

Halbjahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

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

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	17
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	20
Marktschlüssel	20
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	20
Steuerliche Hinweise	21
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	22
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	23

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 Rendite Rentenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

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

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

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

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrags und darüber hinaus eine angemessene jährliche Ausschüttung in Euro an.

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 Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus Euro-Anleihen als Vergleichsmaßstab, das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen dient. Das Fondsmanagement versucht, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ - vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Der **Ampega Rendite Rentenfonds** erwirtschaftet seit über 40 Jahren auch über schwierige Kapitalmarktphasen hinweg überdurchschnittliche Ergebnisse. Als Euro-Rentenfonds investiert er bei einem eher mittelfristigen Anlagehorizont überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die in Euro denominiert sind und deren Aussteller Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen oder – wenn sie über kein Rating verfügen – im Falle eines Ratings nach Einschätzung der Gesellschaft ein solches Investmentgrade-Rating erhalten würden. Daneben können Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile erworben werden.

Der Erwerb von Aktien ist 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 30.06.2018)

ISIN:	DE0008481052
Auflagedatum:	01.04.1970
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,025 %*
Fondsvermögen per 30.06.2018:	388.249.013,56 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2018:	18.399.109 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	21,10 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,02 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	342.919.579,75	88,32
Australien	11.987.365,00	3,09
Belgien	11.530.784,00	2,97
Britische Jungfern-Inseln	1.482.795,00	0,38
Deutschland	29.145.431,25	7,51
Dänemark	2.079.501,00	0,54
Europäische Institutionen	5.004.975,00	1,29
Finnland	9.571.042,50	2,47
Frankreich	41.139.665,75	10,60
Großbritannien	32.185.124,50	8,29
Guernsey	2.562.337,50	0,66
Irland	10.993.182,25	2,83
Italien	25.658.841,00	6,61
Japan	1.833.960,00	0,47
Jersey	1.053.860,00	0,27
Kaimaninseln	1.162.164,00	0,30
Kanada	43.270.089,00	11,14
Luxemburg	8.425.317,00	2,17
Niederlande	19.621.195,50	5,05
Norwegen	999.020,00	0,26
Polen	10.276.510,00	2,65
Portugal	3.052.020,00	0,79
Schweden	23.688.650,00	6,10
Schweiz	1.480.425,00	0,38
Singapur	22.866.326,00	5,89
Spanien	9.270.974,00	2,39
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	11.024.744,50	2,84
Österreich	1.553.280,00	0,40
Asset Backed Securities	36.699.759,44	9,45
Irland	21.263.165,85	5,48
Niederlande	15.436.593,59	3,98
Schuldscheindarlehen	4.612.944,50	1,19
Polen	2.316.722,17	0,60
Österreich	2.296.222,33	0,59
Derivate	211.983,81	0,05
Zins-Derivate	-704.470,00	-0,18
Kreditderivate	916.453,81	0,24
Bankguthaben	1.328.202,07	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände	2.694.892,10	0,69
Verbindlichkeiten	-218.348,11	-0,06
Fondsvermögen	388.249.013,56	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	373.177.717,19	96,12
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572		EUR	2.000	0	0	% 99,5490	1.990.980,00	0,51
0,0090 % FCA Bank MTN FRN 2018/2021	XS1753030490		EUR	1.500	2.300	800	% 98,8125	1.482.187,50	0,38
0,0500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2023	XS1721478011		EUR	2.250	0	0	% 99,6650	2.242.462,50	0,58
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	5.000	0	0	% 98,9395	4.946.975,00	1,27
0,1250 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2017/2023	EU000A1G0D39		EUR	5.000	10.000	5.000	% 100,0995	5.004.975,00	1,29
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	5.000	0	0	% 98,7945	4.939.725,00	1,27
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	2.000	0	0	% 95,5070	1.910.140,00	0,49
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917		EUR	2.000	0	3.000	% 100,1395	2.002.790,00	0,52
0,1790 % Bank of Montreal MTN FRN 2018/2022	XS1791326728		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,4910	1.004.910,00	0,26
0,1990 % St. Paul's CLO I BV S.2007-1X Cl.B FRN 2007/2023	XS0297121310		EUR	2.000	673	673	% 66,3727	880.874,50	0,23
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	5.000	0	0	% 102,1195	5.105.975,00	1,32
0,2500 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2016/2024	IT0005216624		EUR	4.600	0	0	% 95,8630	4.409.698,00	1,14
0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022	XS1223216497		EUR	3.000	0	0	% 100,6585	3.019.755,00	0,78
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	2.000	0	0	% 100,2440	2.004.880,00	0,52
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884		EUR	3.000	0	0	% 100,6640	3.019.920,00	0,78
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378		EUR	1.000	0	0	% 100,6665	1.006.665,00	0,26
0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2018/2023	XS1756725831		EUR	5.000	5.000	0	% 100,2205	5.011.025,00	1,29
0,2500 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2022	XS1799545758		EUR	3.000	3.000	0	% 100,4105	3.012.315,00	0,78
0,2500 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2023	XS1808480377		EUR	4.000	4.000	0	% 100,3110	4.012.440,00	1,03
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119		EUR	3.000	3.000	0	% 99,8845	2.996.535,00	0,77
0,3750 % BPCE SFH (covered) 2017/2024	FR0013238219		EUR	1.000	0	0	% 100,3905	1.003.905,00	0,26
0,3750 % Stadshypotek MTN (covered) 2017/2024	XS1568860685		EUR	5.000	0	0	% 100,3685	5.018.425,00	1,29
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	0	0	% 100,0230	2.000.460,00	0,52
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkredit (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	0	0	% 99,9020	999.020,00	0,26
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	5.000	0	0	% 99,0720	4.953.600,00	1,28
0,3750 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2018/2023	XS1784059930		EUR	5.000	5.000	0	% 100,5420	5.027.100,00	1,29
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	1.000	0	1.000	% 100,5645	1.005.645,00	0,26
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	5.000	0	1.000	% 103,3950	5.169.750,00	1,33
0,5000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2016/2024	FR0013162302		EUR	2.000	0	0	% 100,7360	2.014.720,00	0,52
0,5000 % Caisse Francaise de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026		EUR	5.000	5.000	0	% 99,4150	4.970.750,00	1,28
0,5000 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013310059		EUR	4.000	4.000	0	% 99,3420	3.973.680,00	1,02

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626		EUR	2.000	0	0	% 101,2045	2.024.090,00	0,52
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	0	% 97,9535	2.938.605,00	0,76
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	3.000	0	0	% 100,8040	3.024.120,00	0,78
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056		EUR	3.700	0	300	% 100,6510	3.724.087,00	0,96
0,5000 % Royal Bank of Scotland MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	4.000	0	0	% 100,4725	4.018.900,00	1,04
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781		EUR	3.000	0	2.000	% 100,4590	3.013.770,00	0,78
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190		EUR	3.000	3.000	0	% 99,7605	2.992.815,00	0,77
0,5000 % Santander UK (covered) 2018/2025	XS1748479919		EUR	3.000	3.000	0	% 99,9400	2.998.200,00	0,77
0,5000 % United Overseas Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1750083229		EUR	5.000	5.000	0	% 99,6870	4.984.350,00	1,28
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607		EUR	5.000	5.000	0	% 99,9805	4.999.025,00	1,29
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111		EUR	500	3.900	3.400	% 101,1360	505.680,00	0,13
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2023	ES0413211873		EUR	2.000	0	0	% 101,7490	2.034.980,00	0,52
0,6250 % CaixaBank Cedula 2015/2020	ES0440609305		EUR	2.000	0	0	% 101,7075	2.034.150,00	0,52
0,6250 % Credit Mutuel- CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	4.000	4.000	0	% 100,2710	4.010.840,00	1,03
0,6250 % Banco BPM (covered) 2016/2023	IT0005199465		EUR	1.400	0	0	% 99,0725	1.387.015,00	0,36
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237		EUR	4.000	0	0	% 102,3825	4.095.300,00	1,05
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878		EUR	3.000	0	0	% 102,2180	3.066.540,00	0,79
0,6250 % American Express Credit MC 2016/2021	XS1521058518		EUR	1.200	0	500	% 101,3065	1.215.678,00	0,31
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2023	XS1588411188		EUR	3.400	0	0	% 100,8665	3.429.461,00	0,88
0,6250 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2024	XS1720642138		EUR	1.500	0	900	% 98,8590	1.482.885,00	0,38
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2018/2025	XS1791443440		EUR	5.000	6.500	1.500	% 100,9895	5.049.475,00	1,30
0,6250 % Lloyds Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1795392502		EUR	4.000	4.000	0	% 100,5455	4.021.820,00	1,04
0,6250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	3.000	3.000	0	% 100,6900	3.020.700,00	0,78
0,6250 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2018/2025	XS1808713736		EUR	5.000	5.000	0	% 100,1445	5.007.225,00	1,29
0,6250 % Nordea Mortgage Bank Finland (covered) 2018/2025	XS1825134742		EUR	3.200	3.200	0	% 101,0400	3.233.280,00	0,83
0,7470 % Madrid (Comunidad de) 2017/2022	ES0000101842		EUR	2.000	0	0	% 101,8580	2.037.160,00	0,52
0,7500 % KBC Groep MTN 2017/2022	BE0002272418		EUR	1.000	0	2.000	% 100,1900	1.001.900,00	0,26
0,7500 % KBC Bank (covered) 2018/2026	BE0002583616		EUR	5.000	5.000	0	% 101,3030	5.065.150,00	1,30
0,7500 % Societe Generale SFH (covered) 2018/2028	FR0013310240		EUR	6.000	7.000	1.000	% 99,4580	5.967.480,00	1,54
0,7500 % BPCE SFH (covered) 2018/2025	FR0013320611		EUR	3.200	3.200	0	% 101,3670	3.243.744,00	0,84
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523		EUR	2.500	0	500	% 102,4935	2.562.337,50	0,66
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2021	XS1130066175		EUR	1.000	0	0	% 102,5930	1.025.930,00	0,26
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	1.000	0	1.000	% 100,7190	1.007.190,00	0,26
0,7500 % Banco Bilbao Vizc. MTN 2017/2022	XS1678372472		EUR	700	0	1.000	% 98,5445	689.811,50	0,18

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	3.800	0	0	% 100,3255	3.812.369,00	0,98
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2023	XS1693281534		EUR	1.500	0	1.150	% 98,6830	1.480.245,00	0,38
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	3.000	0	0	% 101,9090	3.057.270,00	0,79
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412		EUR	2.000	0	0	% 100,0300	2.000.600,00	0,52
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2026	ES0413211915		EUR	2.000	0	0	% 100,6980	2.013.960,00	0,52
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024		EUR	3.000	0	0	% 101,7340	3.052.020,00	0,79
0,8750 % Royal Bank of Canada (covered) 2015/2022	XS1246658501		EUR	4.000	0	0	% 103,0600	4.122.400,00	1,06
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186		EUR	1.600	0	0	% 100,8760	1.614.016,00	0,42
0,8750 % Danske Bank MTN 2018/2023	XS1799061558		EUR	600	600	0	% 99,5510	597.306,00	0,15
0,8750 % ING Bank MTN (covered) 2018/2028	XS1805257265		EUR	5.000	5.000	0	% 100,5275	5.026.375,00	1,29
0,8750 % Rolls-Royce MTN MC 2018/2024	XS1819575066		EUR	450	450	0	% 99,2165	446.474,25	0,11
1,0000 % Belfius Bank MTN 2017/2024	BE6299156735		EUR	1.400	0	0	% 97,6985	1.367.779,00	0,35
1,0000 % Sanofi MTN MC 2018/2026	FR0013324340		EUR	800	1.300	500	% 101,4680	811.744,00	0,21
1,0000 % Cap Gemini MC 2018/2024	FR0013327962		EUR	400	400	0	% 99,6655	398.662,00	0,10
1,0000 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2018/2028	FR0013332012		EUR	3.000	3.000	0	% 101,1030	3.033.090,00	0,78
1,0000 % UBI Banca (covered) 2015/2023	IT0005140030		EUR	2.000	0	0	% 101,5495	2.030.990,00	0,52
1,0000 % Banco BPM (covered) 2018/2025	IT0005321663		EUR	4.600	4.600	0	% 98,8975	4.549.285,00	1,17
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordina- ted) 2016/2026	XS1486520403		EUR	2.000	0	1.100	% 99,7365	1.994.730,00	0,51
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 2016/2026	XS1499602289		EUR	700	700	0	% 96,9630	678.741,00	0,17
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	1.500	0	2.100	% 98,8530	1.482.795,00	0,38
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	2.000	2.000	0	% 101,3745	2.027.490,00	0,52
1,1250 % BPCE MTN 2017/2023	FR0013231743		EUR	500	0	600	% 100,3385	501.692,50	0,13
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842		EUR	1.500	0	2.500	% 98,6950	1.480.425,00	0,38
1,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2015/2023	XS1211040917		EUR	1.700	0	300	% 90,9180	1.545.606,00	0,40
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613		EUR	1.000	0	1.500	% 101,2470	1.012.470,00	0,26
1,3420 % Morgan Stanley fix-to-float -single callable- 2017/2026	XS1706111793		EUR	500	0	1.500	% 98,4460	492.230,00	0,13
1,3750 % BPCE MTN 2018/2026	FR0013323664		EUR	400	400	0	% 97,5465	390.186,00	0,10
1,3750 % Mediobanca (covered) 2015/2025	IT0005142952		EUR	1.000	0	0	% 101,1060	1.011.060,00	0,26
1,4000 % Arbour CLO S.2018-3X Cl. CR FRN 2018/2029	XS1781683393		EUR	1.500	1.500	0	% 97,7375	1.466.061,97	0,38
1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023	XS1822506272		EUR	700	700	0	% 101,0640	707.448,00	0,18
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6		EUR	500	500	0	% 99,3725	496.862,50	0,13
1,5000 % Harvest CLO XVII S.2017-X Cl.B1 FRN 2017/2030	XS1588894631		EUR	1.050	0	0	% 100,4224	1.054.435,55	0,27
1,5000 % Nationwide Building Society fix-to-float 2018/2026	XS1788834700		EUR	400	400	0	% 98,8760	395.504,00	0,10
1,5000 % AIB Group MTN 2018/2023	XS1799975765		EUR	1.000	1.500	500	% 99,0750	990.750,00	0,26
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	900	900	0	% 99,0290	891.261,00	0,23
1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026	XS1840618059		EUR	1.500	1.500	0	% 100,3870	1.505.805,00	0,39

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1560856343		EUR	1.000	0	0	% 100,3972	1.003.972,25	0,26
1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. A2A FRN 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	0	0	% 100,4852	1.004.852,47	0,26
1,6000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1R FRN 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	0	0	% 100,4929	2.009.858,83	0,52
1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026	FR0013334695		EUR	500	1.300	800	% 99,2255	496.127,50	0,13
1,6250 % FedEx Corporation MC 2016/2027	XS1319820541		EUR	250	250	0	% 101,5210	253.802,50	0,07
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	750	1.250	500	% 100,5495	754.121,25	0,19
1,6500 % Aqueduct European CLO 2017-2X Cl. C FRN 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	0	0	% 99,1752	1.487.627,51	0,38
1,7500 % Deutsche Bank MTN 2018/2028	DE000DL19T26		EUR	500	500	0	% 91,6190	458.095,00	0,12
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	FR0013292828		EUR	1.300	0	1.000	% 96,2970	1.251.861,00	0,32
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589		EUR	1.000	0	3.000	% 86,5775	865.775,00	0,22
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN MC 2018/2026	XS1789699607		EUR	1.500	1.500	0	% 98,8130	1.482.195,00	0,38
1,7500 % Manpowergroup MC 2018/2026	XS1839680680		EUR	500	500	0	% 101,2265	506.132,50	0,13
1,8000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.B1 FRN 2016/2030	XS1493504465		EUR	1.900	0	0	% 100,4788	1.909.097,93	0,49
1,8750 % Cassa Depositi & Prestiti MTN 2018/2026	IT0005323438		EUR	4.000	4.000	0	% 94,3385	3.773.540,00	0,97
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993		EUR	500	0	2.500	% 101,9510	509.755,00	0,13
1,8750 % Iberdrola Internat. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1721244371		EUR	700	0	3.000	% 95,6185	669.329,50	0,17
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661		EUR	500	1.000	2.500	% 99,6690	498.345,00	0,13
1,9500 % Cadogan Square CLO S.10X Cl.B2 FRN 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	0	0	% 101,3469	1.621.549,96	0,42
2,0000 % Goldman Sachs Group MTN 2015/2023	XS1265805090		EUR	500	0	500	% 105,3280	526.640,00	0,14
2,0000 % Royal Bank of Scotland Gr. fix-to-float 2017/2023	XS1575979148		EUR	1.500	0	0	% 103,0315	1.545.472,50	0,40
2,0000 % Cordatus Loan Fund IV CLO S.2017-4X Cl. B2R 2017/2028	XS1578527951		EUR	2.000	0	0	% 100,1371	2.002.742,86	0,52
2,0000 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. CR FRN 2017/2028	XS1645091254		EUR	1.000	0	0	% 100,0931	1.000.931,23	0,26
2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	0	0	% 100,5978	2.011.955,23	0,52
2,0000 % Nationwide Build. MTN Multi Reset Notes (sub.) 2017/2029	XS1651453729		EUR	1.000	0	500	% 98,2235	982.235,00	0,25
2,0000 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2028	XS1678970291		EUR	500	0	2.100	% 95,5920	477.960,00	0,12
2,0500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class CR 2017/2030	XS1577958306		EUR	1.000	0	0	% 100,5928	1.005.928,40	0,26
2,1250 % UBS Group Funding Jersey 2016/2024	CH0314209351		EUR	1.000	0	0	% 105,3860	1.053.860,00	0,27
2,1250 % Exor MC 2015/2022	XS1329671132		EUR	1.000	3.000	4.000	% 105,2280	1.052.280,00	0,27
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	1.000	0	2.000	% 103,1460	1.031.460,00	0,27
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	1.000	0	2.600	% 94,9870	949.870,00	0,24
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	1.000	0	0	% 99,0380	990.380,00	0,26
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	2.000	0	0	% 101,9955	2.039.910,00	0,53
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500		EUR	300	0	0	% 98,8065	296.419,50	0,08
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024		EUR	3.600	0	0	% 90,1435	3.245.166,00	0,84

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3210 % Babson Euro CLO 2014-1 Cl.C FRN 2014/2027	XS1043502167		EUR	800	0	0	% 100,1047	800.837,30	0,21
2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.C FRN 2017/2030	XS1565264873		EUR	1.000	0	0	% 100,7391	1.007.391,00	0,26
2,3750 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611		EUR	1.000	1.000	0	% 99,7475	997.475,00	0,26
2,4000 % Cadogan Square CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	1.300	0	0	% 100,5566	1.307.235,61	0,34
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	1.500	0	0	% 100,6387	1.509.581,14	0,39
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CR FRN 2017/2030	XS1563515557		EUR	1.000	0	0	% 100,6292	1.006.291,67	0,26
2,4500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.DR FRN 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	0	0	% 98,6551	1.282.516,55	0,33
2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022	XS1117297512		EUR	500	0	1.400	% 105,6545	528.272,50	0,14
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327		EUR	2.000	2.000	0	% 107,5520	2.151.040,00	0,55
2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030	XS1516362768		EUR	1.000	0	0	% 100,6198	1.006.197,58	0,26
2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078	XS1713463716		EUR	250	250	0	% 94,1700	235.425,00	0,06
2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	1.000	0	0	% 99,5230	995.230,00	0,26
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	1.800	0	500	% 83,7260	1.507.068,00	0,39
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	1.000	0	1.000	% 93,6270	936.270,00	0,24
2,6500 % Black Diamond CLO S.2015-1X Cl.DR FRN 2018/2029	XS1739834684		EUR	1.000	1.000	0	% 100,2049	1.002.048,54	0,26
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	2.000	0	700	% 106,6985	2.133.970,00	0,55
2,7500 % Banque Postale MTN fix-to-float (subordinated) 2014/2026	FR0011855865		EUR	600	0	1.100	% 103,9490	623.694,00	0,16
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385		EUR	1.000	0	2.700	% 105,0355	1.050.355,00	0,27
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	1.500	0	500	% 96,0085	1.440.127,50	0,37
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026	XS1849518276		EUR	750	750	0	% 99,4265	745.698,75	0,19
3,0000 % Unicredit (covered) 2014/2024	IT0004988553		EUR	1.500	0	0	% 112,5050	1.687.575,00	0,43
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761		EUR	1.000	0	500	% 106,5610	1.065.610,00	0,27
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2015/2025	XS1288858548		EUR	1.000	0	500	% 105,8650	1.058.650,00	0,27
3,0500 % Adagio CLO V S.V-X Cl. C FRN 2016/2029	XS1405771970		EUR	500	0	0	% 100,5840	502.920,07	0,13
3,1250 % Belfius Bank (subordinated) 2016/2026	BE0002251206		EUR	1.000	0	1.000	% 103,8685	1.038.685,00	0,27
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	900	900	0	% 95,0630	855.567,00	0,22
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054		EUR	1.000	1.000	300	% 104,3665	1.043.665,00	0,27
3,1250 % Softbank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	2.000	0	3.000	% 91,6980	1.833.960,00	0,47
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	3.000	0	1.000	% 105,6655	3.169.965,00	0,82
3,2500 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030	XS1599435002		EUR	2.000	0	0	% 100,8035	2.016.069,62	0,52
3,2500 % AXA MTN fix-to-float (subord.) 2018/2049	XS1799611642		EUR	850	850	0	% 95,9315	815.417,75	0,21
3,3000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.D FRN 2017/2030	XS1565265334		EUR	750	0	0	% 100,8020	756.015,07	0,19
3,3000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. C FRN 2017/2030	XS1566964125		EUR	1.000	0	0	% 100,7895	1.007.895,29	0,26
3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045	XS1242413679		EUR	1.500	0	0	% 101,8850	1.528.275,00	0,39

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Grupo Antolin Irausa MC 2018/2026	XS1812087598		EUR	500	500	0	% 92,1825	460.912,50	0,12
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028	BE6300371273		EUR	1.000	0	4.000	% 95,3175	953.175,00	0,25
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	3.350	850	0	% 104,7160	3.507.986,00	0,90
3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2030	XS1493505942		EUR	2.000	0	0	% 100,7269	2.014.537,62	0,52
3,6000 % Tikehau CLO II S.2X Cl.DV FRN 2016/2029	XS1505671229		EUR	2.000	0	0	% 100,6325	2.012.650,17	0,52
3,6000 % OZLME CLO 2016-1X Cl.D FRN 2016/2030	XS1514820742		EUR	1.000	0	0	% 100,7684	1.007.683,52	0,26
3,6250 % Royal Bank of Scotland fix-to-float (subordinated) 2014/2024	XS1049037200		EUR	500	0	500	% 101,9315	509.657,50	0,13
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	1.000	0	3.000	% 108,7255	1.087.255,00	0,28
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.200	0	0	% 96,8470	1.162.164,00	0,30
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666		EUR	600	600	0	% 98,6590	591.954,00	0,15
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	1.200	0	600	% 98,8455	1.186.146,00	0,31
4,0000 % Commerzbank MTN (subord.) 2016/2026	DE000CZ40LD5		EUR	1.000	0	1.000	% 105,7245	1.057.245,00	0,27
4,0000 % Standard Chart. Bk fix-to-float s. callable (sub.) 2013/2025	XS0983704718		EUR	1.000	0	1.000	% 106,2525	1.062.525,00	0,27
4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	1.000	0	2.800	% 102,9865	1.029.865,00	0,27
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	3.650	1.150	0	% 104,8895	3.828.466,75	0,99
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	1.500	0	1.500	% 103,5520	1.553.280,00	0,40
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2099	XS1139494493		EUR	700	0	1.000	% 104,1945	729.361,50	0,19
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	1.000	0	0	% 107,4835	1.074.835,00	0,28
4,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2013/2099	FR0011401736		EUR	1.500	0	500	% 104,1320	1.561.980,00	0,40
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	1.000	0	0	% 111,1055	1.111.055,00	0,29
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	2.235	0	900	% 99,0100	2.212.873,50	0,57
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	1.500	0	1.500	% 103,2535	1.548.802,50	0,40
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YQC29		EUR	1.000	0	0	% 111,3470	1.113.470,00	0,29
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	1.000	0	0	% 105,7655	1.057.655,00	0,27
6,9500 % Unicredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650		EUR	1.500	0	1.200	% 115,3215	1.729.822,50	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.441.622,00	1,66
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % Ontario (Province) MTN 2018/2025	XS1807430811		EUR	3.000	3.000	0	% 100,7210	3.021.630,00	0,78
0,6250 % Alberta (Province) MTN 2018/2025	XS1808478710		EUR	3.400	3.400	0	% 100,5880	3.419.992,00	0,88
Summe Wertpapiervermögen								379.619.339,19	97,78 ²⁾

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schuldscheindarlehen							EUR	4.612.944,50	1,19
Erste Group Bank SSD (Nachrang)			EUR	2.000	2.000	0	% 114,8111	2.296.222,33	0,59
Poland NSV			EUR	2.000	2.000	0	% 115,8361	2.316.722,17	0,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Zins-Derivate							EUR	-704.470,00	-0,18
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Bund Future September 2018		EUREX	EUR	-37.500				-704.470,00	-0,18
Swaps							EUR	916.453,81	0,24
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Anglo American Capital / 500 BP (JPM) 13.10.17-20.12.22		OTC	EUR	-4.000				635.666,32	0,16
Credit Agricole MTN (subordinated) / 100 BP (JPM) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-2.000				-46.342,04	-0,01
Aegon MTN / 100 BP (JPM) 4.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-3.000				17.865,18	0,00
Banco Bilbao Vizc. (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				-69.802,26	-0,02
Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-4.600				-138.137,22	-0,04
BNP Paribas MTN / 100 BP (Barclays) 28.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				62.727,42	0,02
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				45.754,32	0,01
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-5.000				105.657,30	0,03
Enel MTN / 100 BP (ML) 7.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				-1.648,68	-0,00
CNH Industrial Finance Europe MTN / 100 BP (SOCCG) 17.1.18-20.12.24		OTC	EUR	-2.500				516.537,22	0,13
Ford Motor Co. MC / 500 BP (Barclays) 6.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-2.500				422.875,65	0,11
General Electric Company / 100 BP (GSI) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-3.000				33.783,45	0,01
Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (ML) 17.4.18-20.12.23		OTC	EUR	-2.000				336.113,42	0,09
Innogy Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-5.000				111.274,80	0,03
Imperial Brands Fin. MTN / 100 BP (JPM) 22.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				4.319,49	0,00
Koninklijke KPN MTN / 100 BP (JPM) 4.5.18-20.12.23		OTC	EUR	-1.500				364,11	0,00
ArcelorMittal / 500 BP (Barclays) 3.7.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.500				366.400,60	0,09
Rabobank Nederland MTN (subord.) / 100 BP (JPM) 24.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-2.500				-6.634,37	-0,00
Royal Bank of Scotland MTN / 100 BP (ML) 10.11.16-20.12.21		OTC	EUR	-5.000				93.035,40	0,02
Banco Santander (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				-53.913,11	-0,01
Societe Generale MTN (subordinated) / 100 BP (ML) 16.11.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				-87.473,43	-0,02
Telecom Italia MTN / 100 BP (ML) 23.5.18-20.6.23		OTC	EUR	-2.000				-93.359,22	-0,02
Unicredit MTN FRN / 100 BP (Credit Suisse) 26.4.18-20.6.21		OTC	EUR	-1.500				-9.802,05	-0,00
Protection Buyer									
BBVA Senior Finance S.A. Unipersonal / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23		OTC	EUR	4.600				23.087,03	0,01
Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20		OTC	EUR	3.000				-272.161,29	-0,07
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	1.500				-140.934,56	-0,04
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000				-93.956,37	-0,02
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 27.6.17-20.6.22		OTC	EUR	2.500				-431.899,58	-0,11

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.000				-129.044,91	-0,03
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500				-193.567,37	-0,05
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (JPM) 18.8.17-20.6.22		OTC	EUR	700				-90.331,44	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.328.202,07	0,34
Bankguthaben							EUR	1.328.202,07	0,34
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	1.328.202,07			EUR	1.328.202,07	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.694.892,10	0,69
Zinsansprüche			EUR					1.831.947,65	0,47
Cash Collateral			EUR					830.000,00	0,21
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					32.944,45	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-218.348,11	-0,06
Fondsvermögen							EUR	388.249.013,56	100,00 ³⁾
Anteilwert							EUR	21,10	
Umlaufende Anteile							STK	18.399.109	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,05

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

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,1000 % HSH Nordbank ÖPfe. 2017/2020	DE000HSH6KQ4	EUR	0	2.500
0,2500 % Allianz Finance II MTN MC 2017/2023	DE000A19S4U8	EUR	0	1.000
0,2500 % Danske Bank MTN 2017/2022	DK0030407986	EUR	0	3.000
0,2500 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2017/2022	XS1689593389	EUR	0	1.500
0,2500 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2017/2022	XS1577799312	EUR	0	4.000
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN 2017/2022	XS1592881020	EUR	0	1.000
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2016/2023	XS1377941106	EUR	0	3.000
0,3750 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec (covered) 2015/2020	XS1324916151	EUR	0	2.500
0,3750 % Cie Fin. Foncier (covered) 2017/2024	FR0013281748	EUR	0	3.000
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951	EUR	0	2.000
0,3750 % Nestle Finance International MTN MC 2017/2024	XS1707074941	EUR	0	600
0,3750 % United Parcel Service MC 2017/2023	XS1718480327	EUR	0	4.000
0,5000 % Santander Consumer Fin. MTN 2017/2021	XS1690133811	EUR	0	1.000
0,6250 % Aviva MTN 2016/2023	XS1509003361	EUR	0	2.000
0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022	XS1290654513	EUR	0	1.500
0,6250 % Nationwide Building Society MTN 2017/2023	XS1599125157	EUR	0	1.000
0,7360 % Bank of America fix-to-float 2017/2022	XS1560863554	EUR	0	1.000
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225	EUR	2.100	2.100
0,7500 % CM-CIC Home Loan SFH Obl. Fon. 2017/2027	FR0013282142	EUR	0	1.500
0,7500 % Canadian Imperial Bank 2018/2023	XS1796257092	EUR	1.000	1.000
0,7500 % Vonovia Finance 2018/2024	DE000A19UR61	EUR	1.000	1.000
0,8750 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ MTN 2015/2022	XS1200103361	EUR	0	2.100
0,8750 % Münchener Hypothekbank eG 2017/2024	DE000MHB9940	EUR	0	1.800
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2017/2024	XS1694219780	EUR	0	1.200
0,9500 % ArcelorMittal MTN MC 2017/2023	XS1730873731	EUR	0	1.200
0,9560 % Mizuho Financial Group MTN 2017/2024	XS1691909920	EUR	0	2.000
1,0000 % Aegon MTN 2016/2023	XS1529854793	EUR	0	1.000
1,0000 % Banque Postale MTN 2017/2024	FR0013286838	EUR	0	2.400
1,0000 % Becton Dickinson -single callable- 2016/2022	XS1531345376	EUR	1.000	1.000
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025	EUR	0	3.000
1,0000 % ENI MTN 2017/2025	XS1684269332	EUR	0	900
1,0000 % FCA Bank MTN 2017/2021	XS1598835822	EUR	0	1.000
1,0000 % Innogy Finance MTN MC 2017/2025	XS1595704872	EUR	0	1.950
1,0000 % Morgan Stanley MTN 2016/2022	XS1529838085	EUR	0	1.000
1,0000 % Swedbank MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2027	XS1617859464	EUR	0	3.500
1,0000 % Unicredit MTN 2018/2023	XS1754213947	EUR	1.550	1.550
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008	EUR	0	1.000
1,1250 % Commerzbank MTN 2017/2024	DE000CZ40L63	EUR	0	1.500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,1250 % Intesa Sanpaolo MTN 2015/2022	XS1197351577	EUR	0	2.000
1,1250 % Vonovia Finance MTN 2017/2025	DE000A19N593	EUR	1.000	3.000
1,1500 % Anheuser-Busch InBev MTN -single callable- 2018/2027	BE6301510028	EUR	1.500	1.500
1,2500 % Accor 2017/2024	FR0013233384	EUR	0	1.500
1,2500 % Credit Suisse Group Funding MTN 2015/2022	XS1218287230	EUR	0	1.000
1,2500 % FCA Bank MTN 2016/2021	XS1435295925	EUR	0	500
1,2500 % Goldman Sachs Group -single callable- 2016/2025	XS1509006380	EUR	0	1.100
1,2500 % Molson Coors Brewing MC 2016/2024	XS1440976535	EUR	0	5.000
1,2500 % UBS Group Funding Jersey MC 2016/2026	CH0336602930	EUR	0	3.000
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2018/2025	XS1820037270	EUR	400	400
1,3750 % Goldman Sachs Group -single callable- 2017/2024	XS1614198262	EUR	0	2.000
1,3750 % ThyssenKrupp -single callable- 2017/2022	DE000A2BPET2	EUR	0	2.000
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 2015/2022	XS1310493744	EUR	0	1.500
1,5000 % METRO AG MTN 2015/2025	XS1203941775	EUR	700	700
1,5000 % McKesson MC 2017/2025	XS1567174286	EUR	0	2.000
1,5000 % Nomura Europe Finance MTN 2014/2021	XS1136388425	EUR	0	1.500
1,6250 % A2A SpA MTN MC 2017/2027	XS1701884204	EUR	0	1.200
1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029	XS1689540935	EUR	0	3.000
1,7500 % Banco BPM MTN 2018/2023	XS1811053641	EUR	500	500
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN -single callable- 2017/2025	XS1678966935	EUR	0	400
1,8750 % Credit Agricole London MTN 2016/2026	XS1538284230	EUR	0	1.000
1,8750 % Manpowergroup MC 2015/2022	XS1289193176	EUR	0	2.200
1,8750 % Morgan Stanley MTN 2017/2027	XS1603892149	EUR	0	1.000
2,1000 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.B1 FRN 2016/2018	XS1319816432	EUR	0	800
2,1250 % ITV MC -rating sensitive- 2015/2022	XS1292425664	EUR	0	2.600
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706	EUR	0	1.500
2,1500 % Booking Holdings MC 2015/2022	XS1325825211	EUR	0	800
2,2500 % Crown European Holdings MC 2018/2023	XS1758716085	EUR	400	400
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369	EUR	0	700
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914	EUR	0	1.500
2,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2014/2024	XS1045553812	EUR	0	1.000
2,7000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629658755	EUR	0	600
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1501167164	EUR	0	1.000
2,7500 % Banco BPM MTN 2015/2020	XS1266866927	EUR	1.100	2.600
2,7500 % Danske Bank fix-to-float (subord.) 2014/2026	XS1068866950	EUR	0	2.000
2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	800
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883	EUR	600	600
2,9000 % Arbour CLO 2016-3X Cl.C FRN 2016/2018	XS1348958379	EUR	0	1.500
2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1591694481	EUR	0	1.650
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2013/2023	XS0997775837	EUR	0	1.000
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561	EUR	0	4.200
3,2500 % BlueMountain EUR CLO S.2016-1X Cl.C FRN 2016/2018	XS1319821861	EUR	0	1.200

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,2500 % Gestamp Automocion MC 2018/2026	XS1814065345	EUR	600	600
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953	EUR	0	1.000
3,3890 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2020	XS0906946008	EUR	0	2.000
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452	EUR	0	1.000
3,6000 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2014/2021	XS1038646078	EUR	0	1.000
3,6250 % Standard Chartered MTN (subord.) 2012/2022	XS0858585051	EUR	0	1.000
3,6500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.D FRN 2016/2018	XS1323030616	EUR	0	1.300
3,7000 % Black Diamond CLO 2015-1X Cl.D FRN 2015/2018	XS1238906801	EUR	0	1.000
3,7000 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2013/2018	XS0954912514	EUR	0	3.000
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875	EUR	0	1.400
3,8750 % Rabobank (subordinated) 2013/2023	XS0954910146	EUR	0	2.000
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	0	200
3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1134541306	EUR	0	2.000
4,0000 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1115490523	EUR	0	1.500
4,1250 % Assicurazioni Generali MTN (subord.) 2014/2026	XS1062900912	EUR	0	1.000
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019	EUR	0	500
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592	EUR	0	700
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2043	XS0878743623	EUR	0	1.000
6,0000 % Barclays Bank MTN (subordinated) 2010/2021	XS0525912449	EUR	0	2.500
6,5000 % Enel PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2074	XS0954675129	EUR	0	2.000
7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022	XS0840062979	EUR	0	3.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,7500 % Newell Brands 2016/2021	XS1389996882	EUR	0	2.500
Schuldscheindarlehen				
6,0000 % Commerzbank SSD (subord.) 2008/2018		EUR	0	3.000

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		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	5.000
(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev MTN / 100 BP (ML) 16.1.18-20.6.23)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	16.220
(Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	285.898
(Basiswert(e): BUND)		

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30.06.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 89 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 11 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

b) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

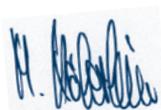
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Steuerliche Hinweise

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

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

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

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

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

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

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

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

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

Überreicht durch:



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

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

Ein Unternehmen der Talanx