

Halbjahresbericht

Ampega Unternehmensanleihenfonds

1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Unternehmensanleihenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

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, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	20
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	21

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 2019 bis 30. Juni 2019.

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 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.com) 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 bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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 Einzelmitteln 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 interessewährend zu veräußern.

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

Auf einen Blick (Stand 30.06.2019)

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 30.06.2019:	93.010.292,48 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2019:	3.675.309 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2019:	25,31 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+4,96 %

* Mindestens 15 TEUR p. a.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	93.110.587,10	100,11
Australien	4.594.441,75	4,94
Belgien	614.196,00	0,66
Britische Jungfern-Inseln	710.251,50	0,76
Deutschland	14.815.876,10	15,93
Dänemark	1.509.944,50	1,62
Finnland	821.106,00	0,88
Frankreich	13.216.482,25	14,21
Großbritannien	6.906.356,00	7,43
Irland	3.391.496,50	3,65
Italien	4.046.540,50	4,35
Japan	610.345,50	0,66
Jersey	526.557,50	0,57
Kaimaninseln	260.248,75	0,28
Kanada	2.744.418,00	2,95
Luxemburg	3.261.876,75	3,51
Mexiko	1.030.095,00	1,11
Niederlande	6.326.532,25	6,80
Norwegen	1.224.367,00	1,32
Polen	1.642.773,00	1,77
Portugal	327.937,50	0,35
Schweden	4.298.563,50	4,62
Schweiz	506.640,00	0,54
Singapur	2.355.033,50	2,53
Spanien	619.819,00	0,67
Tschechische Republik	309.361,50	0,33
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	15.512.121,75	16,68
Österreich	927.205,50	1,00
Derivate	459.578,80	0,49
Zins-Derivate	-63.750,00	-0,07
Swaps	523.328,80	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände	595.866,10	0,64
Verbindlichkeiten	-1.155.739,52	-1,24
Fondsvermögen	93.010.292,48	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	90.436.576,00	97,23
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	1.000	0	0	% 100,9570	1.009.570,00	1,09
0,2500 % Credit Agricole Italia (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	200	0	800	% 100,6200	201.240,00	0,22
0,2500 % Sparebanken 1 Boligkreditt (covered) 2016/2026	XS1482554075		EUR	500	0	0	% 101,8920	509.460,00	0,55
0,2500 % DnB Boligkreditt (covered) 2016/2026	XS1485596511		EUR	500	0	0	% 101,7740	508.870,00	0,55
0,2500 % Toyota Finance Australia MTN 2019/2024	XS1978200639		EUR	1.000	1.000	0	% 100,5885	1.005.885,00	1,08
0,3750 % BPCE MTN 2016/2023	FR0013204476		EUR	800	0	0	% 101,2525	810.020,00	0,87
0,3750 % Engie MTN MC 2019/2027	FR0013428489		EUR	400	900	500	% 100,8435	403.374,00	0,43
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	1.000	0	0	% 102,2000	1.022.000,00	1,10
0,3750 % Metrop. Life Global Fdg. I 2019/2024	XS1979259220		EUR	500	500	0	% 101,2180	506.090,00	0,54
0,3750 % Toronto Dominion Bank MTN 2019/2024	XS1985806600		EUR	500	500	0	% 100,5160	502.580,00	0,54
0,3750 % Canadian Imperial Bank MTN 2019/2024	XS1991125896		EUR	1.000	1.000	0	% 99,6930	996.930,00	1,07
0,4000 % Swedbank MTN 2018/2023	XS1870225338		EUR	500	0	0	% 100,8730	504.365,00	0,54
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374		EUR	2.000	0	0	% 106,4190	2.128.380,00	2,29
0,5000 % Bundesanleihe 2017/2027	DE0001102424		EUR	1.500	0	500	% 107,9215	1.618.822,50	1,74
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	1.000	0	0	% 102,9860	1.029.860,00	1,11
0,5000 % Procter & Gamble 2017/2024	XS1708192684		EUR	300	300	0	% 102,5620	307.686,00	0,33
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190		EUR	1.000	0	0	% 103,0685	1.030.685,00	1,11
0,5000 % Santander UK (covered) 2018/2025	XS1748479919		EUR	750	0	0	% 103,0120	772.590,00	0,83
0,5000 % United Overseas Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1750083229		EUR	1.000	0	0	% 102,8445	1.028.445,00	1,11
0,5000 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2023	XS1856791873		EUR	350	0	500	% 102,1865	357.652,75	0,38
0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 2019/2024	XS1987097430		EUR	600	1.000	400	% 100,9145	605.487,00	0,65
0,5000 % Bank of Nova Scotia MTN 2019/2024	XS1987142673		EUR	200	1.000	800	% 100,9140	201.828,00	0,22
0,5000 % Vattenfall MTN MC 2019/2026	XS2009891479		EUR	800	800	0	% 101,0935	808.748,00	0,87
0,5230 % Mizuho Financial Group MTN 2019/2024	XS2004880832		EUR	300	1.400	1.100	% 100,9065	302.719,50	0,33
0,6250 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	500	0	0	% 104,7000	523.500,00	0,56
0,6250 % Vivendi MTN MC 2019/2025	FR0013424868		EUR	200	300	100	% 100,8240	201.648,00	0,22
0,6250 % Air Liquide Finance MTN MC 2019/2030	FR0013428067		EUR	600	600	0	% 100,8890	605.334,00	0,65
0,6250 % Lloyds Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1795392502		EUR	500	0	0	% 103,7385	518.692,50	0,56
0,6250 % Illinois Tool Works MC 2019/2027	XS1843435170		EUR	700	1.000	300	% 100,8235	705.764,50	0,76
0,6250 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2025	XS1876471183		EUR	1.000	0	0	% 104,3080	1.043.080,00	1,12
0,6250 % Procter & Gamble 2018/2024	XS1900750107		EUR	1.000	0	0	% 103,0800	1.030.800,00	1,11
0,6370 % Morgan Stanley fix-to-float 2019/2024	XS1989375503		EUR	300	300	0	% 101,0395	303.118,50	0,33
0,7500 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2019/2023	DE000A2LQ906		EUR	600	600	0	% 101,7570	610.542,00	0,66
0,7500 % RCI Banque MTN MC 2019/2023	FR0013412699		EUR	300	600	300	% 100,8665	302.599,50	0,33
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2026	FR0013412947		EUR	1.000	1.000	0	% 102,1260	1.021.260,00	1,10
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	700	0	0	% 101,4815	710.370,50	0,76
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	500	0	0	% 102,8985	514.492,50	0,55

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % National Grid North America MTN 2018/2023	XS1864037541		EUR	300	0	300	% 102,4485	307.345,50	0,33
0,7500 % Rabobank Nederland 2018/2023	XS1871439342		EUR	500	0	0	% 102,5665	512.832,50	0,55
0,7500 % PepsiCo MC 2019/2027	XS1963553919		EUR	500	800	300	% 103,4115	517.057,50	0,56
0,7500 % Telenor ASA MTN MC 2019/2026	XS2001737324		EUR	200	400	200	% 103,0185	206.037,00	0,22
0,8000 % GE Capital Euro Funding MTN 2015/2022	XS1169353254		EUR	1.200	2.000	800	% 101,9320	1.223.184,00	1,32
0,8000 % Capital One Financial 2019/2024	XS2009011771		EUR	200	200	0	% 100,6600	201.320,00	0,22
0,8190 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2018/2023	XS1839105662		EUR	300	0	300	% 102,5420	307.626,00	0,33
0,8750 % Deutsche Telekom MTN 2019/2026	DE000A2TSD04		EUR	400	700	300	% 102,9750	411.900,00	0,44
0,8750 % Sanofi MTN MC 2019/2029	FR0013409844		EUR	600	600	0	% 104,0255	624.153,00	0,67
0,8750 % ING Bank MTN (covered) 2018/2028	XS1805257265		EUR	500	0	0	% 106,7330	533.665,00	0,57
0,8750 % Verizon Communications MC 2019/2027	XS1979280853		EUR	500	500	0	% 102,4645	512.322,50	0,55
0,8750 % ISS Global MTN MC 2019/2026	XS2013618421		EUR	300	300	0	% 100,3305	300.991,50	0,32
0,9000 % Vodafone Group MTN 2019/2026	XS2002017361		EUR	200	400	200	% 102,3665	204.733,00	0,22
0,9500 % Italy BTP 2018/2023	IT0005325946		EUR	500	0	500	% 99,8085	499.042,50	0,54
1,0000 % Belfius Bank MTN 2017/2024	BE6299156735		EUR	600	0	0	% 102,3660	614.196,00	0,66
1,0000 % Credit Suisse Group MTN fix-to-float 2019/2027	CH0483180946		EUR	500	500	0	% 101,3280	506.640,00	0,54
1,0000 % SAP MC 2018/2026	DE000A2G8VT5		EUR	300	0	0	% 105,8725	317.617,50	0,34
1,0000 % Commerzbank MTN 2019/2026	DE000CZ40NS9		EUR	200	700	500	% 102,7275	205.455,00	0,22
1,0000 % Credit Agricole Italia (covered) 2019/2027	IT0005366288		EUR	400	400	0	% 103,2555	413.022,00	0,44
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	500	0	0	% 100,9785	504.892,50	0,54
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	700	0	0	% 101,4645	710.251,50	0,76
1,0000 % Natwest Markets MTN 2019/2024	XS2002491517		EUR	500	1.000	500	% 99,9575	499.787,50	0,54
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2019/2026	XS2013745703		EUR	200	200	0	% 101,4220	202.844,00	0,22
1,0230 % Total Capital International MTN MC 2018/2027	XS1874122770		EUR	400	0	0	% 106,4595	425.838,00	0,46
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	400	0	0	% 104,4775	417.910,00	0,45
1,0900 % JP Morgan Chase & Co. fix-to-float 2019/2027	XS1960248919		EUR	700	700	0	% 103,2040	722.428,00	0,78
1,1250 % Vonovia Finance MTN 2017/2025	DE000A19NS93		EUR	200	0	0	% 103,6795	207.359,00	0,22
1,1250 % Commerzbank MTN 2019/2026	DE000CZ40N46		EUR	500	500	0	% 100,7010	503.505,00	0,54
1,1250 % Intesa Sanpaolo (covered) 2018/2025	IT0005339210		EUR	400	0	0	% 106,3160	425.264,00	0,46
1,1250 % Banco BPM (covered) 2018/2023	IT0005340374		EUR	700	0	0	% 102,8350	719.845,00	0,77
1,1250 % Grenke Finance MTN 2016/2022	XS1527138272		EUR	500	0	0	% 101,6000	508.000,00	0,55
1,1250 % JT Int. Fin. Services MTN -single callable- 2018/2025	XS1883352095		EUR	700	700	0	% 104,2005	729.403,50	0,78
1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2019/2024	XS1956973967		EUR	300	500	200	% 102,8895	308.668,50	0,33
1,1250 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2019/2027	XS2018637327		EUR	400	400	0	% 100,7000	402.800,00	0,43
1,1500 % United Technologies MC 2018/2024	XS1822301203		EUR	200	0	0	% 104,2085	208.417,00	0,22
1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance MC 2019/2026	XS2002532724		EUR	500	500	0	% 101,9235	509.617,50	0,55

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % UBS Group Funding MC 2016/2026	CH0336602930		EUR	500	0	0	% 105,3115	526.557,50	0,57
1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025	FR0013428414		EUR	500	500	0	% 100,4320	502.160,00	0,54
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance (18) 2018/2025	XS1806124753		EUR	250	0	0	% 104,0995	260.248,75	0,28
1,2500 % Bertelsmann MTN MC 2018/2025	XS1888229249		EUR	500	0	500	% 104,9220	524.610,00	0,56
1,2500 % IBM 2019/2027	XS1945110606		EUR	700	700	0	% 105,6790	739.753,00	0,80
1,2500 % FCA Bank MTN MC 2019/2022	XS1954697923		EUR	400	400	0	% 102,4760	409.904,00	0,44
1,3420 % Morgan Stanley fix-to-float -single callable- 2017/2026	XS1706111793		EUR	400	0	0	% 104,2520	417.008,00	0,45
1,3750 % Daimler International Finance MTN 2019/2026	DE000A2RYD91		EUR	300	600	300	% 105,3120	315.936,00	0,34
1,3750 % Wendel MC 2019/2026	FR0013417128		EUR	300	300	0	% 102,0310	306.093,00	0,33
1,3750 % Skand. Enskilda MTN fix-to-float (subord.) 2016/2028	XS1511589605		EUR	400	0	0	% 102,0025	408.010,00	0,44
1,3750 % Bank of Ireland Group MTN 2018/2023	XS1872038218		EUR	700	0	0	% 102,0845	714.591,50	0,77
1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023	XS1822506272		EUR	300	0	200	% 103,7785	311.335,50	0,33
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6		EUR	300	0	0	% 100,3760	301.128,00	0,32
1,5000 % America Movil 2016/2024	XS1379122101		EUR	500	0	0	% 105,4820	527.410,00	0,57
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	300	0	0	% 101,5295	304.588,50	0,33
1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026	XS1840618059		EUR	300	0	0	% 103,7265	311.179,50	0,33
1,5000 % Fidelity National Information Services MC 2019/2027	XS1843436228		EUR	400	400	0	% 104,3840	417.536,00	0,45
1,5000 % Citigroup MTN fix-to-float 2018/2026	XS1859010685		EUR	200	0	300	% 105,1200	210.240,00	0,23
1,5000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordina- ted) 2018/2028	XS1880928459		EUR	500	0	0	% 100,8020	504.010,00	0,54
1,5000 % Blackstone Holdings Finance MC 2019/2029	XS1979490239		EUR	1.000	1.000	0	% 103,4555	1.034.555,00	1,11
1,5000 % Ceske Drahy 2019/2026	XS1991190361		EUR	300	500	200	% 103,1205	309.361,50	0,33
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784		EUR	1.000	0	0	% 101,1330	1.011.330,00	1,09
1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026	FR0013334695		EUR	100	0	0	% 102,4735	102.473,50	0,11
1,6250 % Vinci MTN MC 2019/2029	FR0013397452		EUR	200	300	100	% 109,7840	219.568,00	0,24
1,6250 % FedEx Corporation MC 2016/2027	XS1319820541		EUR	150	0	0	% 105,9115	158.867,25	0,17
1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordina- ted) 2017/2029	XS1689540935		EUR	500	0	0	% 101,7645	508.822,50	0,55
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	500	300	0	% 105,2705	526.352,50	0,57
1,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2024	XS1956014531		EUR	500	500	0	% 104,5550	522.775,00	0,56
1,6250 % Anglo American Capital MTN - single callable- 2019/2026	XS1962513674		EUR	300	300	0	% 103,0245	309.073,50	0,33
1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2019/2079	XS2011260531		EUR	500	500	0	% 100,1760	500.880,00	0,54
1,6250 % CNH Industrial Finan. Europe MTN MC 2019/2029	XS2022084367		EUR	800	800	0	% 99,1825	793.460,00	0,85
1,6500 % Capital One Financial 2019/2029	XS2010331440		EUR	500	900	400	% 100,7750	503.875,00	0,54
1,7000 % Altria Group MC 2019/2025	XS1843443513		EUR	500	500	0	% 103,9055	519.527,50	0,56
1,7500 % Accor MC 2019/2026	FR0013399029		EUR	500	500	0	% 104,1960	520.980,00	0,56
1,7500 % Societe Generale MTN 2019/2029	FR0013410818		EUR	800	800	0	% 105,5795	844.636,00	0,91
1,7500 % Elis MTN MC 2019/2024	FR0013413556		EUR	200	200	0	% 103,3545	206.709,00	0,22

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN MC 2018/2026	XS1789699607		EUR	300	0	0	% 102,4785	307.435,50	0,33
1,7500 % NASDAQ MC 2019/2029	XS1843442622		EUR	700	700	0	% 106,2765	743.935,50	0,80
1,7500 % Credit Agricole MTN 2019/2029	XS1958307461		EUR	300	300	0	% 107,5180	322.554,00	0,35
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN MC 2019/2027	XS1969600748		EUR	250	250	0	% 102,8015	257.003,75	0,28
1,7500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	XS1974787480		EUR	200	200	0	% 102,6315	205.263,00	0,22
1,8000 % Vonovia Finance MC 2019/2025	DE000A2RWZZ6		EUR	300	300	0	% 107,2445	321.733,50	0,35
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	500	0	0	% 105,6735	528.367,50	0,57
1,8750 % Fresenius MTN MC 5.6Y 2019/2025	XS1936208252		EUR	700	700	0	% 107,4375	752.062,50	0,81
1,9500 % American Tower MC 2018/2026	XS1823300949		EUR	500	0	0	% 106,7950	533.975,00	0,57
2,0000 % Credit Agricole MTN (subordinated) 2019/2029	XS1968706108		EUR	500	500	0	% 104,9580	524.790,00	0,56
2,1250 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2019/2027	FR0013398070		EUR	300	300	0	% 108,3260	324.978,00	0,35
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	100	100	0	% 104,0725	104.072,50	0,11
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	100	100	0	% 104,5395	104.539,50	0,11
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	200	0	300	% 99,2285	198.457,00	0,21
2,1250 % Celanese US Holdings MC 2018/2027	XS1901137361		EUR	500	0	350	% 107,5195	537.597,50	0,58
2,1250 % Imperial Brands Finance MTN MC 2019/2027	XS1951313763		EUR	600	600	0	% 104,5920	627.552,00	0,67
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	100	0	100	% 103,1225	103.122,50	0,11
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500		EUR	200	0	300	% 103,9140	207.828,00	0,22
2,2500 % AIB Group MTN 2018/2025	XS1849550592		EUR	400	650	250	% 105,7365	422.946,00	0,45
2,2500 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2019/2027	XS1972547696		EUR	1.500	1.500	0	% 106,1055	1.591.582,50	1,71
2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611		EUR	200	0	300	% 99,6380	199.276,00	0,21
2,3860 % Ford Motor Credit 2019/2026	XS2013574384		EUR	400	400	0	% 100,2870	401.148,00	0,43
2,5000 % Rabobank Nederland fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1069772082		EUR	200	0	0	% 104,4700	208.940,00	0,22
2,5000 % Tesco Corporate Treasury Services MTN 2014/2024	XS1082971588		EUR	300	300	0	% 108,7365	326.209,50	0,35
2,5000 % Exor 2014/2024	XS1119021357		EUR	300	0	200	% 109,5770	328.731,00	0,35
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409		EUR	700	0	0	% 103,0765	721.535,50	0,78
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2018/2028	XS1794354628		EUR	300	0	0	% 105,4045	316.213,50	0,34
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195202822		EUR	500	0	0	% 106,5435	532.717,50	0,57
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	200	0	500	% 100,7310	201.462,00	0,22
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	200	0	0	% 100,9955	201.991,00	0,22
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	500	0	0	% 105,6335	528.167,50	0,57
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	200	0	0	% 104,0190	208.038,00	0,22
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	200	0	300	% 107,8260	215.652,00	0,23
2,7500 % Arkema MTN PERP fix-to-float (subordinated) 2019/2199	FR0013425170		EUR	500	500	0	% 102,6635	513.317,50	0,55
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950		EUR	300	0	0	% 103,0575	309.172,50	0,33
2,8750 % Schaeffler AG MTN MC 2019/2027	DE000A2YB7B5		EUR	700	1.200	500	% 108,7955	761.568,50	0,82

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8750 % LB Baden-Württ. fix-to-float (sub.) 2014/2026	XS1072249045		EUR	300	0	0	% 103,5550	310.665,00	0,33
2,8750 % Cellnex Telecom MTN MC 2017/2025	XS1551726810		EUR	100	100	0	% 108,3065	108.306,50	0,12
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549		EUR	400	400	0	% 101,3280	405.312,00	0,44
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	200	0	0	% 111,0010	222.002,00	0,24
3,0000 % Centrica Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1216020161		EUR	150	0	0	% 101,3320	151.998,00	0,16
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477		EUR	300	0	0	% 102,4880	307.464,00	0,33
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	500	0	400	% 102,0395	510.197,50	0,55
3,1250 % PVH 2017/2027	XS1734066811		EUR	800	800	0	% 109,3095	874.476,00	0,94
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750		EUR	400	700	300	% 103,0420	412.168,00	0,44
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	700	0	300	% 103,6980	725.886,00	0,78
3,2500 % IQVIA MC 2017/2025	XS1533922776		EUR	200	200	0	% 103,1575	206.315,00	0,22
3,3750 % AXA MTN fix-to-float (subord.) 2016/2047	XS1346228577		EUR	250	0	0	% 112,4995	281.248,75	0,30
3,3750 % Belden MC 2017/2027	XS1640668940		EUR	200	200	0	% 104,2530	208.506,00	0,22
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	800	0	0	% 106,0680	848.544,00	0,91
3,7500 % Nexans MC 2018/2023	FR0013354297		EUR	100	100	0	% 109,1825	109.182,50	0,12
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	FR0013367612		EUR	400	0	300	% 107,7200	430.880,00	0,46
4,0000 % METRO AG MTN 2012/2022	XS0801202069		EUR	700	0	0	% 106,0095	742.066,50	0,80
4,0000 % Origin Energy Fin. Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	750	0	0	% 100,7235	755.426,25	0,81
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	1.500	0	0	% 104,0725	1.561.087,50	1,68
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	500	0	0	% 103,0075	515.037,50	0,55
4,1250 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2014/2099	FR0011697010		EUR	300	0	0	% 107,2375	321.712,50	0,35
4,2000 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892		EUR	300	0	0	% 103,6820	311.046,00	0,33
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	500	0	0	% 104,6825	523.412,50	0,56
4,2500 % NGG Finance Multi Reset Notes (subord.) 2013/2076	XS0903531795		EUR	300	300	0	% 103,6440	310.932,00	0,33
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	1.000	0	500	% 106,2400	1.062.400,00	1,14
4,3750 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013399177		EUR	200	500	300	% 109,3590	218.718,00	0,24
4,4960 % Energias de Portugal Multi Reset Notes (sub.) 2019/2079	PTEDPKOM0034		EUR	300	600	300	% 109,3125	327.937,50	0,35
4,5000 % Crédit Agricole Assurances fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012222297		EUR	500	1.000	500	% 110,3525	551.762,50	0,59
4,5000 % HBOS fix-to-float (subordinated) 2005/2030	XS0214965534		EUR	200	0	500	% 113,8250	227.650,00	0,24
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2022	XS1088515207		EUR	500	0	0	% 112,9830	564.915,00	0,61
4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078	XS1150695192		EUR	200	0	0	% 112,2235	224.447,00	0,24
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592		EUR	200	200	0	% 98,0280	196.056,00	0,21

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910		EUR	200	0	0	% 120,7490	241.498,00	0,26
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	300	0	0	% 110,0655	330.196,50	0,36
6,2500 % ORSTED Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0943370543		EUR	500	0	0	% 118,4690	592.345,00	0,64
6,6250 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2011/2022	XS0611398008		EUR	350	0	0	% 115,3380	403.683,00	0,43
6,9500 % UniCredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	300	0	400	% 117,0510	351.153,00	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.674.011,10	2,87
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7500 % America Movil MTN MC 2019/2027	XS2006277508		EUR	500	500	0	% 100,5370	502.685,00	0,54
0,9000 % McDonald's MTN MC 2019/2026	XS1963744260		EUR	500	500	0	% 103,0930	515.465,00	0,55
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 2016/2026	XS1499602289		EUR	500	0	300	% 101,2495	506.247,50	0,54
1,3750 % Telstra MTN MC 2019/2029	XS1966038249		EUR	500	500	0	% 106,2175	531.087,50	0,57
1,5000 % ADLER Real Estate MC 2019/2022	XS1843441491		EUR	200	200	0	% 101,0405	202.081,00	0,22
3,8750 % Netflix 2019/2029	XS1989380172		EUR	200	300	100	% 107,8775	215.755,00	0,23
6,2500 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2013/2029	XS0982713330		EUR	200	0	0	% 100,3451	200.690,10	0,22
Summe Wertpapiervermögen								93.110.587,10	100,11²⁾
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Zins-Derivate							EUR	-63.750,00	-0,07
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Bund Future September 2019		EUREX	EUR	-5.000				-63.750,00	-0,07
Swaps							EUR	523.328,80	0,56
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Credit Agricole / 100 BP (Barclays) 6.10.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				47.569,21	0,05
Airbus Finance MTN MC / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.24		OTC	EUR	-1.500				52.512,46	0,06
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-500				12.671,76	0,01
Sky Ltd. / 100 BP (GSI) 6.9.17-20.12.22		OTC	EUR	-1.000				30.521,51	0,03
Deutsche Bank MTN (subordinated) / 100 BP (GSI) 7.6.19-20.6.20		OTC	EUR	-500				-8.233,41	-0,01
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (BOASEC) 13.6.19-20.12.23		OTC	EUR	-1.000				167.675,47	0,18
Innogy Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				51.654,13	0,06
Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				33.136,87	0,04
Johnson & Johnson MC / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.12.23		OTC	EUR	-1.000				34.446,48	0,04
Lanxess -single callable- / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.24		OTC	EUR	-1.000				17.324,31	0,02
LVMH Moët-Hennessy MTN / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.22		OTC	EUR	-1.000				29.136,38	0,03
ArcelorMittal MTN / 500 BP (BOASEC) 21.5.19-20.6.24		OTC	EUR	-500				81.757,77	0,09
Nat. Westminster Bank MTN (covered) / 100 BP (BNP) 28.9.18-20.12.21		OTC	EUR	-500				9.730,18	0,01
Koninklijke Philips N.V. / 100 BP (GSI) 26.9.17-20.12.24		OTC	EUR	-1.500				60.723,34	0,07
NatWest Markets MTN / 100 BP (BNP) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-500				9.716,31	0,01

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Shell Int. Finance MTN FRN / 100 BP (BNP) 23.8.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.500			48.170,30	0,05
Renault MTN / 100 BP (BNP) 1.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			11.118,97	0,01
Rolls-Royce / 100 BP (Barclays) 21.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			15.682,66	0,02
Societe Generale MTN (subordinated) / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.23		OTC	EUR	-1.000			4.941,84	0,01
Equinor MTN / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.23		OTC	EUR	-1.500			49.117,63	0,05
UBS (Stamford Branch) (subord.) / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.22		OTC	EUR	-1.500			27.832,45	0,03
Protection Buyer								
METRO AG MTN / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.9.22		OTC	EUR	700			-213,60	-0,00
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	500			-24.931,37	-0,03
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000			-49.862,74	-0,05
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500			-188.870,11	-0,20
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	595.866,10	0,64
Zinsansprüche			EUR				577.241,10	0,62
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				18.625,00	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1.068.292,87	-1,15
EUR Kredite								
Verwahrstelle			EUR	-1.068.292,87		EUR	-1.068.292,87	-1,15
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-87.446,65	-0,09
Fondsvermögen						EUR	93.010.292,48	100,00 ³⁾
Anteilwert						EUR	25,31	
Umlaufende Anteile						STK	3.675.309	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								100,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,49

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.

>> Fortsetzung**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 30.06.2019 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 27.06.2019
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.06.2019

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				
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806	EUR	0	1.000
0,2000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2021	DE000LB1M214	EUR	0	500
0,2500 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2021	XS1917577931	EUR	0	350
0,2500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2018/2022	XS1916387431	EUR	0	1.000
0,2500 % Bank of Montreal (covered) 2019/2024	XS1933874387	EUR	1.000	1.000
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756	EUR	0	500
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119	EUR	0	1.000
0,2500 % Toyota Motor Finance MTN 2019/2022	XS1933829324	EUR	200	200
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020	EUR	0	500
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2018/2023	XS1897129950	EUR	0	1.000
0,3750 % ING Bank MTN 2018/2021	XS1914937021	EUR	0	300
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2019/2024	DE000LB2CHW4	EUR	400	400
0,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2017/2024	XS1707074941	EUR	0	500
0,3750 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2016/2023	XS1432510631	EUR	0	500
0,3750 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2018/2023	XS1874127811	EUR	0	500
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkreditt (covered) 2017/2024	XS1637099026	EUR	0	1.000
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607	EUR	0	1.000
0,5000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2022	XS1856833543	EUR	0	500
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390	EUR	0	1.000
0,5000 % Caisse Fran. de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026	EUR	0	1.000
0,5000 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013310059	EUR	0	500
0,5000 % John Deere Cash Management MTN 2017/2023	XS1683495136	EUR	0	500
0,5000 % Nat. Westminster Bank MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253	EUR	0	1.000
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498	EUR	0	500
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111	EUR	0	500
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811	EUR	0	500
0,5000 % Westpac Banking (covered) 2018/2023	XS1917808922	EUR	0	500
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2018/2025	XS1791443440	EUR	0	200
0,6250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704	EUR	0	500
0,6250 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2025	XS1900804045	EUR	0	1.000
0,6250 % Toronto Dominion Bank MTN 2018/2023	XS1857683335	EUR	0	900
0,7500 % BMW Finance MTN 2019/2026	XS2010447238	EUR	400	400
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2023	FR0013386539	EUR	400	400
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225	EUR	0	300
0,7500 % Canadian Imperial Bank 2018/2023	XS1796257092	EUR	0	1.000
0,7500 % KBC Groep MTN 2016/2023	BE0002266352	EUR	0	500
0,7500 % SAP MC 2018/2024	DE000A2TSTE8	EUR	0	700
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412	EUR	0	500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,8750 % ABN AMRO Bank MTN 2019/2024	XS1935139995	EUR	500	500
0,8750 % Allianz Finance II MC 2019/2026	DE000A2RWAX4	EUR	300	300
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186	EUR	0	550
0,8920 % Veolia Environnement MTN MC 2019/2024	FR0013394681	EUR	300	300
1,0000 % FedEx Corporation MC 2016/2023	XS1319814577	EUR	250	250
1,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2019/2024	XS1956025651	EUR	300	300
1,0000 % UniCredit MTN 2018/2023	XS1754213947	EUR	0	250
1,0000 % Wendel MC 2016/2023	FR0013213709	EUR	0	600
1,0690 % Telefonica Emisiones MTN MC 2019/2024	XS1946004451	EUR	700	700
1,1250 % Orange MTN MC 2019/2024	FR0013396512	EUR	200	200
1,2500 % AIB Group MTN 2019/2024	XS2003442436	EUR	150	150
1,2500 % BNP Paribas MTN 2018/2025	XS1793252419	EUR	0	200
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925	EUR	0	500
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613	EUR	0	500
1,2500 % Societe Generale MTN 2019/2024	FR0013403441	EUR	200	200
1,3750 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013310505	EUR	300	300
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2018/2023	XS1896851224	EUR	0	500
1,5000 % Allergan Funding MC 2018/2023	XS1909193150	EUR	0	400
1,5000 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2019/2024	XS1972548231	EUR	2.200	2.200
1,6250 % Deutsche Bank MTN 2019/2021	DE000DL19UQ0	EUR	1.000	1.000
1,6250 % McKesson MC 2018/2026	XS1771723167	EUR	0	300
1,6250 % SES MTN MC 2018/2026	XS1796208632	EUR	0	250
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589	EUR	0	1.000
1,7500 % ThyssenKrupp MTN MC 2015/2020	DE000A14J579	EUR	0	500
1,8750 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2019/2029	FR0013425162	EUR	200	200
1,8750 % EDP Finance 2018/2025	XS1893621026	EUR	0	100
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661	EUR	0	500
2,1250 % ING Groep MTN 2019/2026	XS1933820372	EUR	200	200
2,2000 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2019/2029	DE000LB13HZ5	EUR	400	400
2,2500 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2024	XS1936308391	EUR	500	500
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024	EUR	0	1.000
2,3750 % Booking Holdings -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	0	1.000
2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022	XS1117297512	EUR	0	650
2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya MTN fix-to-float (sub.) 2019/2029	XS1954087695	EUR	400	400
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions 2019/2026	XS1915511411	EUR	100	100
2,8750 % ThyssenKrupp MTN MC 2019/2024	DE000A2TEDB8	EUR	500	500
3,1250 % ArcelorMittal MTN 2015/2022	XS1167308128	EUR	0	1.000
3,1250 % Phoenix PIB Finance MTN 2013/2020	XS0935786789	EUR	0	500
3,1250 % SoftBank Group MC 2017/2025	XS1684385161	EUR	0	800
3,2500 % Anglo American Capital MTN 2014/2023	XS1052677892	EUR	0	300
3,2500 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013398229	EUR	200	200
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666	EUR	0	300

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628	EUR	0	250
4,1250 % International Game Technology MC 2015/2020	XS1204431867	EUR	0	150
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2019	XS1148359356	EUR	1.000	1.000
4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	BE6309987400	EUR	0	300
4,3500 % GE Capital Euro Funding MTN 2006/2021	XS0273570241	EUR	0	2.000
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS140577746	EUR	0	300
5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040	XS0503665290	EUR	0	600
5,6250 % Koninklijke KPN MTN 2009/2024	XS0454773713	EUR	0	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,6250 % Commerzbank MTN 2019/2024	DE000CZ40N04	EUR	1.000	1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	7.500
(Basiswert(e): Airbus Finance MTN MC / 100 BP (ML) 1.4.19-20.6.24, Lanxess -single callable- / 100 BP (JPM) 8.4.19-20.6.24, iTraxx Europe Crossover Index S.31 -5 Jahre- / 500 BP (JPM-AG) 4.6.19-20.6.24)		
Protection Buyer	EUR	15.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.31 -5 Jahre- / 500 BP (GSI) 13.5.19-20.6.24, iTraxx Europe Index S.31 -5 Jahre- / 100 BP (GSI) 8.5.19-20.6.24)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	12.442
(Basiswert(e): BUND)		

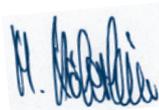
Köln, im Juli 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

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@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2019)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega 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
Ampega Asset Management GmbH

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
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 HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI 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.com) 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.com).

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@ampega.com
Web www.ampega.com