

Jahresbericht

Ampega Reserve Rentenfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Reserve Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 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 |
| Tätigkeitsbericht | 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. Ertragsausgleich) | 21 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 22 |
| Berechnung der Ausschüttung | 22 |
| Vergleichende Übersicht | 22 |
| Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV | 23 |
| Angaben nach der Derivateverordnung | 23 |
| Sonstige Angaben | 23 |
| Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV | 23 |
| Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote | 24 |
| Angaben zur Mitarbeitervergütung | 24 |
| Vermerk des Abschlussprüfers | 25 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 27 |
| Besonderheiten für Anleger aus Österreich | 28 |

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 Reserve Rentenfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 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“.

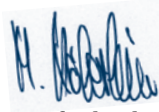
Köln, im April 2019

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 die Anteilklassen P (a) und I (a) 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 Reserve Rentenfonds** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Anlageziel des **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein konstanter positiver Ertrag. Durch eine kurze Risikobindungsdauer von maximal 2 Jahren, soll auf 1-Jahresperspektive auch in volatilen Phasen ein negativer Ertrag vermieden werden. Der Fonds soll durch seine breite Diversifikation auf Assetklassen- und Emittentenebene einen Risikoausgleich herbeiführen und in unterschiedlichen Marktphasen stabile Erträge generieren.

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.

Der **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein kurzlaufender Rentenfonds, der basierend auf der Ampega Fixed Income Strategie für den EURO-Bereich eine diversifizierte Assetallokation bei gleichzeitig niedriger Zinssensitivität umsetzt. Der Fonds legt sein Vermögen überwiegend in auf Euro lautende Anlei-

hen von Unternehmen, Banken und Staaten an, sowohl festverzinslich als auch variabel. Neben erstrangigen Papieren können auch nachrangige Anleihen erworben werden. Zudem investiert der Fonds auch über CDS und CLO. Das Rating der Anleihen liegt hauptsächlich im Investmentgrade, Non-Investmentgrade-Anleihen werden beigemischt. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer des Portfolios beträgt maximal 24 Monate.

Die Emittentenauswahl erfolgt aus den von Ampega definierten Anlageuniversen der jeweiligen Assetklasse. Hierbei wird über den jeweiligen Bottom-Up-Investmentprozess mit quantitativer und qualitativer Analyse eine Einzeltitelsektion erreicht und um unsere Top-Down-Sicht ergänzt.

Daneben können bis zu 49 % des Fonds in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente sowie in alle nach den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände investiert werden. Der Erwerb von Aktien ist nur in den in § 2 Nr. 3 der Besonderen Anlagebedingungen genannten Fällen zulässig. Danach dürfen Wertpapiere in Höhe von bis zu 49 % des Wertes des Fonds auch in Form von Aktien erworben werden, sofern dies in Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- oder Optionsrechten, die zum Fonds gehören, erfolgt. Diese Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern.

Investmentanteile dürfen für den Fonds nicht erworben werden.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Aktien, Investmentanteile oder auf diese bezogene Indices sind als Basiswerte ausgeschlossen. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

| | Anteilklasse P (a) | Anteilklasse I (a) |
|--|----------------------|----------------------|
| ISIN: | DE0008481144 | DE000A2H9A43 |
| Auflagedatum: | 02.01.1995 | 03.09.2018 |
| Währung: | Euro | Euro |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. | 01.09. - 31.08. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung | Ausschüttung |
| Ausgabeaufschlag (derzeit): | 1,00 % | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,40 % | 0,20 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,025 %* | 0,025 %* |
| Fondsvermögen per 31.12.2018: | 192.648.193,70 EUR** | 192.648.193,70 EUR** |
| Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018): | -28.574.252,71 EUR | +17.934.626,47 EUR |
| Anteilumlauf per 31.12.2018: | 3.501.965 Stück | 35.877 Stück |
| Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018: | 49,94 EUR | 495,09 EUR |
| Wertentwicklung (im Berichtszeitraum): | -1,54 % | -0,98 %*** |
| Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil: | 0,25 EUR | 1,85 EUR |
| TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018): | 0,46 % | 0,24 % |

* Mindestens 15 TEUR p.a.

** Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen ausgewiesen.

*** Seit Auflage am 03.09.2018

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein Rentenfonds mit einem Anlageschwerpunkt auf Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten, der basierend auf der Ampega-Fixed-Income-Strategie für den Euro-Bereich eine diversifizierte Assetallokation bei gleichzeitig niedriger Zinssensitivität umsetzt.

Anlageziel des **Ampega Reserve Rentenfonds** ist ein konstanter positiver Ertrag deutlich über dem Geldmarktniveau auf Sicht von einem Jahr. Durch die kurze Zins- und Spreadduration¹ sollen auf Jahresperspektive dadurch auch in volatilen Phasen Kursverluste vermieden werden. Der Fonds soll durch seine breite Diversifikation auf Assetklassenebene und auf Emittentenebene einen Risikoausgleich herbeiführen und in unterschiedlichen Marktphasen stabile Erträge generieren.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In seiner Anlagestrategie setzt der **Ampega Reserve Rentenfonds** auf eine breite Palette von Anleihearten. Hierzu zählen Staatsanleihen, staatsnahe Institutionen, Covered Bonds sowie Bank- und Unternehmensanleihen. Auch nachrangige Anleihen und CDS (Credit Default Swaps) finden im Fondskonzept Beachtung. Seit 2016 wird auch in CLO (Collateralized Loan Obligations) investiert. Festgelegt wird die Assetallokation über den Top-Down-Analyseansatz 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 konservativen Titelselektion, da die Erwartung eines risikoadäquaten Ertrages keiner linearen sondern einer

exponentiellen Funktion folgt und damit höhere Risiken einen überproportional höheren Risikoaufschlag einfordern.

Das Jahr 2018 stand ganz im Zeichen geopolitischer Spannungen, einer allmählich schwächelnden Weltwirtschaft sowie weiterhin sehr vorsichtig agierender Zentralbanken. Dominierendes Thema war der zunehmende Handelskrieg zwischen USA und China, der insbesondere im zweiten Halbjahr zu negativem Sentiment führte. Die politische Lage in Italien sorgte im Mai für starke Unruhe an den Märkten mit starken Kursverlusten für italienische Staats- und Unternehmensanleihen. Im Laufe des Jahres beruhigte sich der Markt etwas, aber Spreads blieben auf ihren weiten Niveaus. Zudem eskalierte im Herbst das Brexit-Thema in Großbritannien, als Premierministerin May mit ihrem Vorschlag für einen geordneten Brexit diverse Niederlagen hinnehmen musste. Dies führte bei britischen Bankanleihen zu deutlichen Kurseinbußen.

Zum Jahresende verunsicherte dann das bevorstehende Ende des EZB-Ankaufprogramms (Europäische Zentralbank) die Märkte zusätzlich und sorgte nochmals für eine massive Ausweitung der Spreads der meisten Anleihen. Die 2-Jahres-Bundrendite lag am Jahresanfang und am Jahresende auf dem gleichen Niveau von -0,6 % und schwankte nur leicht zwischen -0,5 % und -0,67 %.

In der starken Spreadausweitung im Dezember verloren auch industrielle Hybridanleihen mit kurzem Call-Datum, die sonst sehr stabil sind, deutlich, was sich negativ auf die Performance des **Ampega Reserve Rentenfonds** auswirkte.

Aufgrund der negativen Renditen bei Staatsanleihen im kurzen Bereich investierte der **Ampega Reserve Rentenfonds** verstärkt in Nachranganleihen mit kurzem Call-Datum. Auch Basis-Trades mit CDS wurden abgeschlossen.

Der **Ampega Reserve Rentenfonds** schloss das Jahr mit einer Wertentwicklung von -1,54 % in der Anteilklasse P (a) ab. Die

¹ Die Duration ist ein Maß für die mittlere Laufzeit der Zahlungen eines Zinstitels/ Zinsportfolios und gleichzeitig ein Maß für die Reagibilität des Portfoliowertes auf Marktinsänderungen. Je höher die Duration, umso stärker reagiert der Portfoliowert auf Änderungen der Marktzinssätze.

am 3. September 2018 neu aufgelegte Anteilklasse I (a) erreichte eine Wertentwicklung von -0,98 %.

Die Volatilität des **Ampega Reserve Rentenfonds** lag bei 0,55 % für die Anteilklasse P (a) und 0,64 % für die Anteilklasse I (a).

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement wiederum leicht steigende Zinsen. Hintergrund ist die weiterhin wachsende Weltwirtschaft, auch wenn das Tempo sich verlangsamt hat. Auch ist das aktuelle Niveau bereits sehr niedrig. Risiken liegen in einem Wiederaufflammen der Euro-Krise durch Italien und einen harten Brexit. Im Rahmen des schwächeren Weltwirtschaftsumfeldes dürften auch die Unternehmensgewinne zurückgehen, was tendenziell zu steigenden Spreads führen dürfte. Dem steht jedoch ein hoher Anlagebedarf der Investoren gegenüber, so dass das Fondsmanagement für 2019 eine leicht positive Rendite im Fonds erwartet.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

Über die Anlage in Anleihen und Credit-Default-Swaps ist das Sondervermögen Zinsänderungs- und Spreadrisiken ausgesetzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen von Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Das Zinsänderungsrisiko wird durch eine akti-

ve 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; nicht nur im Hinblick auf die Auswahl der Schuldner, sondern auch auf die Auswahl der Sektoren und Länder. Credit Default Swaps werden nur mit ausgewählten Kontrahenten auf Basis einer Besicherungsvereinbarung abgeschlossen, die das Kontrahentenrisiko reduziert. 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 Management 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 eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

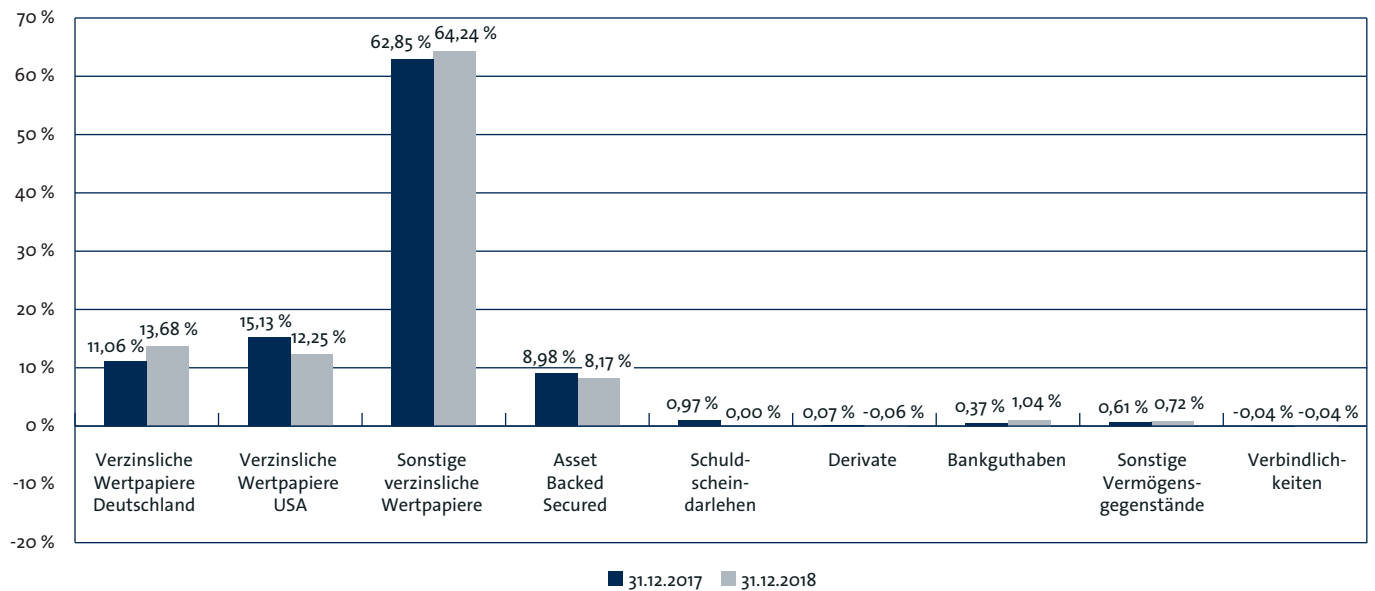
4. Operationelle Risiken

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 aus der Veräußerung von variabel- und festverzinslichen Anleihen sowie aus dem Schließen von CDS-Index Kontrakten.

Struktur des Sondervermögens



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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Am 3. September 2018 wurde die Anteilklasse I (a) neu aufgelegt.

Ampega Investment GmbH, Köln
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | 173.714.039,00 | 90,17 |
| Australien | 6.395.016,00 | 3,32 |
| Belgien | 2.833.442,50 | 1,47 |
| Deutschland | 26.354.919,60 | 13,68 |
| Dänemark | 2.035.220,00 | 1,06 |
| Frankreich | 16.596.740,50 | 8,62 |
| Großbritannien | 16.731.948,75 | 8,69 |
| Guernsey | 4.083.920,00 | 2,12 |
| Irland | 10.797.698,00 | 5,60 |
| Italien | 8.533.587,50 | 4,43 |
| Japan | 3.967.595,00 | 2,06 |
| Kaimaninseln | 1.027.245,00 | 0,53 |
| Kanada | 4.006.350,00 | 2,08 |
| Luxemburg | 10.918.653,75 | 5,67 |
| Mexiko | 1.602.915,00 | 0,83 |
| Niederlande | 13.998.076,00 | 7,27 |
| Polen | 1.002.290,00 | 0,52 |
| Schweden | 7.724.742,50 | 4,01 |
| Schweiz | 2.480.162,50 | 1,29 |
| Singapur | 2.012.690,00 | 1,04 |
| Spanien | 5.967.875,00 | 3,10 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 23.600.509,00 | 12,25 |
| Österreich | 1.042.442,40 | 0,54 |
| Asset Backed Securities | 15.740.458,16 | 8,17 |
| Irland | 9.752.652,79 | 5,06 |
| Niederlande | 5.987.805,37 | 3,11 |
| Derivate | -113.402,71 | -0,06 |
| Swaps | -113.402,71 | -0,06 |
| Bankguthaben | 1.995.094,77 | 1,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.385.617,15 | 0,72 |
| Verbindlichkeiten | -73.612,67 | -0,04 |
| Fondsvermögen | 192.648.193,70 | 100,00 ¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 183.109.412,65 | 95,05 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| -0,0860 % SAP FRN 2018/2020 | DE000A2TSTC2 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % 100,1170 | 2.502.925,00 | 1,30 |
| 0,0000 % Anheuser-Busch InBev MTN FRN 2018/2024 | BE6301509012 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 | % 96,0660 | 960.660,00 | 0,50 |
| 0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022 | XS1456455572 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,6135 | 996.135,00 | 0,52 |
| 0,0000 % John Deere Bank MTN FRN 2017/2022 | XS1692846790 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,3735 | 993.735,00 | 0,52 |
| 0,0000 % Diageo Finance MTN MC 2017/2020 | XS1719154657 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 99,9950 | 599.970,00 | 0,31 |
| 0,0000 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2021 | XS1720639779 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 | % 99,8450 | 1.198.140,00 | 0,62 |
| 0,0190 % FCA Bank MTN FRN 2018/2021 | XS1753030490 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 96,9250 | 969.250,00 | 0,50 |
| 0,0340 % Allergan Funding FRN 2018/2020 | XS1909193077 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,4850 | 994.850,00 | 0,52 |
| 0,0630 % Morgan Stanley MTN FRN -single callable- 2017/2021 | XS1706111876 | | EUR | 1.250 | 0 | 0 | % 98,8925 | 1.236.156,25 | 0,64 |
| 0,0840 % ABN AMRO Bank MTN FRN 2018/2021 | XS1917574755 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % 100,0935 | 1.201.122,00 | 0,62 |
| 0,1000 % HSH Nordbank ÖPfe. 2017/2020 | DE000HSH6KQ4 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,3405 | 2.006.810,00 | 1,04 |
| 0,1040 % Ford Motor Credit MTN FRN 2018/2022 | XS1767930826 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 91,6390 | 1.374.585,00 | 0,71 |
| 0,1040 % ING Bank MTN FRN 2018/2021 | XS1914936726 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,1195 | 1.001.195,00 | 0,52 |
| 0,1120 % RCI Banque MTN FRN 2018/2023 | FR0013309606 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 95,0565 | 950.565,00 | 0,49 |
| 0,1250 % HSH Nordbank ÖPfe. 2016/2021 | DE000HSH5YK0 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,3215 | 1.003.215,00 | 0,52 |
| 0,1250 % Swedbank MTN 2018/2021 | XS1865632555 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,6780 | 1.993.560,00 | 1,03 |
| 0,1320 % Volkswagen Leasing MTN FRN 2017/2021 | XS1642546078 | | EUR | 1.000 | 0 | 500 | % 98,3045 | 983.045,00 | 0,51 |
| 0,1380 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN FRN 2017/2022 | XS1621087359 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,2415 | 992.415,00 | 0,52 |
| 0,1540 % Volvo Treasury MTN FRN 2016/2019 | XS1485660895 | | EUR | 1.500 | 0 | 1.000 | % 100,0845 | 1.501.267,50 | 0,78 |
| 0,1820 % Wells Fargo & Co. MTN FRN 2017/2022 | XS1558022866 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 99,0865 | 990.865,00 | 0,51 |
| 0,1820 % Mizuho Financial Group MTN FRN 2018/2023 | XS1801906279 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 98,8530 | 988.530,00 | 0,51 |
| 0,1840 % BAT Capital Corp MTN FRN 2017/2021 | XS1664643746 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 98,1815 | 1.963.630,00 | 1,02 |
| 0,1840 % Westpac Banking MTN FRN 2018/2020 | XS1917808849 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,3650 | 2.007.300,00 | 1,04 |
| 0,1880 % Bank of Montreal MTN FRN 2018/2022 | XS1791326728 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,2290 | 2.004.580,00 | 1,04 |
| 0,1900 % BPCE MTN FRN 2018/2023 | FR0013323672 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 96,7435 | 967.435,00 | 0,50 |
| 0,1910 % Citigroup MTN FRN MC 2018/2023 | XS1795253134 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % 98,1090 | 2.452.725,00 | 1,27 |
| 0,2000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2021 | DE000LB1M214 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,8795 | 998.795,00 | 0,52 |
| 0,2000 % HSBC France MTN 2018/2021 | FR0013358116 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 99,8285 | 499.142,50 | 0,26 |
| 0,2000 % Italy 2017/2020 | IT0005285041 | | EUR | 750 | 750 | 0 | % 99,4970 | 746.227,50 | 0,39 |
| 0,2340 % KBC Group MTN FRN 2017/2022 | BE0002281500 | | EUR | 1.900 | 0 | 200 | % 98,5675 | 1.872.782,50 | 0,97 |
| 0,2340 % Mitsubishi UFJ Financial Group MTN FRN 2018/2023 | XS1828132735 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,3325 | 1.986.650,00 | 1,03 |
| 0,2400 % Bayer Cap. Corp. MTN FRN 2018/2022 | XS1840614736 | | EUR | 800 | 1.300 | 500 | % 99,5120 | 796.096,00 | 0,41 |
| 0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020 | DE0001141729 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 101,6760 | 1.016.760,00 | 0,53 |
| 0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022 | XS1577799312 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,6345 | 2.012.690,00 | 1,04 |
| 0,2500 % FCA Bank MTN 2017/2020 | XS1697916358 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % 98,6345 | 789.076,00 | 0,41 |
| 0,2500 % Volkswagen Leasing MTN 2018/2021 | XS1865186594 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,2790 | 992.790,00 | 0,52 |
| 0,2500 % Diageo Finance MTN MC 2018/2021 | XS1896661870 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 100,2215 | 501.107,50 | 0,26 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| 0,2820 % Bank of Nova Scotia MTN FRN 2017/2022 | XS1694774420 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,5635 | 1.005.635,00 | 0,52 |
| 0,3090 % Carrefour Banque FRN MC 2018/2022 | FR0013342664 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 98,9430 | 1.978.860,00 | 1,03 |
| 0,3100 % Goldman Sachs Group MTN FRN MC 2017/2023 | XS1691349523 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 95,5015 | 1.910.030,00 | 0,99 |
| 0,3150 % Goldman Sachs Group MTN FRN MC 2017/2022 | XS1577427526 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 97,1840 | 971.840,00 | 0,50 |
| 0,3180 % Telefonica Emisiones MTN 2016/2020 | XS1505554698 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,3730 | 2.007.460,00 | 1,04 |
| 0,3350 % Deutsche Bank MTN FRN 2014/2021 | DE000DB7XJC7 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 96,3620 | 1.927.240,00 | 1,00 |
| 0,3540 % Banco Bilbao Vizc. MTN FRN 2017/2023 | XS1724512097 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 95,8930 | 958.930,00 | 0,50 |
| 0,3680 % Becton Dickinson 2017/2019 | XS1622560842 | | EUR | 1.500 | 2.000 | 500 | % 100,1575 | 1.502.362,50 | 0,78 |
| 0,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2016/2020 | XS1377695652 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,5205 | 2.010.410,00 | 1,04 |
| 0,3750 % General Electric MC 2017/2022 | XS1612542669 | | EUR | 700 | 0 | 800 | % 94,3820 | 660.674,00 | 0,34 |
| 0,3830 % Morgan Stanley MTN FRN MC 2017/2022 | XS1603892065 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 98,8145 | 1.482.217,50 | 0,77 |
| 0,3890 % UBS Group Funding Switz. FRN -single callable- 2017/2022 | CH0359915425 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 99,2065 | 2.480.162,50 | 1,29 |
| 0,3900 % HSBC Holdings MTN FRN -single callable- 2017/2022 | XS1586214956 | | EUR | 1.500 | 0 | 1.000 | % 98,1290 | 1.471.935,00 | 0,76 |
| 0,4340 % BNP Paribas MTN FRN 2017/2024 | XS1626933102 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 96,6210 | 1.932.420,00 | 1,00 |
| 0,4350 % Commerzbank MTN FRN 2017/2022 | DE000CZ40L22 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,7190 | 997.190,00 | 0,52 |
| 0,4710 % Lloyds Banking Group MTN FRN 2017/2024 | XS1633845158 | | EUR | 700 | 1.000 | 1.300 | % 95,1310 | 665.917,00 | 0,35 |
| 0,4820 % Bank of America MTN FRN -single callable- 2017/2022 | XS1560862580 | | EUR | 1.000 | 0 | 400 | % 100,0565 | 1.000.565,00 | 0,52 |
| 0,4830 % Credit Agricole London MTN FRN 2017/2022 | XS1598861588 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 98,9010 | 989.010,00 | 0,51 |
| 0,4840 % Mediobanca MTN FRN 2017/2022 | XS1615501837 | | EUR | 700 | 0 | 500 | % 95,5000 | 668.500,00 | 0,35 |
| 0,4840 % Societe Generale MTN FRN 2017/2024 | XS1616341829 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 96,4595 | 1.929.190,00 | 1,00 |
| 0,5000 % PSA Banque France MTN 2017/2020 | XS1548539441 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 100,2880 | 300.864,00 | 0,16 |
| 0,5000 % Imperial Brands Finance -single callable- 2017/2021 | XS1558013014 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,4940 | 1.989.880,00 | 1,03 |
| 0,5000 % Allergan Funding MC 2017/2021 | XS1622630132 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 99,9310 | 749.482,50 | 0,39 |
| 0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021 | XS1690133811 | | EUR | 3.000 | 1.000 | 0 | % 100,0495 | 3.001.485,00 | 1,56 |
| 0,5000 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2018/2022 | XS1863994981 | | EUR | 850 | 850 | 0 | % 98,4695 | 836.990,75 | 0,43 |
| 0,5390 % ING Groep MTN FRN 2018/2023 | XS1882544205 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 | % 98,2695 | 982.695,00 | 0,51 |
| 0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2015/2021 | XS1308351714 | | EUR | 700 | 0 | 300 | % 101,6480 | 711.536,00 | 0,37 |
| 0,6250 % McKesson MC 2017/2021 | XS1567173809 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,6770 | 2.013.540,00 | 1,05 |
| 0,6320 % Intesa SanPaolo MTN FRN 2017/2022 | XS1599167589 | | EUR | 1.000 | 0 | 500 | % 96,8790 | 968.790,00 | 0,50 |
| 0,6840 % UniCredit MTN FRN 2015/2020 | XS1169707087 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,1140 | 1.001.140,00 | 0,52 |
| 0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021 | XS1111312523 | | EUR | 4.000 | 1.500 | 500 | % 102,0980 | 4.083.920,00 | 2,12 |
| 0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021 | XS1650147660 | | EUR | 1.000 | 0 | 500 | % 100,2290 | 1.002.290,00 | 0,52 |
| 0,8750 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2017/2021 | DE000A2DASD4 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % 100,2840 | 1.103.124,00 | 0,57 |
| 0,9820 % UniCredit MTN fix-to-float (sub.) 1999/2019 | XS0098907693 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,7445 | 1.994.890,00 | 1,04 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| 1,0000 % Nord LB MTN 2016/2021 | DE000NLB8KA9 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,3765 | 1.987.530,00 | 1,03 |
| 1,0590 % Intesa SanPaolo MTN FRN 2017/2023 | XS1577427872 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 96,4655 | 1.929.310,00 | 1,00 |
| 1,1250 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2016/2020 | DE000A135WH9 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,7385 | 1.007.385,00 | 0,52 |
| 1,1250 % Santander UK MTN 2015/2022 | XS1166160173 | | EUR | 800 | 0 | 700 | % 101,0715 | 808.572,00 | 0,42 |
| 1,1250 % Grenke Finance MTN 2016/2022 | XS1527138272 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,5530 | 2.011.060,00 | 1,04 |
| 1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021 | XS1435295925 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 100,1900 | 500.950,00 | 0,26 |
| 1,3750 % RCI Banque MTN 2015/2020 | FR0013053055 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,5930 | 1.015.930,00 | 0,53 |
| 1,3750 % Hutchison Whampoa Finance CI 2014/2021 | XS1132402709 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,7245 | 1.027.245,00 | 0,53 |
| 1,4000 % Arbour CLO S.2018-3X CI. CR FRN 2018/2029 | XS1781683393 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 93,1841 | 465.920,44 | 0,24 |
| 1,5000 % Sky MTN 2014/2021 | XS1109741246 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,7005 | 1.027.005,00 | 0,53 |
| 1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021 | XS1136388425 | | EUR | 1.500 | 0 | 1.000 | % 102,8080 | 1.542.120,00 | 0,80 |
| 1,5000 % Grenke Finance MTN 2014/2019 | XS1143355094 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % 100,4410 | 1.305.733,00 | 0,68 |
| 1,5000 % Wells Fargo MTN 2015/2022 | XS1288903278 | | EUR | 500 | 1.500 | 1.000 | % 102,9475 | 514.737,50 | 0,27 |
| 1,5000 % Penta CLO 2 S.2015-2X CI. BR FRN 2017/2028 | XS1645089787 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,1719 | 981.718,98 | 0,51 |
| 1,5280 % FCE Bank MTN 2015/2020 | XS1317725726 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,5215 | 1.005.215,00 | 0,52 |
| 1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X CI. BR FRN 2017/2030 | XS1560856343 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,5491 | 985.491,20 | 0,51 |
| 1,6000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X CI. B1 FRN 2017/2030 | XS1565263552 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,5775 | 985.775,12 | 0,51 |
| 1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X CI. A2A FRN 2017/2030 | XS1566961618 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 98,5281 | 1.477.920,98 | 0,77 |
| 1,6250 % Vonovia Finance MTN 2015/2020 | DE000A18V138 | | EUR | 2.400 | 0 | 0 | % 102,5100 | 2.460.240,00 | 1,28 |
| 1,6250 % PGE Sweden MTN 2014/2019 | XS1075312626 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,7075 | 1.007.075,00 | 0,52 |
| 1,6500 % Cairn CLO S.2016-6X CI. BR FRN 2018/2029 | XS1850309896 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % 98,8821 | 593.292,53 | 0,31 |
| 1,8750 % Wendel MC 2015/2020 | FR0013005196 | | EUR | 300 | 0 | 800 | % 101,6550 | 304.965,00 | 0,16 |
| 2,0000 % FCA Bank MTN 2014/2019 | XS1111858756 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 101,4575 | 1.014.575,00 | 0,53 |
| 2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X CI. BR FRN 2017/2030 | XS1650058560 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 96,4434 | 964.434,48 | 0,50 |
| 2,0000 % Cairn CLO S.2016-6X CI. CR FRN 2018/2029 | XS1850310126 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 96,6607 | 966.607,24 | 0,50 |
| 2,1250 % Exor MC 2015/2022 | XS1329671132 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 104,4340 | 2.088.680,00 | 1,08 |
| 2,1500 % Booking Holdings MC 2015/2022 | XS1325825211 | | EUR | 500 | 1.500 | 1.000 | % 105,7445 | 528.722,50 | 0,27 |
| 2,1500 % Arbour CLO 2014-2X CI. CR FRN 2017/2030 | XS1599434450 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 97,4523 | 974.522,64 | 0,51 |
| 2,2500 % GE Capital Euro Funding MTN 2013/2020 | XS0954025267 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 102,6990 | 3.080.970,00 | 1,60 |
| 2,3500 % OHECP CLO V S.2016-5X CI. C FRN 2017/2030 | XS1531385083 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,6060 | 986.059,89 | 0,51 |
| 2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X CI. C FRN 2017/2030 | XS1565264873 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 98,6196 | 493.098,07 | 0,26 |
| 2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X CI. C FRN 2016/2030 | XS1517176670 | | EUR | 440 | 0 | 0 | % 98,8927 | 435.128,09 | 0,23 |
| 2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X CI. C FRN 2016/2030 | XS1522919817 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 98,8855 | 494.427,51 | 0,26 |
| 2,4000 % St. Paul's CLO S.2X CI. CRR FRN 2018/2030 | XS1853152749 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 98,9236 | 989.236,03 | 0,51 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| 2,5000 % Orlen Capital 2014/2021 | XS1082660744 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 104,6670 | 2.093.340,00 | 1,09 |
| 2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030 | XS1516362768 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 99,5014 | 497.506,82 | 0,26 |
| 2,5700 % Tikehau CLO II S.2X Cl.CV FRN 2016/2029 | XS1505670502 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 99,9368 | 499.684,17 | 0,26 |
| 2,7500 % JP Morgan Chase & Co. MTN 2012/2022 | XS0820547825 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 107,8965 | 1.078.965,00 | 0,56 |
| 2,7500 % Wind Tre FRN MC 2017/2024 | XS1708450215 | | EUR | 1.500 | 0 | 500 | % 89,8960 | 1.348.440,00 | 0,70 |
| 2,8750 % Origin Energy Finance MTN 2012/2019 | XS0841018004 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,0825 | 1.020.825,00 | 0,53 |
| 2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2014/2021 | XS1114452060 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 105,7510 | 1.057.510,00 | 0,55 |
| 3,0000 % America Movil 2012/2021 | XS0802174044 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 106,8610 | 1.602.915,00 | 0,83 |
| 3,0000 % ORSTED Energy MRN (subord.) 2015/2099 | XS1227607402 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,7610 | 2.035.220,00 | 1,06 |
| 3,1250 % ThyssenKrupp MTN -single callable- 2014/2019 | DE000A1R0410 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 101,4110 | 507.055,00 | 0,26 |
| 3,1250 % Phoenix PIB Finance MTN 2013/2020 | XS0935786789 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 102,8860 | 514.430,00 | 0,27 |
| 3,1250 % ArcelorMittal MTN 2015/2022 | XS1167308128 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 105,1165 | 2.102.330,00 | 1,09 |
| 3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025 | XS1212470972 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 102,3270 | 2.046.540,00 | 1,06 |
| 3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022 | XS1117298676 | | EUR | 1.030 | 1.030 | 0 | % 101,2080 | 1.042.442,40 | 0,54 |
| 3,3890 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2020 | XS0906946008 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 | % 103,5190 | 1.035.190,00 | 0,54 |
| 3,5000 % Anglo American Capital MTN 2012/2022 | XS0764637194 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 106,5015 | 2.130.030,00 | 1,11 |
| 3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021 | XS0976223452 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 107,3260 | 1.073.260,00 | 0,56 |
| 3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2030 | XS1493505942 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 99,1760 | 1.487.640,46 | 0,77 |
| 3,7500 % Salini Impregilo 2016/2021 | XS1435297202 | | EUR | 1.000 | 1.500 | 500 | % 83,4580 | 834.580,00 | 0,43 |
| 4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074 | XS1109795176 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 101,2655 | 1.012.655,00 | 0,53 |
| 4,0000 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | XS1115490523 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % 105,4950 | 1.265.940,00 | 0,66 |
| 4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023 | XS1117296209 | | EUR | 2.200 | 0 | 0 | % 100,6090 | 2.213.398,00 | 1,15 |
| 4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025 | XS1150437579 | | EUR | 2.960 | 960 | 0 | % 103,3860 | 3.060.225,60 | 1,59 |
| 4,1250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | FR0012005924 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,6075 | 1.016.075,00 | 0,53 |
| 4,1990 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099 | XS0992293570 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,1310 | 1.011.310,00 | 0,52 |
| 4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099 | XS1148359356 | | EUR | 800 | 0 | 300 | % 102,4185 | 819.348,00 | 0,43 |
| 4,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2013/2099 | FR0011401736 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,3575 | 1.023.575,00 | 0,53 |
| 4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | XS1028600473 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,8800 | 1.028.800,00 | 0,53 |
| 4,7500 % Telia Company MTN 2009/2021 | XS0465576030 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 112,9500 | 1.129.500,00 | 0,59 |
| 4,7500 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076 | XS1309436753 | | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | % 106,7480 | 1.280.976,00 | 0,66 |
| 5,0000 % Enel Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2075 | XS1014997073 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,6600 | 1.036.600,00 | 0,54 |
| 5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040 | XS0503665290 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % 105,5130 | 1.371.669,00 | 0,71 |
| 5,2500 % FMC Finance VII 2011/2021 | XS0576395478 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | % 109,6625 | 2.412.575,00 | 1,25 |
| 5,3750 % NatWest Markets MTN 2009/2019 | XS0454984765 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,8390 | 1.038.390,00 | 0,54 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| 6,0000 % Münchener Rückvers. fix-to-float (Nachrang) 2011/2041 | XS0608392550 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 111,8085 | 1.118.085,00 | 0,58 |
| 6,7500 % Nationwide Building Society MTN (sub.) 2010/2020 | XS0527239221 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 108,7460 | 543.730,00 | 0,28 |
| 6,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2019 | XS0953215349 | | EUR | 700 | 400 | 0 % | 105,1415 | 735.990,50 | 0,38 |
| 7,5000 % HeidelbergCement Fin. 2010/2020 | XS0478803355 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 109,1220 | 545.610,00 | 0,28 |
| 7,7500 % Commerzbank MTN S.774 (subordina- ted) 2011/2021 | DE000CB83CFO | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 113,7445 | 1.137.445,00 | 0,59 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.624.330,76 | 1,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,1390 % WPP Finance 2013 MTN FRN 2018/2022 | XS1794195724 | | EUR | 600 | 600 | 0 % | 97,8180 | 586.908,00 | 0,30 |
| 0,4320 % Sky MTN FRN 2015/2020 | XS1212467911 | | EUR | 900 | 0 | 0 % | 100,4050 | 903.645,00 | 0,47 |
| 2,9340 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030 | XS1599435002 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 97,4662 | 1.461.993,51 | 0,76 |
| 4,1250 % Smurfit Kappa Acquisitions 2013/2020 | XS0880132989 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 103,6370 | 414.548,00 | 0,22 |
| 4,1250 % International Game Technology MC 2015/2020 | XS1204431867 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 102,8945 | 257.236,25 | 0,13 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.720.753,75 | 1,41 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,5340 % AT&T FRN 2018/2023 | XS1907118464 | | EUR | 2.750 | 2.750 | 0 % | 98,9365 | 2.720.753,75 | 1,41 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 189.454.497,16 | 98,34²⁾ |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | EUR | | |
| Swaps | | | | | | | EUR | -113.402,71 | -0,06 |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | | | | | |
| Protection Seller | | | | | | | | | |
| Airbus Finance MTN / 100 BP (ML) 24.1.17-20.12.19 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 8.704,33 | 0,00 |
| BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 11.597,71 | 0,01 |
| Deutsche Bank MTN FRN / 100 BP (JPM) 27.2.18-20.12.20 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | -26.677,01 | -0,01 |
| Dt. Telekom Int. Fin. MTN / 100 BP (JPM) 15.8.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 12.085,83 | 0,01 |
| Enel MTN / 100 BP (ML) 25.1.17-20.12.19 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 7.251,80 | 0,00 |
| General Electric Company / 100 BP (Barclays) 10.7.18-20.6.21 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | -18.830,98 | -0,01 |
| Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (Barclays) 17.7.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 67.491,48 | 0,04 |
| Glencore Finance Europe MTN / 100 BP (Barclays) 5.4.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 6.691,89 | 0,00 |
| HeidelbergCement Fin. MTN / 100 BP (ML) 28.2.17-20.12.19 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | 14.975,21 | 0,01 |
| Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM) 4.5.18-20.6.21 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | 35.518,83 | 0,02 |
| Mediobanca MTN / 100 BP (ML) 9.8.17-20.6.19 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | -771,24 | -0,00 |
| Shell Int. Finance MTN FRN / 100 BP (BNP) 23.8.18-20.6.21 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 18.960,79 | 0,01 |
| Rolls-Royce / 100 BP (JPM) 4.5.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 8.558,06 | 0,00 |
| Rolls-Royce / 100 BP (Credit Suisse) 16.2.17-20.12.19 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | 5.862,81 | 0,00 |
| Saint Gobain MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.3.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | 21.421,19 | 0,01 |
| Telecom Italia MTN / 100 BP (ML) 23.5.18-20.6.21 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | -43.647,42 | -0,02 |
| Unicredit MTN FRN / 100 BP (Credit Suisse) 26.4.18-20.6.21 | | OTC | EUR | -1.000 | | | | -8.061,64 | -0,00 |
| Unilever MTN / 100 BP (GSI) 26.7.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | 28.476,17 | 0,01 |
| WPP Finance MTN / 100 BP (GSI) 14.8.17-20.6.20 | | OTC | EUR | -2.000 | | | | 17.911,57 | 0,01 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------------|------------------------------|
| Protection Buyer | | | | | | | | | |
| Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20 | | OTC | EUR | 2.000 | | | | -139.441,57 | -0,07 |
| Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 27.6.17-20.6.20 | | OTC | EUR | 2.000 | | | | -141.480,52 | -0,07 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 1.995.094,77 | 1,04 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.995.094,77 | 1,04 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | EUR | 1.995.094,77 | | | EUR | 1.995.094,77 | 1,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.385.617,15 | 0,72 |
| Zinsansprüche | | | EUR | | | | | 1.137.867,15 | 0,59 |
| Cash Collateral | | | EUR | | | | | 240.000,00 | 0,12 |
| Ansprüche aus Credit Default Swaps | | | EUR | | | | | 7.750,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | | EUR | -73.612,67 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 192.648.193,70 | 100,00 ³⁾ |
| Anteilwert Klasse P (a) | | | | | | | EUR | 49,94 | |
| Anteilwert Klasse I (a) | | | | | | | EUR | 495,09 | |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | | | | | | | STK | 3.501.965 | |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a) | | | | | | | STK | 35.877 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a) | | | | | | | EUR | 174.885.699,71 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse I (a) | | | | | | | EUR | 17.762.493,99 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 98,34 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | -0,06 |

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

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

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

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|---|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % Akzo Nobel MTN FRN 2017/2019 | XS1715353105 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0000 % Equinor MTN FRN 2015/2019 | XS1190623907 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0000 % NatWest Markets MTN FRN 2017/2018 | XS1577762740 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0000 % PPG Industries MC 2016/2019 | XS1405766467 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0000 % SAP FRN 2018/2021 | DE000A2G8V57 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,0000 % Sanofi MTN MC 2018/2020 | FR0013324324 | EUR | 700 | 700 |
| 0,0000 % Total Capital MTN FRN 2014/2020 | XS1139316555 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,0000 % United Technologies FRN 2017/2019 | XS1715323298 | EUR | 0 | 500 |
| 0,0000 % United Technologies FRN 2018/2020 | XS1822301039 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,0330 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN FRN 2016/2020 | XS1382791892 | EUR | 0 | 500 |
| 0,0610 % Bank of America MTN FRN -single callable- 2017/2021 | XS1687279841 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,0620 % Bank of Nova Scotia MTN FRN 2015/2020 | XS1166454915 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,0630 % GE Capital Euro Fund. MTN FRN 2015/2020 | XS1169331367 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,0820 % SNAM MTN FRN 2017/2024 | XS1657785538 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,0840 % NatWest Markets MTN FRN 2018/2020 | XS1788516083 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2019 | XS1344742892 | EUR | 0 | 500 |
| 0,1040 % Wells Fargo & Co. MTN FRN 2015/2020 | XS1240966348 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,1120 % United Parcel Service MTN FRN 2015/2020 | XS1323463056 | EUR | 0 | 1.800 |
| 0,1320 % RCI Banque MTN FRN 2017/2020 | FR0013241379 | EUR | 0 | 400 |
| 0,1330 % Daimler MTN FRN 2017/2024 | DE000A2GSCY9 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,1810 % Morgan Stanley MTN FRN -single callable- 2016/2018 | XS1529837947 | EUR | 0 | 1.250 |
| 0,1910 % Bank of Montreal MTN FRN 2017/2021 | XS1691466756 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2016/2019 | XS1379128215 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,2500 % Bertelsmann MTN -single callable- 2017/2021 | XS1619283218 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2015/2020 | XS1175865028 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2015/2020 | XS1199018398 | EUR | 0 | 3.000 |
| 0,2520 % National Australia Bank MTN FRN 2016/2021 | XS1412416486 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,2640 % AT&T FRN 2014/2019 | XS1144084099 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,2820 % JPMorgan Chase MTN FRN 2014/2019 | XS1064100115 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,2820 % Royal Bank of Canada MTN FRN 2016/2021 | XS1346650929 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,2840 % Skand. Enskilda MTN FRN 2016/2020 | XS1419638215 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,3320 % RCI Banque MTN FRN 2017/2021 | FR0013250685 | EUR | 0 | 1.300 |
| 0,3750 % Dt. Telekom Int. Fin. MTN 2017/2021 | XS1557095459 | EUR | 0 | 500 |
| 0,3750 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2018/2023 | XS1874127811 | EUR | 250 | 250 |
| 0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2020 | XS1439749109 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,3830 % Bank of America Corp. MTN FRN -single callable- 2018/2024 | XS1811433983 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,4390 % Anheuser-Busch InBev MTN FRN 2016/2020 | BE6285450449 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,5000 % LB Baden-Württ. MTN 2017/2022 | DE000LB1DVL8 | EUR | 0 | 1.700 |
| 0,5000 % Lloyds Bank (covered) 2015/2020 | XS1263854801 | EUR | 0 | 1.500 |

>>

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|---|-------------------|----------------------|
| 0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021 | XS1861621883 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,5140 % Citigroup MTN FRN 2016/2021 | XS1417876759 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,5230 % AT&T FRN 2017/2018 | XS1629866606 | EUR | 0 | 1.250 |
| 0,6250 % BPCE MTN 2016/2020 | FR0013094836 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,6250 % Toronto Dominion Bank MTN 2016/2021 | XS1375980197 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 0,6340 % Vodafone Group MTN FRN 2016/2019 | XS1372838083 | EUR | 0 | 700 |
| 0,6690 % FCE Bank MTN FRN 2015/2019 | XS1292513105 | EUR | 0 | 1.300 |
| 0,7360 % Bank of America fix-to-float 2017/2022 | XS1560863554 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 0,7390 % Intesa SanPaolo MTN FRN 2015/2020 | XS1246144650 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,7500 % ABN AMRO Bank MTN 2015/2020 | XS1244060486 | EUR | 0 | 1.250 |
| 0,7500 % Banco Bilbao Vizc. MTN 2017/2022 | XS1678372472 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,7500 % Danske Bank MTN 2015/2020 | XS1241229704 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2019 | XS1081041557 | EUR | 0 | 1.200 |
| 0,7500 % Volkswagen Leasing MTN 2015/2020 | XS1273507100 | EUR | 0 | 500 |
| 0,8000 % Booking Holdings -single callable- 2017/2022 | XS1577747782 | EUR | 500 | 500 |
| 0,8750 % WestPac Securities NZ MTN (covered) 2014/2019 | XS1079993538 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,0000 % Societe Generale MTN 2016/2022 | XS1538867760 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 1,0000 % Vodafone Group MTN single callable 2014/2020 | XS1109802303 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,3750 % Aust & NZ Banking Group MTN (covered) 2013/2018 | XS0968449057 | EUR | 0 | 500 |
| 1,3750 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2014/2019 | XS1015892182 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,6250 % Standard Chartered Bank MTN 2013/2018 | XS0995417846 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,7010 % ArcelorMittal MTN FRN 2015/2018 | XS1214673565 | EUR | 0 | 1.500 |
| 1,8750 % FCE Bank MTN 2014/2019 | XS1035001921 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. B FRN 2016/2018 | XS1405773323 | EUR | 0 | 500 |
| 2,0500 % Cairn CLO S.2016-6X Cl. B 2016/2018 | XS1432575766 | EUR | 0 | 600 |
| 2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2018 | XS1319816432 | EUR | 0 | 400 |
| 2,2500 % ZF North America Capital 2015/2018 | DE000A14J7F8 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,3210 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2018 | XS1043502167 | EUR | 0 | 462 |
| 2,3750 % Korea Gas MTN 2013/2019 | XS0981596819 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CR FRN 2017/2018 | XS1563515557 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,5000 % Macquarie Bank MTN 2013/2018 | XS0972491723 | EUR | 0 | 2.000 |
| 2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020 | XS1266866927 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2018 | XS1348958379 | EUR | 0 | 500 |
| 3,0500 % Cairn CLO S.2016-6X Cl. C 2016/2018 | XS1432575923 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2018 | XS1319821861 | EUR | 0 | 600 |
| 3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2018 | XS1323030616 | EUR | 0 | 500 |
| 3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2018 | XS0954912514 | EUR | 800 | 1.300 |
| 3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023 | XS1333193875 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,8750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2018 | XS0968913268 | EUR | 0 | 1.000 |
| 4,6250 % Glencore Finance Europe MTN 2012/2018 | XS0767815599 | EUR | 0 | 900 |
| 4,6250 % Softbank Group 2013/2020 | XS0918548644 | EUR | 0 | 500 |
| 4,8750 % Investor MTN 2009/2021 | XS0466670345 | EUR | 300 | 300 |
| 5,1250 % Grupo Antolin Dutch MC 2015/2022 | XS1246049073 | EUR | 0 | 1.000 |

>>

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| 5,2500 % FMC Finance VIII 2012/2019 | XS0723509104 | EUR | 0 | 1.000 |
| 6,6250 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2018 | XS0906420574 | EUR | 0 | 1.000 |
| 6,7500 % Telenet Finance V MC 2012/2024 | XS0783935306 | EUR | 0 | 1.500 |
| 6,9340 % NatWest Markets MTN (subordinated) 2008/2018 | XS0356705219 | EUR | 0 | 1.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,5340 % AT&T FRN 2018/2023 | XS1778824885 | EUR | 2.750 | 2.750 |
| 1,6800 % Intesa SanPaolo FRN 2013/2018 | IT0004931264 | EUR | 0 | 700 |
| 3,7500 % Newell Brands 2016/2021 | XS1389996882 | EUR | 0 | 1.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % Heta Asset Resolution MTN (GTH) Besserungsschein 2006/2023 | | EUR | 0 | 4.001 |
| Schuldscheindarlehen | | | | |
| 6,0000 % Commerzbank SSD (subord.) 2008/2018 | | EUR | 0 | 1.000 |
| 6,1100 % Commerzbank SSD (subord.) 2008/2018 | | EUR | 0 | 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 | 3.500 |
| (Basiswert(e): General Electric Company / 100 BP (ML) 27.2.18-20.12.20, CNH Industrial Finance Europe MTN / 500 BP (GSI) 24.7.18-20.6.21) | | |

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet: | |
|---|----------------|
| In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere | per 27.12.2018 |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 27.12.2018 |

Überblick über die Anteilklassen

| Stand 31.12.2018 | Anteilklasse P (a) | Anteilklasse I (a) |
|--|--------------------|--------------------|
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Zielgruppe | Privatanleger | Institutionelle |
| Ausgabebaufschlag (v.H.) | 1,00 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.) | 0,40 | 0,20 |
| Mindestanlage (EUR) | -,-- | 1.000.000,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.) | -,-- | -,-- |
| Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.) | 0,025 | 0,025 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

| | für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018 | | für den Zeitraum vom 03.09.2018 bis 31.12.2018 | |
|--|--|----------------------|--|--------------------|
| | Anteilklasse P (a) | | Anteilklasse I (a) | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Erträge | | | | |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 159.078,76 | | 1.157,14 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 1.968.037,88 | | 71.639,19 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -5.891,21 | | -119,77 |
| 4. Consent Payment | | 3.765,74 | | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 2.124.991,17 | | 72.676,56 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -366,41 | | -2,53 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -705.872,52 | | -11.264,39 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -52.016,11 | | -2.139,39 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -22.166,11 | | -330,82 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -28.530,30 | | -138,33 |
| davon Depotgebühren | -28.451,23 | | -137,18 | |
| Summe der Aufwendungen | | -808.951,45 | | -13.875,46 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 1.316.039,72 | | 58.801,10 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.328.819,12 | | 41.525,60 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.174.724,17 | | -16.146,62 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 154.094,95 | | 25.378,98 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.470.134,67 | | 84.180,08 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.521.014,52 | | -254.809,91 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -1.810.300,79 | | -102.030,77 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -2.710.713,73 | | -152.779,14 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -3.050.879,85 | | -170.629,83 |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

| Anteilklasse P (a) | EUR | EUR |
|--|-----------------------|------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 208.398.974,54 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | -2.035.499,41 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | -28.574.252,71 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 41.282.083,95 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -69.856.336,66 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | 147.357,14 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | -3.050.879,85 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | -1.810.300,79 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -2.710.713,73 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 174.885.699,71 | |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 03.09.2018 bis 31.12.2018

| Anteilklasse I (a) | EUR | EUR |
|--|----------------------|-----------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 0,00 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | 17.934.626,47 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 19.598.150,52 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -1.663.524,05 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | -1.502,65 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | -170.629,83 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | -102.030,77 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -152.779,14 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 17.762.493,99 | |

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse P (a) | insgesamt | je Anteil |
|---|-------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 91.885,98 | 0,0262384 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.470.134,67 | 0,4198028 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -686.529,32 | -0,1960412 |
| III. Gesamtausschüttung | 875.491,33 | 0,2500000 |

(auf einen Anteilumlauf von 3.501.965 Stück)

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse I (a) | insgesamt | je Anteil |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 84.180,08 | 2,3463523 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -17.807,63 | -0,4963523 |
| III. Gesamtausschüttung | 66.372,45 | 1,8500000 |

(auf einen Anteilumlauf von 35.877 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse P (a) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------|----------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 31.12.2018 | 174.885.699,71 | 49,94 |
| 31.12.2017 | 208.398.974,54 | 51,24 |
| 31.12.2016 | 204.751.697,52 | 51,29 |
| 31.12.2015 | 213.439.349,91 | 51,10 |

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse I (a) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------------|---------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 31.12.2018 | 17.762.493,99 | 495,09 |
| 03.09.2018 ¹⁾ | 18.000.000,00 | 500,00 |

¹⁾ Aufgedatum: 03.09.2018

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|---|-------------|
| Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte) | EUR | -113.402,71 |
| Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| | Barclays Bank PLC, London | |
| | BNP Paribas S.A., Paris | |
| | Credit Suisse International, London | |
| | Goldman Sachs International Ltd., London | |
| | JPMorgan Securities PLC, London | |
| | Merrill Lynch International, London | |

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,34 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,06 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

| | |
|--|--------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,35 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 0,53 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,43 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

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

Ab 01.06.2018:

| | |
|---|-------------------|
| Konfidenzniveau | 99,00 % |
| Unterstellte Haltedauer | 10 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | 504 Tagesrenditen |
| Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr) | 0,993 |

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

30 % iBoxx Euro Coll Cov 1-3 Y + 20 % iBoxx Euro Coll Cov 3-5 Y + 30 % iBoxx Euro Corp 1-3 Y + 20 % iBoxx Euro Corp Fin Sub

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013. 123,10 %

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------------|-----|-----------|
| Anteilwert Klasse P (a) | EUR | 49,94 |
| Anteilwert Klasse I (a) | EUR | 495,09 |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | STK | 3.501.965 |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a) | STK | 35.877 |

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 91 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 9 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 0,46 % für die Anteilklasse P (a) und 0,24 % für die Anteilklasse I (a). Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote für im Berichtszeitraum aufgelegte Anteilklassen handelt es sich um eine Kostenschätzung für 12 Monate. Die unterjährig angefallenen Kosten und die Bestandsprovision wurden auf das Gesamtjahr hochgerechnet.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten TER bzw. Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 % 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 01.01.2018 bis 31.12.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Reserve 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: 8.650,92 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 | 7.384 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 5.839 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.545 |

| | |
|---|------|
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | 60 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | n.a. |

| | | |
|---|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger | TEUR | 3.701 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.633 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 2.068 |
| davon andere Risikoträger | n.a. | |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 537 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | n.a. | |

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2017 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2017 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.

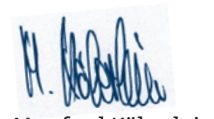
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega Reserve Rentenfonds** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausrei-

chend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Ampega Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Ampega Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Ampega Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH

aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Ampega Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 9. April 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

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 31.12.2018)
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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

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)
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.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 § 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@ampega.com
Web www.ampega.com