101,9510	713.657,00	0,71
1,8750 % Iberdrola Internat. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1721244371		EUR	500	0	500	% 95,6185	478.092,50	0,47
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661		EUR	750	400	400	% 99,6690	747.517,50	0,74
2,0000 % Nationwide Build. MTN Multi Reset Notes (sub.) 2017/2029	XS1651453729		EUR	500	0	250	% 98,2235	491.117,50	0,49
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132		EUR	700	1.000	300	% 105,2280	736.596,00	0,73
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	500	0	1.000	% 103,1460	515.730,00	0,51
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	500	0	1.100	% 94,9870	474.935,00	0,47

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	500	0	0	% 101,9955	509.977,50	0,51
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500		EUR	500	0	0	% 98,8065	494.032,50	0,49
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024		EUR	1.000	0	0	% 90,1435	901.435,00	0,90
2,3750 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611		EUR	500	500	0	% 99,7475	498.737,50	0,50
2,5000 % Rabobank Nederland fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1069772082		EUR	400	0	0	% 104,2070	416.828,00	0,41
2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	650	0	0	% 105,6545	686.754,25	0,68
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914		EUR	300	0	950	% 99,5025	298.507,50	0,30
2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078	XS1713463716		EUR	150	150	0	% 94,1700	141.255,00	0,14
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195202822		EUR	500	0	0	% 99,6005	498.002,50	0,49
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	700	0	500	% 83,7260	586.082,00	0,58
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	500	0	1.000	% 93,6270	468.135,00	0,46
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	1.500	0	0	% 106,6985	1.600.477,50	1,59
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	300	0	200	% 103,9490	311.847,00	0,31
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	500	0	0	% 105,0355	525.177,50	0,52
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950		EUR	500	0	0	% 105,2475	526.237,50	0,52
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045		EUR	300	0	0	% 103,3790	310.137,00	0,31
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026	XS1849518276		EUR	400	400	0	% 99,4265	397.706,00	0,39
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	400	0	200	% 106,5610	426.244,00	0,42
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548		EUR	600	0	0	% 105,8650	635.190,00	0,63
3,1250 % Belfius Bank (subordinated) 2016/2026	BE0002251206		EUR	400	0	0	% 103,8685	415.474,00	0,41
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	900	900	0	% 95,0630	855.567,00	0,85
3,1250 % Softbank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	1.300	300	500	% 91,6980	1.192.074,00	1,18
3,2500 % AXA MTN fix-to-float (subord.) 2018/2049	XS1799611642		EUR	400	400	0	% 95,9315	383.726,00	0,38
3,3750 % AXA MTN fix-to-float (subord.) 2016/2047	XS1346228577		EUR	250	250	0	% 100,9530	252.382,50	0,25
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028	BE6300371273		EUR	500	0	1.000	% 95,3175	476.587,50	0,47
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	300	300	0	% 104,7160	314.148,00	0,31
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	400	0	1.050	% 108,7255	434.902,00	0,43
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	250	0	250	% 96,8470	242.117,50	0,24
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666		EUR	500	500	0	% 98,6590	493.295,00	0,49
4,0000 % Commerzbank MTN (subord.) 2016/2026	DE000CZ40LD5		EUR	500	0	0	% 105,7245	528.622,50	0,52
4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	1.000	0	500	% 102,9865	1.029.865,00	1,02
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	1.500	0	0	% 104,8895	1.573.342,50	1,56
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	1.000	0	0	% 103,5520	1.035.520,00	1,03
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	500	0	0	% 107,4835	537.417,50	0,53

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	1.500	0	0	% 99,0100	1.485.150,00	1,47
4,5000 % HBOS fix-to-float (subordinated) 2005/2030	XS0214965534		EUR	1.000	0	0	% 112,9455	1.129.455,00	1,12
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	1.000	0	0	% 103,2535	1.032.535,00	1,03
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2022	XS1088515207		EUR	500	1.000	500	% 110,1255	550.627,50	0,55
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1309436753		EUR	200	200	0	% 109,1765	218.353,00	0,22
5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040	XS0503665290		EUR	600	0	700	% 107,5365	645.219,00	0,64
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910		EUR	200	200	0	% 117,6215	235.243,00	0,23
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	500	0	0	% 105,7655	528.827,50	0,53
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449		EUR	750	0	750	% 111,9120	839.340,00	0,83
6,2500 % ORSTED Energy PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/3013	XS0943370543		EUR	500	0	0	% 116,1340	580.670,00	0,58
6,5000 % Lloyds Bank MTN (subord.) 2010/2020	XS0497187640		EUR	1.000	0	0	% 110,4315	1.104.315,00	1,10
6,7500 % Nationwide Building Society MTN (sub.) 2010/2020	XS0527239221		EUR	500	0	0	% 113,0730	565.365,00	0,56
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	1.500	0	0	% 115,3215	1.729.822,50	1,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	202.496,40	0,20
Verzinsliche Wertpapiere									
6,2500 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2013/2029	XS0982713330		EUR	200	220	20	% 101,2482	202.496,40	0,20
Summe Wertpapiervermögen								99.391.617,65	98,70²⁾
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Zins-Derivate							EUR	-202.900,00	-0,20
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Bund Future September 2018		EUREX	EUR	-11.000				-202.900,00	-0,20
Swaps							EUR	503.623,60	0,50
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Credit Agricole / 100 BP (Barclays) 6.10.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				32.189,19	0,03
Aegon MTN / 100 BP (JPM) 4.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-700				4.168,54	0,00
Banco Bilbao Vizc. (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23		OTC	EUR	-500				-34.901,13	-0,03
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-500				10.565,73	0,01
Sky PLC / 100 BP (GSI) 6.9.17-20.12.22		OTC	EUR	-1.000				18.864,45	0,02
Enel MTN / 100 BP (ML) 7.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				-549,56	-0,00
ENI MTN / 100 BP (ML) 14.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				12.008,36	0,01
CNH Industrial Finance Europe MTN / 100 BP (SOCG) 17.1.18-20.12.24		OTC	EUR	-1.000				206.614,89	0,21
Ford Motor Co. MC / 500 BP (Barclays) 6.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-1.000				169.150,26	0,17
General Electric Company / 100 BP (GSI) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-1.000				11.261,15	0,01
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (ML) 17.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-1.000				168.056,71	0,17

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Heineken MTN / 100 BP (BNP) 8.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-500			11.686,12	0,01
HeidelbergCement Fin. MTN / 100 BP (JPM) 12.1.17-20.12.21		OTC	EUR	-1.500			18.659,71	0,02
Innogy Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.500			33.382,44	0,03
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (ML) 16.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.500			18.492,05	0,02
Imperial Brands Fin. MTN / 100 BP (JPM) 22.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			1.439,83	0,00
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM) 4.5.18-20.12.23		OTC	EUR	-1.000			242,74	0,00
LVMH Moët-Hennessy MTN / 100 BP (ML) 17.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000			31.299,28	0,03
ArcelorMittal / 500 BP (Barclays) 3.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000			146.560,24	0,15
Koninklijke Philips N.V. / 100 BP (GSI) 26.9.17-20.12.24		OTC	EUR	-1.500			36.339,48	0,04
Royal Bank of Scotland MTN / 100 BP (BNP) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-1.000			18.607,08	0,02
Shell Int. Finance MTN FRN / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.000			26.775,49	0,03
Renault MTN / 100 BP (BNP) 1.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			-733,79	-0,00
Rolls-Royce / 100 BP (Barclays) 21.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			12.372,52	0,01
Banco Santander (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23		OTC	EUR	-500			-26.956,55	-0,03
Societe Generale MTN (subordinated) / 100 BP (ML) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			-29.157,81	-0,03
Telecom Italia MTN / 100 BP (ML) 23.5.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			-46.679,61	-0,05
UBS (Stamford Branch) (subord.) / 100 BP (ML) 21.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-1.500			15.737,49	0,02
Unicredit MTN / 100 BP (BNP) 27.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			-25.217,03	-0,03
Protection Buyer								
Akzo Nobel MTN / 100 BP (JPM) 20.6.13-20.9.18		OTC	EUR	1.000			-2.152,74	-0,00
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	500			-46.978,19	-0,05
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000			-93.956,37	-0,09
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500			-193.567,37	-0,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	348.881,02	0,35
Bankguthaben						EUR	348.881,02	0,35
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR	348.881,02		EUR	348.881,02	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	727.516,21	0,72
Zinsansprüche			EUR				714.821,71	0,71
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				12.694,50	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-69.056,79	-0,07
Fondsvermögen						EUR	100.699.681,69	100,00 ³⁾
Anteilwert						EUR	24,50	
Umlaufende Anteile						STK	4.110.063	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,30

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

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				
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161	EUR	0	1.000
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917	EUR	0	500
0,2500 % Allianz Finance II MTN MC 2017/2023	DE000A19S4U8	EUR	0	900
0,2500 % Danske Bank MTN 2017/2022	DK0030407986	EUR	0	1.000
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884	EUR	0	1.000
0,2500 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2017/2022	XS1689593389	EUR	0	500
0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022	XS1577799312	EUR	0	1.000
0,2500 % Societe Generale SFH (covered) 2017/2024	FR0013232071	EUR	0	1.800
0,2500 % Svenska Handelsbanken MTN 2017/2022	XS1571298139	EUR	0	800
0,3750 % Cie Fin. Foncier (covered) 2017/2024	FR0013281748	EUR	0	1.000
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951	EUR	0	1.000
0,3750 % United Parcel Service MC 2017/2023	XS1718480327	EUR	0	1.000
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247	EUR	0	1.000
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626	EUR	0	1.000
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056	EUR	0	1.500
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781	EUR	0	1.000
0,6250 % Nationwide Building Society MTN 2017/2023	XS1599125157	EUR	0	600
0,7500 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2017/2027	FR0013282142	EUR	0	500
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523	EUR	0	1.000
0,7500 % Equinor MTN MC 2016/2026	XS151522385	EUR	0	500
0,7500 % Vonovia Finance 2018/2024	DE000A19UR61	EUR	300	300
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504	EUR	0	1.000
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024	EUR	0	1.000
0,8750 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2015/2026	FR0013065117	EUR	0	1.000
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501	EUR	0	1.000
0,9500 % ArcelorMittal MTN MC 2017/2023	XS1730873731	EUR	0	450
0,9560 % Mizuho Financial Group MTN 2017/2024	XS1691909920	EUR	0	600
1,0000 % BPCE SFH (covered) 2014/2025	FR0012326841	EUR	0	1.000
1,0000 % Banco BPM (covered) 2018/2025	IT0005321663	EUR	500	500
1,0000 % FCA Bank MTN 2017/2021	XS1598835822	EUR	0	1.000
1,0000 % Innogy Finance MTN MC 2017/2025	XS1595704872	EUR	0	1.500
1,0000 % Renault MTN MC 2018/2024	FR0013329315	EUR	500	500
1,0000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2027	XS1617859464	EUR	0	700
1,1250 % Santander UK MTN 2015/2022	XS1166160173	EUR	0	500
1,1500 % Anheuser-Busch InBev MTN -single callable- 2018/2027	BE6301510028	EUR	600	600
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2015/2025	XS1166201035	EUR	0	500
1,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2017/2027	XS1617831026	EUR	0	800
1,2500 % Molson Coors Brewing MC 2016/2024	XS1440976535	EUR	0	1.500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,2500 % Sysco MC 2016/2023	XS1434170426	EUR	0	500
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2018/2025	XS1820037270	EUR	200	200
1,3750 % ThyssenKrupp -single callable- 2017/2022	DE000A2BPET2	EUR	0	800
1,6250 % Solvay 2015/2022	BE6282459609	EUR	0	800
1,7500 % A2A SpA MTN MC 2015/2025	XS1195347478	EUR	0	500
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN -single callable- 2017/2025	XS1678966935	EUR	0	450
1,8000 % BorgWarner MC 2015/2022	XS1317708805	EUR	0	1.000
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230	EUR	0	500
2,0000 % Peugeot MTN MC 2018/2025	FR0013323326	EUR	500	500
2,0000 % Royal Bank of Scotland Gr. fix-to-float 2017/2023	XS1575979148	EUR	0	800
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706	EUR	0	1.000
2,2500 % Crown European Holdings MC 2018/2023	XS1758716085	EUR	300	300
2,3750 % Korea Gas MTN 2013/2019	XS0981596819	EUR	0	500
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369	EUR	0	500
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1501167164	EUR	0	200
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927	EUR	400	800
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	700	700
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	500
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883	EUR	700	700
2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1591694481	EUR	0	550
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054	EUR	0	500
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561	EUR	0	1.800
3,2500 % Gestamp Automocion MC 2018/2026	XS1814065345	EUR	300	300
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972	EUR	0	1.000
3,3750 % Grupo Antolin Irausa MC 2018/2026	XS1812087598	EUR	150	150
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200	EUR	0	550
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875	EUR	0	400
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	0	300
4,0000 % CNP Assurances PERP fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012317758	EUR	0	600
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718	EUR	0	1.000
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2099	XS1139494493	EUR	0	500
4,1250 % Nationwide Build. fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2018	XS0906394043	EUR	0	300
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2074	XS0954675129	EUR	0	750
6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018	XS0906420574	EUR	0	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,7500 % Newell Brands 2016/2021	XS1389996882	EUR	0	500
Schuldscheindarlehen				
6,0000 % Commerzbank SSD (subord.) 2008/2018		EUR	0	1.000

>> Fortsetzung

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)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	3.993
(Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	95.285
(Basiswert(e): BUND)		

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 30.06.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 1 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

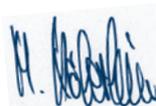
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 28.06.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.06.2018

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Steuerliche Hinweise

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

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2018)
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. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

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