

**MPF Andante
Halbjahresbericht**

31.12.2016

**Hinweis für
unsere Anleger**

**Kündigung der Verwaltung
über das Sonstige Investmentvermögen
und geplante Übertragung des Verwaltungsrechts sowie
der Verwahrstellenfunktion**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sonstigen Investmentvermögen MPF Andante – ISIN DE000A0ORKY11, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 30. Juni 2017.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wird die Verwahrstelle das Sonstige Investmentvermögen nicht liquidieren (auflösen), sondern es ist vorgesehen, dass die Verwahrstelle das Verwaltungsrecht zum 01. Juli 2017 auf die Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hamburg, überträgt, welche das Investmentvermögen fortführen wird. Darüber hinaus ist zum gleichen Zeitpunkt, vorbehaltlich einer Genehmigung der BaFin, ein Wechsel der Verwahrstelle hin zur M.M.Warburg & CO KGaA, Hamburg, geplant.

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	137.061.528,39	100,09
1. Anleihen	115.684.910,07	84,47
Verzinsliche Wertpapiere	115.684.910,07	84,47
2. Zertifikate	11.719.500,00	8,56
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.295.000,00	0,95
4. Investmentfonds	3.994.640,00	2,92
5. Forderungen	1.927.554,89	1,41
6. Bankguthaben	2.439.923,43	1,78
II. Verbindlichkeiten	-118.127,67	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-118.127,67	-0,09
III. Fondsvermögen	136.943.400,72	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						108.922.741,45	79,54
Verzinsliche Wertpapiere						107.627.741,45	78,59
EUR						107.627.741,45	78,59
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>27.152.502,50</i>	<i>19,82</i>
0,250% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 2015(20) DE0001141729	EUR	22.000.000	22.000.000	0	103,6058 %	22.793.265,00	16,64
1,000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2015(20) XS1317969944	EUR	1.000.000	0	0	103,1263 %	1.031.262,50	0,75
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	3.500.000	0	1.500.000	95,0850 %	3.327.975,00	2,43
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>66.753.537,55</i>	<i>48,75</i>
7,125% Aareal Bank Capital Fdg Tr.EO-Pref.Sec. 2001(Und.) XS0138973010	EUR	60.000	0	0	26,1200 %	1.567.200,00	1,14
2,088% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.) DE0007070088	EUR	6.000.000	0	0	73,6837 %	4.421.020,32	3,23
6,635% Commerzbank Nachr. MT 2008(18) XS0369543706	EUR	4.000.000	0	0	105,2350 %	4.209.400,00	3,07
6,460% Commerzbank Nachr.MTN 2002(22) XS0149398579	EUR	1.200.000	0	0	115,0362 %	1.380.434,53	1,01
1,750% Dt. Bank Cap.Fin.Tr.I EO-FLR Pr.Sec.2005(Und.) DE000A0E5JD4	EUR	1.000.000	0	0	76,3000 %	763.000,00	0,56
0,640% Dt. Postbank Fdg Tr.I EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DEN75	EUR	2.000.000	0	0	62,6950 %	1.253.900,00	0,92
3,750% Dt. Postbank Fdg Tr.II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DHUM0	EUR	5.500.000	0	0	98,5500 %	5.420.250,00	3,96

MPF Andante

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und) XS0307741917	EUR	6.600.000	1.600.000	0	97,8440 %	6.457.704,00	4,72
5,625% Fürstenberg Capital II Subord.-Notes 2005(unb.) DE000A0EUBN9	EUR	8.000.000	0	0	65,5750 %	5.246.000,00	3,83
0,488% HSH Nordbank NACH.FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H23	EUR	1.000.000	0	0	99,0520 %	990.520,00	0,72
0,528% HSH Nordbank Nachr. FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H15	EUR	2.000.000	0	0	99,1185 %	1.982.370,00	1,45
5,864% Hypo Real Estate I. Tr. I EO-FLR 2007(17) XS0303478118	EUR	3.000.000	2.250.000	0	98,1200 %	2.943.600,00	2,15
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	5.000.000	0	0	112,8833 %	5.644.166,50	4,12
5,750% Main Capital Fdg II EO-Cap.Sec. 2006(Und.) DE000A0G18M4	EUR	12.000.000	0	0	102,5550 %	12.306.600,00	8,99
5,500% Main Capital Funding EO-Cap. Sec. 2005(Und.) DE000A0E4657	EUR	11.000.000	0	0	101,3840 %	11.152.240,00	8,14
0,500% SBAB Bank EO-MTN 2016(21) XS1392159825	EUR	1.000.000	0	0	101,5132 %	1.015.132,20	0,74
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						13.721.701,40	10,02
1,300% AT & T EO-Notes 2015(23) XS1196373507	EUR	2.000.000	0	0	101,9404 %	2.038.807,60	1,49
3,000% Bayer FLR-Sub.Anl. 2014(20/75) DE000A11QR65	EUR	1.000.000	0	0	101,7391 %	1.017.391,25	0,74
2,375% Bayer FLR-Sub.Anl. 2015(22/75) DE000A14J611	EUR	2.000.000	2.000.000	0	95,6067 %	1.912.133,30	1,40
3,000% K+S Anleihe 2012(22) DE000A1PGZ82	EUR	1.000.000	0	0	105,2863 %	1.052.862,60	0,77
3,750% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1048428012	EUR	3.000.000	0	0	101,9213 %	3.057.640,05	2,23
4,625% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(26/Und.) XS1048428442	EUR	3.000.000	0	0	102,1543 %	3.064.627,65	2,24
2,000% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2013(20) XS0873793375	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,2159 %	1.578.238,95	1,15

MPF Andante

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.295.000,00	0,95
Deutschland								1.295.000,00	0,95
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>								<i>1.295.000,00</i>	<i>0,95</i>
Dexia Kommunalbank Deut schl.Genussscheine 2006(16) DE000DXA0RM5	EUR	3.500.000	0	0	37,0000	%	1.295.000,00	0,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								19.776.668,62	14,44
Verzinsliche Wertpapiere								8.057.168,62	5,88
EUR								8.057.168,62	5,88
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>								<i>8.057.168,62</i>	<i>5,88</i>
3,450% BNP PARIBAS ARB.ISS. EO-Credit Lkd Cts 2015(20) XS1186820921	EUR	1.000.000	0	0	104,4235	%	1.044.235,02	0,76	
2,730% Natixis Structured Iss EO-MTN 2016(22) DE000A1V93Q5	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,0819	%	3.002.458,02	2,19	
2,900% Natixis Structured Iss. 2016(22) DE000A1V93K8	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,1738	%	2.023.475,58	1,48	
0,000% Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 2016(22) CH0340814364	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,3500	%	1.987.000,00	1,45	
Zertifikate								11.719.500,00	8,56
Indexzertifikate								7.713.900,00	5,64
<i>Guernsey</i>								<i>6.184.800,00</i>	<i>4,52</i>
Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 16(22)ESTX 50 CH0315255478	Nominal	4.000.000	0	0	103,0300	%	4.121.200,00	3,01	
Notenstein Finance EO-Anl.2016(22) Eur.600 Oil&Gas CH0303242769	Nominal	2.000.000	0	0	103,1800	%	2.063.600,00	1,51	
<i>Schweiz</i>								<i>1.529.100,00</i>	<i>1,12</i>
3,000% Credit Suisse(Ldn Br) EURO STOXX Expr.-Zt. 23.6.22 DE000CS8BDK9	EUR	15.000	0	0	101,9400	%	1.529.100,00	1,12	

MPF Andante

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Andere Zertifikate						4.005.600,00	2,92
<i>Luxemburg</i>						<i>4.005.600,00</i>	<i>2,92</i>
SG Issuer EO-Index Linked MTN 2016(22) DE000SG6DAL9	Nominal	4.000.000	0	0	100,1400 %	4.005.600,00	2,92
Investmentfonds						3.994.640,00	2,92
Indexfonds						3.994.640,00	2,92
Gruppenfremde Indexfonds						3.994.640,00	2,92
Lyxor IF-L.UCITS ETF Smart Ca. C EUR LU1190417599	Anteile	4.000	6.000	8.000	998,6600 EUR	3.994.640,00	2,92
Summe Wertpapiervermögen						132.694.050,07	96,90

MPF Andante

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						1.927.554,89	1,41
Zinsansprüche	EUR	1.927.554,89				1.927.554,89	1,41
Bankguthaben						2.439.923,43	1,78
Bankguthaben	EUR	2.439.923,43				2.439.923,43	1,78
Verbindlichkeiten						-118.127,67	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten						-118.127,67	-0,09
Beratervergütung	EUR	-24.791,75				-24.791,75	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.523,10				-4.523,10	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-32.116,63				-32.116,63	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	0,00
andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.112,59				-1.112,59	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften*	EUR	-52.333,60				-52.333,60	-0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	136.943.400,72	100,00**
Anteilwert					EUR	137,83	
Umlaufende Anteile					Stück	993,553	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,596% Bayerische Landesbank Nachrang FLR-IHS 2007(17) DE000BLB24U6	EUR	0	4.000.000		
0,638% Commerzbank Nachr.FLR-MTN 2006(16) DE000CB07899	EUR	0	8.500.000		
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(18/Und.) DE000A0TU305	EUR	0	3.500.000		
4,668% ProSecure Funding EO-Securities 2006(16) XS0249466730	EUR	0	17.100.000		
3,125% ThyssenKrupp MTN 2014(19) DE000A1R0410	EUR	0	1.000.000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000% Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 2016(22) CH0326739148	EUR	0	2.000.000		
0,000% Notenstein Finance EO-Anl. 2016(22) CH0326739502	EUR	2.000.000	2.000.000		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	137,83
Umlaufende Anteile	Stück	993.553

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten						
	Inland	29.12.2016	33,69 %	4,24 %		
	Europa	29.12.2016	20,53 %	13,42 %		
	Nordamerika	29.12.2016	12,79 %			
	Südamerika	29.12.2016	0,75 %			
Investmentanteile						
	Europa	29.12.2016	2,92 %			
Zertifikate						
	Europa	30.12.2016	8,56 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2016				3,10 %
			79,24 %	17,66 %		3,10 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)