

Halbjahresbericht

Ampega Rendite Rentenfonds

1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

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

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	20
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	21

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Rendite Rentenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

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

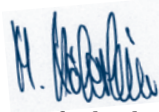
Köln, im Juli 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

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

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Ampega 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 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.

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 30.06.2019)

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 30.06.2019:	391.043.636,17 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2019:	18.131.606 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2019:	21,57 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+3,88 %

* Mindestens 15 TEUR p. a.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	362.489.603,50	92,70
Australien	16.115.567,25	4,12
Belgien	3.223.545,00	0,82
Britische Jungfern-Inseln	1.521.967,50	0,39
Deutschland	42.830.815,25	10,95
Dänemark	200.661,00	0,05
Europäische Institutionen	4.096.820,00	1,05
Finnland	9.821.312,50	2,51
Frankreich	69.158.667,00	17,69
Großbritannien	21.018.896,00	5,38
Irland	11.625.402,50	2,97
Italien	35.264.414,25	9,02
Jersey	542.592,50	0,14
Kaimaninseln	1.169.195,50	0,30
Kanada	24.907.975,00	6,37
Luxemburg	9.163.443,50	2,34
Mexiko	3.860.737,50	0,99
Niederlande	16.600.022,50	4,25
Norwegen	1.029.975,00	0,26
Polen	13.338.438,00	3,41
Portugal	546.562,50	0,14
Schweden	15.585.508,00	3,99
Schweiz	1.531.682,50	0,39
Singapur	15.842.927,50	4,05
Spanien	24.674.054,00	6,31
Tschechische Republik	1.031.205,00	0,26
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	16.087.282,00	4,11
Österreich	1.699.934,25	0,43
Asset Backed Securities	22.351.326,83	5,72
Irland	15.601.816,40	3,99
Niederlande	6.749.510,43	1,73
Schuldscheindarlehen	4.642.702,34	1,19
Polen	2.258.684,69	0,58
Österreich	2.384.017,65	0,61
Derivate	-71.127,10	-0,02
Zins-Derivate	-253.000,00	-0,06
Swaps	181.872,90	0,05
Bankguthaben	303.935,86	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände	1.615.112,06	0,41
Verbindlichkeiten	-287.917,32	-0,07
Fondsvermögen	391.043.636,17	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	379.577.875,08	97,07
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % KfW MTN 2019/2024	DE000A2LQSP7		EUR	2.800	2.800	0	% 102,0880	2.858.464,00	0,73
0,0000 % European Financial Stability Facility (EFSF) 2019/2024	EU000A1G0EC4		EUR	3.500	3.500	0	% 101,7625	3.561.687,50	0,91
0,0000 % Caisse Centrale Credit Immobiliere de France MTN 2019/2023	XS1936850137		EUR	4.500	4.500	0	% 101,3115	4.559.017,50	1,17
0,0500 % Royal Bank of Canada (covered) 2019/2026	XS2014288315		EUR	2.000	2.000	0	% 100,2430	2.004.860,00	0,51
0,1000 % Bank of Montreal (covered) 2016/2023	XS1506604161		EUR	2.000	0	3.000	% 101,3955	2.027.910,00	0,52
0,1250 % Niedersachsen LSA S.887 2019/2027	DE000A2TSB40		EUR	3.000	3.000	0	% 101,6300	3.048.900,00	0,78
0,1250 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2017/2023	EU000A1G0D39		EUR	4.000	0	1.000	% 102,4205	4.096.820,00	1,05
0,1250 % Bpifrance Financement 2017/2023	FR0013299591		EUR	4.800	4.800	0	% 101,8015	4.886.472,00	1,25
0,1250 % CADES MTN 2018/2023	FR0013344181		EUR	6.500	7.000	500	% 102,3765	6.654.472,50	1,70
0,1250 % ANZ New Zealand International (covered) 2016/2023	XS1492834806		EUR	3.500	0	1.500	% 101,2840	3.544.940,00	0,91
0,1250 % Stadshypotek (covered) 2016/2026	XS1499574991		EUR	3.300	0	0	% 100,9570	3.331.581,00	0,85
0,1250 % United Overseas Bank MTN (covered) 2017/2022	XS1571315917		EUR	2.000	0	0	% 101,0990	2.021.980,00	0,52
0,1250 % Nordea Bank Finland MTN 2019/2027	XS2013525410		EUR	3.000	3.000	0	% 100,6360	3.019.080,00	0,77
0,1250 % Lloyds Bank MTN 2019/2026	XS2013525501		EUR	2.500	2.500	0	% 100,1125	2.502.812,50	0,64
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	5.000	0	0	% 101,2505	5.062.525,00	1,29
0,2500 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2016/2023	XS1394065756		EUR	2.000	0	0	% 102,1080	2.042.160,00	0,52
0,2500 % Nord LB Luxembourg Covered Bond Bank ÖPfe. 2017/2021	XS1569741884		EUR	2.000	0	1.000	% 101,1135	2.022.270,00	0,52
0,2500 % Canadian Imperial Bank (covered) 2018/2023	XS1756725831		EUR	1.000	0	4.000	% 101,8525	1.018.525,00	0,26
0,2500 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2023	XS1808480377		EUR	1.000	0	3.000	% 102,1285	1.021.285,00	0,26
0,2500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2018/2022	XS1916387431		EUR	1.000	0	3.000	% 101,8215	1.018.215,00	0,26
0,2500 % Bank of Montreal (covered) 2019/2024	XS1933874387		EUR	2.500	2.500	0	% 102,0440	2.551.100,00	0,65
0,2500 % Toyota Finance Australia MTN 2019/2024	XS1978200639		EUR	1.400	1.400	0	% 100,5885	1.408.239,00	0,36
0,3750 % LB Baden-Württ. MTN 2019/2024	DE000LB2CHW4		EUR	900	900	0	% 100,8365	907.528,50	0,23
0,3750 % Agence Francaise Develop MTN 2016/2024	FR0013220902		EUR	4.800	4.800	0	% 102,9060	4.939.488,00	1,26
0,3750 % BPCE SFH (covered) 2017/2024	FR0013238219		EUR	1.000	0	0	% 103,0100	1.030.100,00	0,26
0,3750 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2019/2027	FR0013413382		EUR	2.000	2.000	0	% 102,6920	2.053.840,00	0,53
0,3750 % Stadshypotek MTN (covered) 2017/2024	XS1568860685		EUR	2.000	0	3.000	% 102,9185	2.058.370,00	0,53
0,3750 % Ontario (Province) 2017/2024	XS1629737625		EUR	2.000	0	0	% 102,8465	2.056.930,00	0,53
0,3750 % Sparebanken 1 Boligkreditt (covered) 2017/2024	XS1637099026		EUR	1.000	0	0	% 102,9975	1.029.975,00	0,26
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737		EUR	3.000	0	2.000	% 102,2000	3.066.000,00	0,78
0,3750 % Oversea-Chinese Banking MTN (covered) 2018/2023	XS1784059930		EUR	5.000	0	0	% 102,1015	5.105.075,00	1,31
0,3750 % Westpac Banking MTN (covered) 2019/2026	XS1978200472		EUR	4.000	4.000	0	% 101,9970	4.079.880,00	1,04
0,3750 % Metrop. Life Global Fdg. I 2019/2024	XS1979259220		EUR	700	700	0	% 101,2180	708.526,00	0,18
0,3750 % Toronto Dominion Bank MTN 2019/2024	XS1985806600		EUR	750	750	0	% 100,5160	753.870,00	0,19

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Canadian Imperial Bank MTN 2019/2024	XS1991125896		EUR	3.500	3.500	0	% 99,6930	3.489.255,00	0,89
0,4000 % Swedbank MTN 2018/2023	XS1870225338		EUR	750	0	0	% 100,8730	756.547,50	0,19
0,4500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2016/2023	XS1523136247		EUR	1.000	0	0	% 102,7620	1.027.620,00	0,26
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390		EUR	5.000	0	0	% 107,1745	5.358.725,00	1,37
0,5000 % Finnish Government 2019/2029	FI4000369467		EUR	5.000	5.000	0	% 105,3085	5.265.425,00	1,35
0,5000 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2016/2024	FR0013162302		EUR	2.000	0	0	% 103,8155	2.076.310,00	0,53
0,5000 % Caisse Fran. de Fin. Local Obl. Fon. 2018/2026	FR0013310026		EUR	5.000	0	0	% 103,8490	5.192.450,00	1,33
0,5000 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013310059		EUR	4.000	0	0	% 104,0575	4.162.300,00	1,06
0,5000 % UNEDIC MTN 2019/2029	FR0013410008		EUR	2.000	2.000	0	% 103,7760	2.075.520,00	0,53
0,5000 % Commonwealth Bank Austr. (covered) 2016/2026	XS1458458665		EUR	3.000	0	0	% 102,9860	3.089.580,00	0,79
0,5000 % Nationwide Building Society (covered) 2017/2024	XS1569896498		EUR	2.000	0	1.000	% 102,9780	2.059.560,00	0,53
0,5000 % Toronto Dominion Bank (covered) 2017/2024	XS1588284056		EUR	2.200	0	1.500	% 103,3035	2.272.677,00	0,58
0,5000 % Nat. Westminster Bank MTN (covered) 2017/2024	XS1612958253		EUR	2.000	0	2.000	% 102,9200	2.058.400,00	0,53
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2017/2024	XS1615085781		EUR	1.000	0	2.000	% 103,0505	1.030.505,00	0,26
0,5000 % Westpac Banking MTN (covered) 2018/2025	XS1748436190		EUR	3.000	0	0	% 103,0685	3.092.055,00	0,79
0,5000 % Santander UK (covered) 2018/2025	XS1748479919		EUR	3.000	0	0	% 103,0120	3.090.360,00	0,79
0,5000 % United Overseas Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1750083229		EUR	5.000	0	0	% 102,8445	5.142.225,00	1,32
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607		EUR	2.000	0	3.000	% 103,4655	2.069.310,00	0,53
0,5000 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2023	XS1856791873		EUR	500	0	800	% 102,1865	510.932,50	0,13
0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 2019/2024	XS1987097430		EUR	1.000	1.500	500	% 100,9145	1.009.145,00	0,26
0,6000 % Spain MTN 2019/2029	ES0000012F43		EUR	4.100	4.100	0	% 101,4935	4.161.233,50	1,06
0,6250 % Bundesländer LSA 2019/2029	DE000A2NBJ54		EUR	3.000	3.000	0	% 105,2295	3.156.885,00	0,81
0,6250 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2026	FR0013313020		EUR	4.000	0	0	% 104,7000	4.188.000,00	1,07
0,6250 % Credit Agricole Public Sector SCF MTN (covered) 2019/2029	FR0013411600		EUR	2.500	2.500	0	% 103,6870	2.592.175,00	0,66
0,6250 % Air Liquide Finance MTN MC 2019/2030	FR0013428067		EUR	500	500	0	% 100,8890	504.445,00	0,13
0,6250 % Banco BPM (covered) 2016/2023	IT0005199465		EUR	1.400	0	0	% 100,8875	1.412.425,00	0,36
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2023	XS1588411188		EUR	2.000	0	1.400	% 102,2315	2.044.630,00	0,52
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank (covered) 2018/2025	XS1791443440		EUR	3.000	0	2.000	% 104,3850	3.131.550,00	0,80
0,6250 % Lansforsakringar Hypothek (covered) 2018/2025	XS1799048704		EUR	3.000	0	0	% 104,2480	3.127.440,00	0,80
0,6250 % Ontario (Province) MTN 2018/2025	XS1807430811		EUR	3.000	0	0	% 104,2490	3.127.470,00	0,80
0,6250 % Alberta (Province) MTN 2018/2025	XS1808478710		EUR	3.400	0	0	% 104,0020	3.536.068,00	0,90
0,6250 % Illinois Tool Works MC 2019/2027	XS1843435170		EUR	1.000	1.000	0	% 100,8235	1.008.235,00	0,26
0,6250 % Swedish Covered Bond (covered) 2018/2025	XS1900804045		EUR	2.000	0	2.000	% 104,5275	2.090.550,00	0,53
0,7500 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2019/2023	DE000A2LQNQ6		EUR	1.000	1.000	0	% 101,7570	1.017.570,00	0,26
0,7500 % Societe Generale SFH (covered) 2018/2028	FR0013310240		EUR	2.000	0	4.000	% 105,5055	2.110.110,00	0,54

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % BPCE SFH (covered) 2018/2025	FR0013320611		EUR	3.200	0	0	% 105,4335	3.373.872,00	0,86
0,7500 % RCI Banque MTN MC 2019/2023	FR0013412699		EUR	1.200	1.200	0	% 100,8665	1.210.398,00	0,31
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2026	FR0013412947		EUR	500	1.500	1.000	% 102,1260	510.630,00	0,13
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660		EUR	1.000	0	0	% 101,4815	1.014.815,00	0,26
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	3.800	0	0	% 102,8985	3.910.143,00	1,00
0,7500 % Standard Chart. Bk fix-to-float 2017/2023	XS1693281534		EUR	500	0	1.000	% 100,6850	503.425,00	0,13
0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 2018/2023	XS1915152000		EUR	2.000	2.000	0	% 103,9315	2.078.630,00	0,53
0,7500 % N.V. Bank Nederlandse Gemeenten MTN 2019/2029	XS1940071597		EUR	3.000	3.000	0	% 106,2285	3.186.855,00	0,81
0,7500 % PepsiCo MC 2019/2027	XS1963553919		EUR	1.000	1.300	300	% 103,4115	1.034.115,00	0,26
0,7500 % BMW Finance MTN 2019/2026	XS2010447238		EUR	1.000	1.000	0	% 101,5360	1.015.360,00	0,26
0,8000 % Belgium 2017/2027	BE0000341504		EUR	3.000	0	0	% 107,4515	3.223.545,00	0,82
0,8000 % GE Capital Euro Funding MTN 2015/2022	XS1169353254		EUR	2.500	4.000	1.500	% 101,9320	2.548.300,00	0,65
0,8000 % Capital One Financial 2019/2024	XS2009011771		EUR	900	900	0	% 100,6600	905.940,00	0,23
0,8750 % Deutsche Telekom MTN 2019/2026	DE000A2TSD4		EUR	800	1.300	500	% 102,9750	823.800,00	0,21
0,8750 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2026	ES0413211915		EUR	2.000	0	0	% 106,4100	2.128.200,00	0,54
0,8750 % Sanofi MTN MC 2019/2029	FR0013409844		EUR	1.800	1.800	0	% 104,0255	1.872.459,00	0,48
0,8750 % ING Bank MTN (covered) 2018/2028	XS1805257265		EUR	3.000	0	2.000	% 106,7330	3.201.990,00	0,82
0,8750 % SNCF Reseau MTN 2019/2029	XS1938381628		EUR	4.000	5.000	1.000	% 105,3160	4.212.640,00	1,08
0,8750 % IBM 2019/2025	XS1944456109		EUR	1.000	1.300	300	% 103,2760	1.032.760,00	0,26
0,8750 % Verizon Communications MC 2019/2027	XS1979280853		EUR	1.000	1.000	0	% 102,4645	1.024.645,00	0,26
0,8750 % ISS Global MTN MC 2019/2026	XS2013618421		EUR	200	200	0	% 100,3305	200.661,00	0,05
0,9500 % Italy BTP 2018/2023	IT0005325946		EUR	2.000	0	0	% 99,8085	1.996.170,00	0,51
1,0000 % Credit Suisse Group MTN fix-to-float 2019/2027	CH0483180946		EUR	1.000	1.000	0	% 101,3280	1.013.280,00	0,26
1,0000 % Berlin Hyp MTN 2019/2026	DE000BHY0BP6		EUR	700	700	0	% 105,3685	737.579,50	0,19
1,0000 % Commerzbank MTN 2019/2026	DE000CZ40NS9		EUR	800	1.300	500	% 102,7275	821.820,00	0,21
1,0000 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2018/2028	FR0013332012		EUR	3.000	0	0	% 107,4400	3.223.200,00	0,82
1,0000 % UBI Banca (covered) 2015/2023	IT0005140030		EUR	2.000	0	0	% 103,8070	2.076.140,00	0,53
1,0000 % Banco BPM (covered) 2018/2025	IT0005321663		EUR	3.000	0	1.600	% 101,1015	3.033.045,00	0,78
1,0000 % Credit Agricole Italia (covered) 2019/2027	IT0005366288		EUR	3.000	3.000	0	% 103,2555	3.097.665,00	0,79
1,0000 % Nordea Bank MTN fix-to-float (subordinated) 2016/2026	XS1486520403		EUR	1.000	0	0	% 100,9785	1.009.785,00	0,26
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747		EUR	1.500	0	0	% 101,4645	1.521.967,50	0,39
1,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2019/2024	XS1956025651		EUR	600	600	0	% 102,9505	617.703,00	0,16
1,0000 % Poland Gov. Bond MTN 2019/2029	XS1958534528		EUR	4.000	4.000	0	% 106,9825	4.279.300,00	1,09
1,0230 % Total Capital International MTN MC 2018/2027	XS1874122770		EUR	1.000	0	0	% 106,4595	1.064.595,00	0,27
1,0730 % mBank Hipoteczny (covered) 2018/2025	XS1812878889		EUR	2.000	0	0	% 104,4775	2.089.550,00	0,53
1,0900 % JP Morgan Chase & Co. fix-to-float 2019/2027	XS1960248919		EUR	500	1.500	1.000	% 103,2040	516.020,00	0,13
1,1000 % Ireland Treasury 2019/2029	IE00BH35Q895		EUR	3.500	4.000	500	% 108,9880	3.814.580,00	0,98
1,1250 % Anheuser-Busch MTN MC 2019/2027	BE6312821612		EUR	1.300	1.300	0	% 103,2390	1.342.107,00	0,34

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Commerzbank MTN 2019/2026	DE000CZ40N46		EUR	500	500	0	% 100,7010	503.505,00	0,13
1,1250 % Basque Government 2019/2029	ES0000106635		EUR	2.000	2.000	0	% 106,3285	2.126.570,00	0,54
1,1250 % Intesa Sanpaolo (covered) 2018/2025	IT0005339210		EUR	1.000	0	0	% 106,3160	1.063.160,00	0,27
1,1250 % JT Int. Fin. Services MTN -single callable- 2018/2025	XS1883352095		EUR	1.000	1.000	0	% 104,2005	1.042.005,00	0,27
1,1250 % Deutsche Bahn Finance MTN 2019/2028	XS1936139770		EUR	3.000	3.000	0	% 106,8840	3.206.520,00	0,82
1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2019/2024	XS1956973967		EUR	500	1.000	500	% 102,8895	514.447,50	0,13
1,1250 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2019/2027	XS2018637327		EUR	400	400	0	% 100,7000	402.800,00	0,10
1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance MC 2019/2026	XS2002532724		EUR	500	500	0	% 101,9235	509.617,50	0,13
1,2500 % Credit Suisse Group fix-to-float 2017/2025	CH0343366842		EUR	500	0	400	% 103,6805	518.402,50	0,13
1,2500 % FCA Bank MTN MC 2019/2022	XS1954697923		EUR	400	400	0	% 102,4760	409.904,00	0,10
1,3000 % Spain 2016/2026	ES00000128H5		EUR	10.000	10.000	0	% 108,4415	10.844.150,00	2,77
1,3750 % Mediobanca (covered) 2015/2025	IT0005142952		EUR	1.000	0	0	% 106,3880	1.063.880,00	0,27
1,3750 % Bank of Ireland Group MTN 2018/2023	XS1872038218		EUR	500	0	500	% 102,0845	510.422,50	0,13
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2018/2023	XS1896851224		EUR	500	0	500	% 103,3490	516.745,00	0,13
1,4000 % Arbour CLO S.2018-3X Cl. CR FRN 2018/2029	XS1781683393		EUR	1.500	0	0	% 96,5872	1.448.808,62	0,37
1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023	XS1822506272		EUR	700	0	0	% 103,7785	726.449,50	0,19
1,4500 % Spain 2019/2029	ES0000012E51		EUR	2.000	2.000	0	% 110,1560	2.203.120,00	0,56
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6		EUR	500	0	0	% 100,3760	501.880,00	0,13
1,5000 % Italy 2015/2025	IT0005090318		EUR	14.000	14.000	0	% 99,9055	13.986.770,00	3,58
1,5000 % America Movil 2016/2024	XS1379122101		EUR	750	0	0	% 105,4820	791.115,00	0,20
1,5000 % Harvest CLO XVII S.2017-X Cl.B1 FRN 2017/2030	XS1588894631		EUR	1.050	0	0	% 100,0155	1.050.163,21	0,27
1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028	XS1802465846		EUR	500	0	0	% 101,5295	507.647,50	0,13
1,5000 % Fidelity National Information Services MC 2019/2027	XS1843436228		EUR	800	800	0	% 104,3840	835.072,00	0,21
1,5000 % Blackstone Holdings Finance MC 2019/2029	XS1979490239		EUR	1.000	2.000	1.000	% 103,4555	1.034.555,00	0,26
1,5000 % Ceske Drahy 2019/2026	XS1991190361		EUR	1.000	1.500	500	% 103,1205	1.031.205,00	0,26
1,6000 % Newhaven CLO 2017-1X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1560856343		EUR	1.000	0	0	% 100,0324	1.000.324,07	0,26
1,6000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. A2A FRN 2017/2030	XS1566961618		EUR	1.000	0	0	% 100,0160	1.000.160,13	0,26
1,6000 % Rye Harbour CLO S.1X Cl. B1R FRN 2017/2031	XS1596796836		EUR	2.000	0	0	% 100,0184	2.000.368,29	0,51
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784		EUR	1.500	0	0	% 101,1330	1.516.995,00	0,39
1,6250 % Deutsche Bank MTN 2019/2021	DE000DL19UQ0		EUR	1.000	2.600	1.600	% 100,7610	1.007.610,00	0,26
1,6250 % Vinci MTN MC 2019/2029	FR0013397452		EUR	400	400	0	% 109,7840	439.136,00	0,11
1,6250 % Mondi Finance MTN MC 2018/2026	XS1813593313		EUR	1.000	250	0	% 105,2705	1.052.705,00	0,27
1,6250 % Svenska Handelsbanken fix-to-float (subordinated) 2018/2029	XS1875333178		EUR	600	0	0	% 103,4195	620.517,00	0,16
1,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2024	XS1956014531		EUR	1.000	1.600	600	% 104,5550	1.045.550,00	0,27
1,6250 % Anglo American Capital MTN - single callable- 2019/2026	XS1962513674		EUR	600	600	0	% 103,0245	618.147,00	0,16

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2019/2079	XS2011260531		EUR	500	500	0	% 100,1760	500.880,00	0,13
1,6250 % CNH Industrial Finan. Europe MTN MC 2019/2029	XS2022084367		EUR	900	900	0	% 99,1825	892.642,50	0,23
1,6500 % Aqueduct European CLO 2017-2X Cl. C FRN 2017/2030	XS1716911091		EUR	1.500	0	0	% 97,6924	1.465.385,37	0,37
1,7000 % Altria Group MC 2019/2025	XS1843443513		EUR	1.500	1.500	0	% 103,9055	1.558.582,50	0,40
1,7500 % Societe Generale MTN 2019/2029	FR0013410818		EUR	1.000	1.000	0	% 105,5795	1.055.795,00	0,27
1,7500 % Elis MTN MC 2019/2024	FR0013413556		EUR	400	400	0	% 103,3545	413.418,00	0,11
1,7500 % Credit Agricole MTN 2019/2029	XS1958307461		EUR	500	500	0	% 107,5180	537.590,00	0,14
1,7500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	XS1974787480		EUR	1.000	1.000	0	% 102,6315	1.026.315,00	0,26
1,8000 % Vonovia Finance MC 2019/2025	DE000A2RWZZ6		EUR	600	600	0	% 107,2445	643.467,00	0,16
1,8750 % Schaeffler AG MTN MC 2019/2024	DE000A2YB7A7		EUR	1.500	2.100	600	% 104,5240	1.567.860,00	0,40
1,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2018/2026	IT0005323438		EUR	4.000	0	0	% 99,8470	3.993.880,00	1,02
1,8750 % Fresenius MTN MC S.6Y 2019/2025	XS1936208252		EUR	900	900	0	% 107,4375	966.937,50	0,25
1,9500 % Cadogan Square CLO S.10X Cl.B2 2018/2030	XS1725824947		EUR	1.600	0	0	% 100,3551	1.605.681,73	0,41
2,0000 % Penta CLO 2 S.2015-2X Cl. CR FRN 2017/2028	XS1645091254		EUR	1.000	0	0	% 99,9512	999.511,61	0,26
2,0000 % Ares Europ. CLO VII S.2014-7X Cl.BR FRN 2017/2030	XS1650058560		EUR	2.000	0	0	% 99,8715	1.997.429,92	0,51
2,0000 % Barclays MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2028	XS1678970291		EUR	500	0	0	% 98,1540	490.770,00	0,13
2,0000 % Credit Agricole MTN (subordinated) 2019/2029	XS1968706108		EUR	500	1.000	500	% 104,9580	524.790,00	0,13
2,0500 % Euro Galaxy CLO S.2015-4X Class CR 2017/2030	XS1577958306		EUR	1.000	0	0	% 100,0144	1.000.143,52	0,26
2,1250 % UBS Group Funding 2016/2024	CH0314209351		EUR	500	0	0	% 108,5185	542.592,50	0,14
2,1250 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2019/2027	FR0013398070		EUR	500	500	0	% 108,3260	541.630,00	0,14
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346		EUR	250	250	0	% 104,0725	260.181,25	0,07
2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022	XS1418774706		EUR	300	300	0	% 104,5395	313.618,50	0,08
2,1250 % Imperial Brands Finance MTN MC 2019/2027	XS1951313763		EUR	1.000	1.000	0	% 104,5920	1.045.920,00	0,27
2,2410 % Allianz fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A14J9N8		EUR	400	0	600	% 106,8495	427.398,00	0,11
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931		EUR	100	0	1.900	% 103,1225	103.122,50	0,03
2,2500 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2019/2027	XS1972547696		EUR	1.000	1.700	700	% 106,1055	1.061.055,00	0,27
2,3500 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.C FRN 2017/2030	XS1565264873		EUR	1.000	0	0	% 100,0392	1.000.392,34	0,26
2,3860 % Ford Motor Credit 2019/2026	XS2013574384		EUR	900	900	0	% 100,2870	902.583,00	0,23
2,4000 % Madison Park Euro Funding VIII CLO S.8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1517176670		EUR	1.300	0	0	% 100,0331	1.300.429,67	0,33
2,4000 % Ares Europ. CLO VIII S.2016-8X Cl.C FRN 2016/2030	XS1522919817		EUR	1.500	0	0	% 100,0800	1.501.200,33	0,38
2,4000 % St. Paul's CLO S.2X Cl.CRR FRN 2018/2030	XS1853152749		EUR	1.000	0	0	% 100,0747	1.000.746,63	0,26
2,4500 % ALME Loan Funding CLO S.2015-4X Cl.DR FRN 2018/2032	XS1724886335		EUR	1.300	0	0	% 96,2481	1.251.225,05	0,32
2,5000 % Sky MTN 2014/2026	XS1109741329		EUR	600	0	0	% 113,6590	681.954,00	0,17
2,5000 % Exor 2014/2024	XS1119021357		EUR	500	0	500	% 109,5770	547.885,00	0,14
2,5000 % Orlen Capital 2016/2023	XS1429673327		EUR	500	0	0	% 107,4115	537.057,50	0,14

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % GLG Euro CLO S.2X Cl. C FRN 2016/2030	XS1516362768		EUR	1.000	0	0	% 100,0400	1.000.399,62	0,26
2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078	XS1713463716		EUR	250	0	0	% 100,6350	251.587,50	0,06
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2018/2028	XS1794354628		EUR	500	0	0	% 105,4045	527.022,50	0,13
2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099	XS1209031019		EUR	500	0	0	% 106,6045	533.022,50	0,14
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	400	0	400	% 100,7310	402.924,00	0,10
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	500	0	0	% 100,9955	504.977,50	0,13
2,6500 % Black Diamond CLO S.2015-1X Cl.DR FRN 2018/2029	XS1739834684		EUR	1.000	0	0	% 97,8720	978.719,91	0,25
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6		EUR	600	0	0	% 105,6335	633.801,00	0,16
2,7500 % Arkema MTN PERP fix-to-float (subordina- ted) 2019/2199	FR0013425170		EUR	400	400	0	% 102,6635	410.654,00	0,11
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905		EUR	500	0	500	% 102,6910	513.455,00	0,13
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549		EUR	600	600	0	% 101,3280	607.968,00	0,16
3,0000 % UniCredit (covered) 2014/2024	IT0004988553		EUR	1.500	0	0	% 113,5485	1.703.227,50	0,44
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	500	0	400	% 102,0395	510.197,50	0,13
3,1250 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2016/2023	XS1521039054		EUR	700	0	0	% 108,1955	757.368,50	0,19
3,1250 % PVH 2017/2027	XS1734066811		EUR	1.000	1.000	0	% 109,3095	1.093.095,00	0,28
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750		EUR	900	900	0	% 103,0420	927.378,00	0,24
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	3.000	0	0	% 103,6980	3.110.940,00	0,80
3,3000 % Cordatus Loan Fund VIII CLO S.2017-8X Cl.D FRN 2017/2030	XS1565265334		EUR	750	0	0	% 100,0316	750.236,81	0,19
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	3.350	0	0	% 106,0680	3.553.278,00	0,91
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	1.100	0	100	% 106,2905	1.169.195,50	0,30
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	1.200	0	0	% 103,3490	1.240.188,00	0,32
4,0000 % METRO AG MTN 2012/2022	XS0801202069		EUR	1.300	0	0	% 106,0095	1.378.123,50	0,35
4,0000 % Origin Energy Fin. Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176		EUR	400	0	600	% 100,7235	402.894,00	0,10
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579		EUR	2.650	0	1.000	% 104,0725	2.757.921,25	0,71
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	750	0	750	% 103,0075	772.556,25	0,20
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94		EUR	500	0	0	% 104,6825	523.412,50	0,13
4,2500 % Aquarius & Investment fix-to-float (subordinated) 2013/2043	XS0897406814		EUR	500	0	500	% 115,0000	575.000,00	0,15
4,2500 % NGG Finance Multi Reset Notes (subord.) 2013/2076	XS0903531795		EUR	400	400	0	% 103,6440	414.576,00	0,11
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	1.000	0	1.000	% 106,2400	1.062.400,00	0,27
4,4960 % Energias de Portugal Multi Reset Notes (sub.) 2019/2079	PTEDPKOM0034		EUR	500	500	0	% 109,3125	546.562,50	0,14
4,5000 % Crédit Agricole Assurances fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012222297		EUR	1.000	1.000	0	% 110,3525	1.103.525,00	0,28
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	500	0	1.000	% 105,3835	526.917,50	0,13
4,7500 % Allianz MTN PERP fix-to-float (sub.) 2013/2099	DE000A1YQC29		EUR	500	0	0	% 115,0870	575.435,00	0,15

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592		EUR	500	500	0 %	98,0280	490.140,00	0,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	5.263.055,25	1,35
Verzinsliche Wertpapiere										
0,7500 % America Movil MTN MC 2019/2027	XS2006277508		EUR	500	500	0 %	100,5370	502.685,00	0,13	
0,9000 % McDonald's MTN MC 2019/2026	XS1963744260		EUR	700	700	0 %	103,0930	721.651,00	0,18	
1,3750 % Telstra MTN MC 2019/2029	XS1966038249		EUR	910	910	0 %	106,2175	966.579,25	0,25	
1,5000 % ADLER Real Estate MC 2019/2022	XS1843441491		EUR	500	500	0 %	101,0405	505.202,50	0,13	
1,6250 % Mexico 2019/2026	XS1974394675		EUR	2.500	2.500	0 %	102,6775	2.566.937,50	0,66	
Summe Wertpapiervermögen								384.840.930,33	98,41²⁾	
Schuldscheindarlehen								EUR	4.642.702,34	1,19
Erste Group Bank SSD (Nachrang)			EUR	2.000	0	0 %	119,2009	2.384.017,65	0,61	
Poland NSV			EUR	2.000	0	0 %	112,9342	2.258.684,69	0,58	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								EUR		
Zins-Derivate								EUR	-253.000,00	-0,06
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro-Bund Future September 2019		EUREX	EUR	-20.000				-253.000,00	-0,06	
Swaps								EUR	181.872,90	0,05
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps										
Protection Seller										
Airbus Finance MTN MC / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.6.24		OTC	EUR	-1.000				35.008,31	0,01	
BNP Paribas MTN / 100 BP (Barclays) 28.9.17-20.6.23		OTC	EUR	-3.000				94.009,43	0,02	
BP Capital Markets America / 100 BP (BNP) 11.5.17-20.6.22		OTC	EUR	-2.000				48.249,50	0,01	
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22		OTC	EUR	-5.000				126.717,65	0,03	
Deutsche Bank MTN (subordinated) / 100 BP (GSI) 7.6.19-20.6.20		OTC	EUR	-1.000				-16.466,82	-0,00	
Innogy Finance MTN / 100 BP (Credit Suisse) 22.1.18-20.6.23		OTC	EUR	-5.000				172.180,43	0,04	
Johnson & Johnson MC / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.12.23		OTC	EUR	-4.000				137.785,94	0,04	
Lanxess -single callable- / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.24		OTC	EUR	-2.000				34.648,62	0,01	
Nat. Westminster Bank MTN (covered) / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.12.21		OTC	EUR	-2.500				48.650,93	0,01	
Rabobank Nederland MTN (subord.) / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.23		OTC	EUR	-2.500				51.356,52	0,01	
NatWest Markets MTN / 100 BP (BOASEC) 13.6.19-20.12.21		OTC	EUR	-2.500				32.518,24	0,01	
Shell Int. Finance MTN FRN / 100 BP (BNP) 23.8.18-20.6.23		OTC	EUR	-1.000				32.113,53	0,01	
Equinor MTN / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.23		OTC	EUR	-1.500				49.117,63	0,01	
Unicredit MTN FRN / 100 BP (Credit Suisse) 26.4.18-20.6.21		OTC	EUR	-1.500				13.401,83	0,00	
Protection Buyer										
METRO AG MTN / 100 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.9.22		OTC	EUR	1.300				-396,67	-0,00	
Schaeffler Finance MC / 500 BP (Credit Suisse) 11.8.17-20.6.20		OTC	EUR	3.000				-149.442,41	-0,04	
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (Credit Suisse) 6.7.17-20.6.20		OTC	EUR	1.500				-74.794,11	-0,02	
Unitymedia GmbH MC / 500 BP (GSI) 28.6.17-20.6.20		OTC	EUR	1.000				-49.862,74	-0,01	
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.500				-188.870,11	-0,05	

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 9.8.17-20.6.22		OTC	EUR	1.000			-125.913,41	-0,03
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (JPM-AG) 15.5.19-20.6.22		OTC	EUR	700			-88.139,39	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	303.935,86	0,08
Bankguthaben						EUR	303.935,86	0,08
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle			EUR	303.935,86		EUR	303.935,86	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.615.112,06	0,41
Zinsansprüche			EUR				1.419.431,50	0,36
Cash Collateral			EUR				150.000,00	0,04
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR				45.680,56	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-287.917,32	-0,07
Fondsvermögen						EUR	391.043.636,17	100,00 ³⁾
Anteilwert						EUR	21,57	
Umlaufende Anteile						STK	18.131.606	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,02

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.

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30.06.2019 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 93 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 7 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel**a) Terminbörsen**

EUREX

European Exchange Deutschland

b) OTC

Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 27.06.2019
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.06.2019

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Canadian Imperial Bank (covered) 2016/2022	XS1456455572	EUR	0	2.000
0,0500 % OP Mortgage Bank (covered) 2017/2023	XS1721478011	EUR	0	2.250
0,1250 % CADES MTN 2018/2023	FR0013399698	EUR	7.000	7.000
0,1820 % Bank of Montreal MTN FRN 2018/2022	XS1791326728	EUR	0	1.000
0,2500 % ABN AMRO Bank MTN 2018/2021	XS1917577931	EUR	0	850
0,2500 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2022	XS1799545758	EUR	0	2.000
0,2500 % Credit Agricole Italia (covered) 2016/2024	IT0005216624	EUR	0	4.600
0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022	XS1586704378	EUR	0	1.000
0,2500 % Nordea Bank Finland (covered) 2019/2026	XS1963717704	EUR	3.000	3.000
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119	EUR	0	2.000
0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022	XS1223216497	EUR	0	3.000
0,2500 % Toyota Motor Finance MTN 2019/2022	XS1933829324	EUR	300	300
0,3750 % Agence Francaise Develop MTN 2018/2024	FR0013403391	EUR	4.800	4.800
0,3750 % Bank of Nova Scotia MTN (covered) 2018/2023	XS1897129950	EUR	0	3.000
0,3750 % ING Bank MTN 2018/2021	XS1914937021	EUR	0	1.000
0,5000 % Bank of Nova Scotia MTN 2019/2024	XS1987142673	EUR	1.000	1.000
0,5000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2022	XS1856833543	EUR	0	1.000
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626	EUR	0	2.000
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111	EUR	0	500
0,5000 % Westpac Banking (covered) 2018/2023	XS1917808922	EUR	0	1.000
0,6250 % Banco Bilbao Vizc. Cedula 2016/2023	ES0413211873	EUR	0	2.000
0,6250 % CaixaBank Cedula 2015/2020	ES0440609305	EUR	0	2.000
0,6250 % Lloyds Bank MTN (covered) 2018/2025	XS1795392502	EUR	0	4.000
0,6250 % Nordea Bank Finland (covered) 2018/2025	XS1825134742	EUR	0	3.200
0,6250 % Nordea Bank Finland MTN (covered) 2015/2022	XS1308350237	EUR	0	4.000
0,6250 % Oversea-Chinese Banking (covered) 2018/2025	XS1808713736	EUR	0	5.000
0,6250 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2025	XS1876471183	EUR	0	4.000
0,6250 % Skand. Enskilda Pfe. 2015/2023	XS1314150878	EUR	0	2.000
0,6250 % Toronto Dominion Bank MTN 2018/2023	XS1857683335	EUR	0	1.300
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2019/2023	FR0013386539	EUR	800	800
0,7500 % Credit Suisse Guernsey (covered) 2014/2021	XS1111312523	EUR	0	2.500
0,7500 % National Grid North America MTN 2018/2023	XS1864037541	EUR	0	600
0,7500 % Nationwide Building Society (covered) 2014/2021	XS1130066175	EUR	0	1.000
0,7500 % Rabobank Nederland 2018/2023	XS1871439342	EUR	0	400
0,7500 % SAP MC 2018/2024	DE000A2TSTE8	EUR	0	1.100
0,8500 % U.S. Bancorp MTN 2017/2024	XS1623404412	EUR	0	1.000
0,8750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. (covered) 2017/2024	PTBSRIOE0024	EUR	0	3.000
0,8750 % Grenke Finance MTN 2017/2022	XS1678629186	EUR	0	1.600
0,8920 % Veolia Environnement MTN MC 2019/2024	FR0013394681	EUR	600	600

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,0000 % FedEx Corporation MC 2016/2023	XS1319814577	EUR	750	750
1,0000 % Natwest Markets MTN 2019/2024	XS2002491517	EUR	1.000	1.000
1,0690 % Telefonica Emisiones MTN MC 2019/2024	XS1946004451	EUR	1.200	1.200
1,1250 % Santander Consumer Fin. MTN 2018/2023	XS1888206627	EUR	0	900
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance (18) 2018/2025	XS1806124753	EUR	0	500
1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024	XS1554456613	EUR	0	500
1,2500 % Societe Generale MTN 2019/2024	FR0013403441	EUR	600	600
1,3750 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013310505	EUR	300	300
1,5000 % Allergan Funding MC 2018/2023	XS1909193150	EUR	0	400
1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026	XS1840618059	EUR	0	500
1,5000 % Citigroup MTN fix-to-float 2018/2026	XS1859010685	EUR	0	800
1,5000 % Nationwide Building Society fix-to-float 2018/2026	XS1788834700	EUR	0	400
1,7500 % A.P. Moller-Maersk MTN MC 2018/2026	XS1789699607	EUR	0	1.000
1,7500 % Accor MC 2019/2026	FR0013399029	EUR	1.000	1.000
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN MC 2019/2027	XS1969600748	EUR	500	500
1,7500 % NASDAQ MC 2019/2029	XS1843442622	EUR	1.000	1.000
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589	EUR	0	1.000
1,8000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.B1 FRN 2016/2019	XS1493504465	EUR	0	1.900
1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026	XS1531347661	EUR	0	500
2,0000 % Cordatus Loan Fund IV CLO S.2017-4X Cl.B2R 2017/2019	XS1578527951	EUR	0	2.000
2,0000 % Renault MTN MC 2018/2026	FR0013368206	EUR	0	1.000
2,1250 % Celanese US Holdings MC 2018/2027	XS1901137361	EUR	0	850
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440	EUR	0	1.000
2,2000 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2019/2029	DE000LB13HZ5	EUR	800	800
2,2500 % AIB Group MTN 2018/2025	XS1849550592	EUR	1.000	1.000
2,2500 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2024	XS1936308391	EUR	500	500
2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024	XS1721463500	EUR	0	300
2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047	XS1729882024	EUR	0	3.600
2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611	EUR	0	1.000
2,3750 % Booking Holdings -single callable- 2014/2024	XS1112850125	EUR	0	1.500
2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022	XS1117297512	EUR	0	500
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409	EUR	0	2.000
2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya MTN fix-to-float (sub.) 2019/2029	XS1954087695	EUR	700	700
2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027	FR0013063385	EUR	0	1.000
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions 2019/2026	XS1915511411	EUR	200	200
3,0000 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN (subordinated) 2014/2024	XS1069549761	EUR	0	700
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477	EUR	0	600
3,1250 % ArcelorMittal MTN 2015/2022	XS1167308128	EUR	0	1.300
3,1250 % SoftBank Group MC 2017/2025	XS1684385161	EUR	0	2.600
3,2500 % Anglo American Capital MTN 2014/2023	XS1052677892	EUR	0	1.000
3,2500 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013398229	EUR	200	200
3,3000 % Palmerston Park CLO S.1X Cl. C FRN 2017/2030	XS1566964125	EUR	0	1.000
3,3750 % Aviva fix-to-float (subordinated) 2015/2045	XS1242413679	EUR	0	500

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,5500 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.D FRN 2016/2019	XS1493505942	EUR	0	2.000
3,6000 % OZLME CLO 2016-1X Cl.D FRN 2016/2030	XS1514820742	EUR	0	1.000
3,6000 % Tikehau CLO II S.2X Cl.DV FRN 2016/2029	XS1505671229	EUR	0	2.000
3,6250 % NatWest Markets fix-to-float (subordinated) 2014/2019	XS1049037200	EUR	0	500
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	FR0013367612	EUR	0	1.400
4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2019	XS1148359356	EUR	1.800	1.800
4,2000 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075	XS1150673892	EUR	0	500
4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	BE6309987400	EUR	0	400
4,3500 % GE Capital Euro Funding MTN 2006/2021	XS0273570241	EUR	0	5.000
5,6250 % Koninklijke KPN MTN 2009/2024	XS0454773713	EUR	0	1.000
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659	EUR	0	1.000
6,9500 % UniCredit MTN (subord.) 2012/2022	XS0849517650	EUR	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 2016/2026	XS1499602289	EUR	0	1.300
2,9390 % Arbour CLO 2014-2X Cl. DR FRN 2017/2030	XS1599435002	EUR	0	2.000
3,8750 % Netflix 2019/2029	XS1989380172	EUR	600	600

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	13.000
(Basiswert(e): Airbus Finance MTN MC / 100 BP (ML) 1.4.19-20.6.24, Lanxess -single callable- / 100 BP (JPM) 8.4.19-20.6.24, iTraxx Europe Crossover Index S.31 -5 Jahre- / 500 BP (JPM-AG) 4.6.19-20.6.24)		
Protection Buyer	EUR	22.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.31 -5 Jahre- / 500 BP (GSI) 13.5.19-20.6.24, iTraxx Europe Index S.31 -5 Jahre- / 100 BP (GSI) 8.5.19-20.6.24)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	49.769
(Basiswert(e): BUND)		


Köln, im Juli 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

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

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

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

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

Geschäftsführung

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

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

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

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

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

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

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

Überreicht durch:



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

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