

**nordIX Renten plus  
Halbjahresbericht**

**31.01.2017**

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	24.928.078,13	100,16
1. Anleihen	21.671.926,73	87,08
Verzinsliche Wertpapiere	21.671.926,73	87,08
2. Investmentfonds	1.434.600,00	5,76
3. Forderungen	328.580,91	1,32
4. Bankguthaben	1.480.378,79	5,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.591,70	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-40.770,44	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.770,44	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	24.887.307,69	100,00

## Vermögensaufstellung

31.01.2017

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>21.390.946,14</b>	<b>85,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>21.390.946,14</b>	<b>85,95</b>
<b>EUR</b>								<b>20.296.377,81</b>	<b>81,55</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>								<b>4.313.070,37</b>	<b>17,33</b>
0,000% Institut Català de Finances EO-FLR Obl. 2007(22) ES0255281075	EUR	300.000	0	0	82,2623 %		246.786,80	0,99	
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) IT0005090318	EUR	750.000	750.000	0	95,9292 %		719.469,23	2,89	
3,875% Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) XS1205717702	EUR	500.000	0	0	100,3650 %		501.825,00	2,02	
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26) PTOTETOE0012	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	89,9170 %		1.348.755,00	5,42	
3,875% SACE EO-FLR Notes 2015(25/Und.) XS1182150950	EUR	500.000	100.000	0	98,3917 %		491.958,33	1,98	
2,125% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25) SI0002103545	EUR	500.000	500.000	0	108,0830 %		540.415,00	2,17	
5,150% Spanien EO-Bonos 2013(44) ES00000124H4	EUR	250.000	250.000	0	143,9295 %		359.823,75	1,44	
3,750% Zypern, Republik EO-MTN 2016(23) XS1457553367	EUR	100.000	0	0	104,0373 %		104.037,26	0,42	
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>								<b>10.193.999,60</b>	<b>40,96</b>
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26) DE000A1TNC94	EUR	200.000	0	0	106,8355 %		213.671,00	0,86	
2,875% ABN AMRO Bank EO-MTN 2015(20/25) XS1253955469	EUR	200.000	0	0	104,7991 %		209.598,21	0,84	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,875% Argenta Spaarbank EO-Bonds 2016(21/26) BE6282030194	EUR	200.000	0	0	104,0356 %	208.071,18	0,84
0,536% AXA EO-FLR MTN 2004(Und.) XS0203470157	EUR	200.000	200.000	0	69,6250 %	139.250,00	0,56
2,750% Banco BPM EO-MTN 2015(20) XS1266866927	EUR	200.000	0	0	101,7641 %	203.528,27	0,82
5,500% Banco Santander EO-Pref. Secs 2004(Und.) DE000A0DE4Q4	EUR	450.000	0	0	100,6000 %	452.700,00	1,82
10,000% Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-MTN 2012(22) XS0867469305	EUR	200.000	0	0	133,9769 %	267.953,83	1,08
0,596% Bayerische Landesbank Nachrang FLR-IHS 2007(17) DE000BLB24U6	EUR	100.000	0	0	100,0642 %	100.064,24	0,40
13,000% BCP Finance Bank EO-MTN 2011(21) XS0686774752	EUR	500.000	0	0	111,1306 %	555.652,83	2,23
2,750% BNP Paribas EO-MTN 2015(26) XS1325645825	EUR	300.000	0	0	101,5475 %	304.642,40	1,22
2,088% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.) DE0007070088	EUR	200.000	0	0	74,5720 %	149.143,94	0,60
5,600% Commerzbank Nachr IHS 2003(23) DE0001611044	EUR	142.000	0	0	121,1785 %	172.073,40	0,69
4,000% Commerzbank MTN 2016(26) DE000CZ40LD5	EUR	200.000	200.000	0	101,1903 %	202.380,52	0,81
4,000% Commerzbank T2 Nachr.MTN 2017(27) DE000CZ40LW5	EUR	200.000	200.000	0	100,5534 %	201.106,80	0,81
0,681% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2005(Und.) FR0010161026	EUR	800.000	300.000	0	66,3120 %	530.496,00	2,13
0,640% Dt. Postbank Fdg Tr.I EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DEN75	EUR	500.000	0	113.000	65,5200 %	327.600,00	1,32
5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und) XS0307741917	EUR	200.000	200.000	0	98,5670 %	197.134,00	0,79
0,408% Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2007(19) XS0284386306	EUR	850.000	0	0	93,2709 %	792.802,65	3,18
4,000% GPB Eurobond Finance EO-MT LPN 2014(19) XS1084024584	EUR	200.000	0	0	104,6630 %	209.325,95	0,84

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,528% HSH Nordbank Nachr. FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H15	EUR	500.000	100.000	0	99,6870 %	498.435,00	2,00
3,000% ING Bank EO-FLR MTN 2016(23/28) XS1394764929	EUR	100.000	0	0	104,6423 %	104.642,34	0,42
0,840% ING Groep EO-FLR Bonds 2003(Und.) NL0000113587	EUR	300.000	300.000	0	70,0800 %	210.240,00	0,84
ING Groep EO-FLR Bonds 2004(Und.) NL0000116127	EUR	300.000	300.000	0	65,3700 %	196.110,00	0,79
3,928% Intesa Sanpaolo EO-MTN 2014(26) XS1109765005	EUR	250.000	0	0	100,1290 %	250.322,51	1,01
5,430% KA Finanz EO-MTN 2004(24) XS0185015541	EUR	200.000	0	0	79,4165 %	158.832,90	0,64
4,800% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nachr. IHS 2007(17) DE000LBW8VH0	EUR	250.000	0	0	103,7031 %	259.257,79	1,04
0,443% Nordea Bank EO-FLR Notes 2004(Und.) XS0200688256	EUR	700.000	0	0	70,6200 %	494.340,00	1,99
2,688% Országos Takar. és Ker. Bk RT EO-FLR Notes 2006(UND.) XS0274147296	EUR	500.000	500.000	0	93,9434 %	469.717,00	1,89
5,163% Raiffeisen Bank Intl EO-FLR MTN 2013(19) XS1001668950	EUR	200.000	0	0	103,1755 %	206.350,92	0,83
5,875% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien EO-MTN 2013(23) XS0997355036	EUR	200.000	0	0	107,5765 %	215.153,00	0,86
5,169% RZB Finance (Jersey) IV EO-FLR Notes 2006(Und.) XS0253262025	EUR	500.000	0	0	93,4120 %	467.060,00	1,88
0,309% Santander Finance Pfd EO-FLR Notes 2004(Und.) XS0202197694	EUR	500.000	500.000	0	63,9000 %	319.500,00	1,28
4,375% UniCredit EO-FLR MTN 2016(22/27) XS1426039696	EUR	400.000	0	0	101,2637 %	405.054,64	1,63
4,250% Unio.di Banche Italiane EO-FLR MTN 2016(26) XS1404902535	EUR	500.000	400.000	0	100,3577 %	501.788,28	2,02
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>5.789.307,84</b>	<b>23,26</b>
6,250% Air France-KLM EO-FLR Notes 2015(20/Und.) FR0012650281	EUR	400.000	0	0	102,1020 %	408.408,00	1,64

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
5,250% Atradius Finance EO-FLR Notes 2014(24/44) XS1028942354	EUR	400.000	0	0	0	98,0000 %	392.000,00	1,58
3,375% Aviva EO-FLR MTN 2015(25/45) XS1242413679	EUR	500.000	0	0	0	97,2928 %	486.463,98	1,95
4,000% CNP Assurances EO-FLR Notes 2014(24/Und.) FR0012317758	EUR	100.000	0	0	0	102,2415 %	102.241,50	0,41
4,500% CNP Assurances EO-FLR Notes 2015(27/47) FR0013066388	EUR	500.000	0	0	0	103,9400 %	519.700,00	2,09
5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75) XS1271836600	EUR	286.000	0	0	0	106,1170 %	303.494,68	1,22
4,500% ELM EO-FLR MTN 2016(27/Und.) XS1492580516	EUR	200.000	200.000	0	0	102,6945 %	205.389,00	0,83
5,000% Ethias Vie EO-Bonds 2015(26) BE6279619330	EUR	500.000	0	0	0	96,0417 %	480.208,33	1,93
4,596% Generali Finance EO-FLR MTN 2014(25/Und.) XS1140860534	EUR	400.000	400.000	0	0	96,4831 %	385.932,40	1,55
6,000% Groupama EO-Notes 2017(27) FR0013232444	EUR	500.000	500.000	0	0	102,9095 %	514.547,50	2,07
4,250% Kommunal Landspensjonskasse EO-FLR Nts 2015(25/45) XS1217882171	EUR	250.000	0	0	0	105,6384 %	264.096,04	1,06
1,375% METRO MTN 2014(21) DE000A13R8M3	EUR	500.000	500.000	0	0	102,2104 %	511.052,03	2,05
4,500% NN Group EO-FLR Bonds 2014(26/Und.) XS1028950290	EUR	500.000	500.000	0	0	99,6279 %	498.139,50	2,00
7,250% Soc. Cattolica di Assicur.EO-FLR Bonds 2013(23/43) XS1003587356	EUR	200.000	0	0	0	109,1408 %	218.281,63	0,88
6,875% UNIQA INSURANCE 2013(23/43) XS0808635436	EUR	200.000	200.000	0	0	114,6660 %	229.332,00	0,92
5,250% Württemb.Lebensvers. FLR-Nachr.-Anl. 2014(24/44) XS1064049767	EUR	250.000	0	0	0	108,0085 %	270.021,25	1,08

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>TRY</b>						<b>263.807,31</b>	<b>1,06</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<b>94.162,03</b>	<b>0,38</b>
5,500% European Investment Bank TN-MTN 2012(17) XS0858481194	TRY	400.000	400.000	0	95,5980 %	94.162,03	0,38
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<b>169.645,28</b>	<b>0,68</b>
6,125% Coöperatieve Rabobank TN-MTN 2013(17) XS0885922475	TRY	700.000	700.000	0	98,4185 %	169.645,28	0,68
<b>USD</b>						<b>560.961,92</b>	<b>2,25</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<b>196.953,70</b>	<b>0,79</b>
5,000% Eurasian Development Bank DL-MTN 2013(20) XS0972645112	USD	200.000	0	0	105,3850 %	196.953,70	0,79
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<b>185.556,60</b>	<b>0,75</b>
2,625% Bank of America DL-Notes 2016(21) US06051GFW42	USD	200.000	0	0	99,2867 %	185.556,60	0,75
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<b>178.451,62</b>	<b>0,72</b>
5,625% Electricité de France (E.D.F.) DL-FN 2014(24/Und.) USF2893TAM83	USD	200.000	0	0	95,4850 %	178.451,62	0,72
<b>ZAR</b>						<b>269.799,10</b>	<b>1,09</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<b>269.799,10</b>	<b>1,09</b>
6,500% Kommunalbanken RC-MTN 2013(18) XS0941602863	ZAR	4.000.000	0	0	97,7155 %	269.799,10	1,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>98.973,86</b>	<b>0,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>98.973,86</b>	<b>0,40</b>
<b>EUR</b>						<b>98.973,86</b>	<b>0,40</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>98.973,86</i>	<i>0,40</i>
5,588% IKB Deutsche Industriebank Nachr. MTN. 2003(18) XS0165937458	EUR	100.000	0	0	98,9739 %	98.973,86	0,40
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>182.006,73</b>	<b>0,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>182.006,73</b>	<b>0,73</b>
<b>EUR</b>						<b>182.006,73</b>	<b>0,73</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>182.006,73</i>	<i>0,73</i>
3,688% VPV Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 2006(26) XS0263719295	EUR	200.000	0	0	91,0034 %	182.006,73	0,73
<b>Investmentfonds</b>						<b>1.434.600,00</b>	<b>5,76</b>
<b>Indexfonds</b>						<b>1.434.600,00</b>	<b>5,76</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>1.434.600,00</b>	<b>5,76</b>
db x-trackers II Cr.S.D. ETF 1C LU0321462870	Anteile	30.000	20.000	0	47,8200 EUR	1.434.600,00	5,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>23.106.526,73</b>	<b>92,84</b>



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Forderungen</b>						<b>328.580,91</b>	<b>1,32</b>
Zinsansprüche	EUR	328.580,91				328.580,91	1,32
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.480.378,79</b>	<b>5,95</b>
Bankguthaben	EUR	1.452.443,82				1.452.443,82	5,84
Bankguthaben	CHF	3.668,87				3.443,17	0,01
Bankguthaben	TRY	410,80				101,16	0,00
Bankguthaben	USD	5.667,30				5.295,80	0,02
Bankguthaben	ZAR	276.629,78				19.094,84	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>12.591,70</b>	<b>0,05</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	12.591,70				12.591,70	0,05
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-40.770,44</b>	<b>-0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-40.770,44</b>	<b>-0,16</b>
Beratervergütung	EUR	-12.547,03				-12.547,03	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.038,36				-2.038,36	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-10.663,24				-10.663,24	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-11.675,94				-11.675,94	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-845,87				-845,87	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>24.887.307,69</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	114,39	
Umlaufende Anteile					Stück	217,566	

\* 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			
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,750% Bank of Georgia JSC DL-Notes 2012(17) XS0783935561	USD	0	200.000		
4,375% Delta Lloyd EO-FLR MTN 2014(24/Und.) XS1076781589	EUR	0	500.000		
4,500% Deutsche Bank Nachr.-MTN 2016(26) DE000DL40SR8	EUR	0	500.000		
5,625% Fürstenberg Capital II Subord.-Notes 2005(unb.) DE000A0EUBN9	EUR	200.000	400.000		
6,298% Groupama EO-FLR Notes 2007(17/Und.) FR0010533414	EUR	0	500.000		
6,352% HT1 Funding FLR-Anl. 2006(17/Unb.) DE000A0KAAA7	EUR	0	500.000		
5,864% Hypo Real Estate I. Tr. I EO-FLR 2007(17) XS0303478118	EUR	150.000	150.000		
0,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21) IT0005175598	EUR	500.000	500.000		
0,000% Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds EO-Nullkupon-Anl.2016(32) XS1484645616	EUR	909.747	909.747		
3,875% National Bank of Greece EO-MTN 2009(16) XS0438753294	EUR	0	200.000		
5,750% Santander Finance Pfld EO-Secs 2004(Und.) XS0202774245	EUR	0	67.000		
2,500% Santander Issuances EO-MTN 2015(25) XS1201001572	EUR	0	300.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
5,750% UnipolSai Assicurazioni EO-FLR MTN 2014(24/Und.) XS1078235733	EUR	250.000	250.000	
4,500% Zypern, Republik EO-Bonds 2007(17) CY0140160819	EUR	0	600.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,420% Heta Asset Resolution EO-MTN 2005(16) XS0232733492	EUR	0	900.000	
0,437% IKB Deutsche Industriebank Nachr.FLR-MTN 2007(17) XS0282589505	EUR	0	600.000	
				<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>17.953</b>
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig )				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
USD - EUR	<b>EUR</b>			<b>1.098</b>

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	114,39
Umlaufende Anteile	Stück	217.566

**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
<b>Renten</b>						
	Inland	30.01.2017	8,83 %	3,86 %		
	Europa	30.01.2017	66,80 %	2,51 %		
	Nordamerika	30.01.2017	2,85 %	2,23 %		
<b>Investmentanteile</b>						
	Europa	30.01.2017	5,76 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.01.2017				7,16 %
			<b>84,24 %</b>	<b>8,60 %</b>		<b>7,16 %</b>

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 Verwahrstelle unter Mitwirkung der 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.

Devisenkurse	per	31.01.2017			
Neue Türkische Lira	(TRY)	4,061000	=	1 EUR	
Schweizer Franken	(CHF)	1,065550	=	1 EUR	
Südafrikanische Rand	(ZAR)	14,487150	=	1 EUR	
US-Dollar	(USD)	1,070150	=	1 EUR	

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2017

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)