

MPF Crescendo 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 Crescendo – ISIN DE000A1W1MF9, 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	30.840.459,12	100,08
1. Anleihen	25.343.492,19	82,25
Verzinsliche Wertpapiere	25.343.492,19	82,25
2. Zertifikate	2.538.550,00	8,23
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	92.500,00	0,30
4. Investmentfonds	1.599.088,00	5,19
5. Forderungen	462.592,42	1,50
6. Bankguthaben	804.236,51	2,61
II. Verbindlichkeiten	-26.556,37	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.556,37	-0,08
III. Fondsvermögen	30.813.902,75	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								24.930.123,29	80,91
Verzinsliche Wertpapiere								24.837.623,29	80,61
EUR								24.837.623,29	80,61
<i>Öffentliche Anleihen</i>								<i>3.022.965,00</i>	<i>9,81</i>
0,250% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 2015(20) DE0001141729	EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	103,6058 %		2.072.115,00	6,72	
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25) PTOTEKOE0011	EUR	1.000.000	0	500.000	95,0850 %		950.850,00	3,09	
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft								17.482.835,49	56,74
7,125% Aareal Bank Capital Fdg Tr.EO-Pref.Sec. 2001(Und.) XS0138973010	EUR	13.000	0	0	26,1200 %		339.560,00	1,10	
2,088% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.) DE0007070088	EUR	2.500.000	0	0	73,6837 %		1.842.091,80	5,98	
6,460% Commerzbank Nachr.MTN 2002(22) XS0149398579	EUR	500.000	0	0	115,0362 %		575.181,06	1,87	
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	2,48	
1,250% Deutsche Pfandbriefbank 2016(19) DE000A13SWD8	EUR	700.000	0	0	101,8029 %		712.619,99	2,31	
0,640% Dt. Postbank Fdg Tr.I EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DEN75	EUR	500.000	0	0	62,6950 %		313.475,00	1,02	
3,750% Dt. Postbank Fdg Tr.II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DHUM0	EUR	1.400.000	0	0	98,5500 %		1.379.700,00	4,48	
5,983% Deutsche Postb.Fdg Trust IV EO-FLR 2007(17/Und) XS0307741917	EUR	1.500.000	200.000	0	97,8440 %		1.467.660,00	4,76	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,625% Fürstenberg Capital II Subord.-Notes 2005(unb.) DE000A0EUBN9	EUR	1.600.000	0	0	65,5750 %	1.049.200,00	3,40
0,488% HSH Nordbank NACH.FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H23	EUR	500.000	0	0	99,0520 %	495.260,00	1,61
0,528% HSH Nordbank Nachr. FLR-IHS 2007(17) DE000HSH2H15	EUR	1.000.000	0	0	99,1185 %	991.185,00	3,22
5,864% Hypo Real Estate I. Tr. I EO-FLR 2007(17) XS0303478118	EUR	600.000	400.000	0	98,1200 %	588.720,00	1,91
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	750.000	0	0	112,8833 %	846.624,98	2,75
5,750% Main Capital Fdg II EO-Cap.Sec. 2006(Und.) DE000A0G18M4	EUR	3.000.000	0	0	102,5550 %	3.076.650,00	9,98
5,500% Main Capital Funding EO-Cap. Sec. 2005(Und.) DE000A0E4657	EUR	2.700.000	0	0	101,3840 %	2.737.368,00	8,88
0,500% SBAB Bank EO-MTN 2016(21) XS1392159825	EUR	300.000	0	0	101,5132 %	304.539,66	0,99
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						4.331.822,80	14,06
3,000% Bayer FLR-Sub.Anl. 2014(20/75) DE000A11QR65	EUR	250.000	0	0	101,7391 %	254.347,81	0,83
2,375% Bayer FLR-Sub.Anl. 2015(22/75) DE000A14J611	EUR	450.000	450.000	0	95,6067 %	430.229,99	1,40
3,000% K+S Anleihe 2012(22) DE000A1PGZ82	EUR	500.000	0	0	105,2863 %	526.431,30	1,71
3,750% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1048428012	EUR	1.750.000	0	0	101,9213 %	1.783.623,36	5,79
4,625% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(26/Und.) XS1048428442	EUR	1.000.000	0	0	102,1543 %	1.021.542,55	3,31
2,000% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2013(20) XS0873793375	EUR	300.000	300.000	0	105,2159 %	315.647,79	1,02

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Sonstige Beteiligungswertpapiere						92.500,00	0,30
Deutschland						92.500,00	0,30
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>92.500,00</i>	<i>0,30</i>
Dexia Kommunalbank Deutshl.Genussscheine 2006(16) DE000DXA0RM5	EUR	250.000	0	0	37,0000 %	92.500,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.044.418,90	9,87
Verzinsliche Wertpapiere						505.868,90	1,64
EUR						505.868,90	1,64
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>505.868,90</i>	<i>1,64</i>
2,900% Natixis Structured Iss. 2016(22) DE000A1V93K8	EUR	500.000	500.000	0	101,1738 %	505.868,90	1,64
Zertifikate						2.538.550,00	8,23
Indexzertifikat						1.336.870,00	4,33
<i>Guernsey</i>						<i>1.031.050,00</i>	<i>3,34</i>
Notenstein Finance (Guernsey) EO-Anl. 16(22)ESTX 50 CH0315255478	Nominal	500.000	0	0	103,0300 %	515.150,00	1,67
Notenstein Finance (Guernsey)EO-Anl. 16(22) Eur.600 Oil&Gas CH0303242769	Nominal	500.000	0	0	103,1800 %	515.900,00	1,67
<i>Schweiz</i>						<i>305.820,00</i>	<i>0,99</i>
3,000% Credit Suisse(Ldn Br) EURO STOXX Expr.-Zt. 23.6.22 DE000CS8BDK9	Nominal	3.000	0	0	101,9400 %	305.820,00	0,99
Andere Zertifikate						1.201.680,00	3,90
<i>Luxemburg</i>						<i>1.201.680,00</i>	<i>3,90</i>
SG Issuer EO-Index Linked MTN 2016(22) DE000SG6DAL9	Nominal	1.200.000	0	0	100,1400 %	1.201.680,00	3,90

MPF Crescendo

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						1.599.088,00	5,19
Indexfonds						1.599.088,00	5,19
Gruppenfremde Indexfonds						1.599.088,00	5,19
Lyxor ETF EO Bd ex Finl. C-EUR FR0010814236	Anteile	6.000	0	0	133,3600 EUR	800.160,00	2,60
Lyxor IF-L.UCITS ETF Smart Ca. C EUR LU1190417599	Anteile	800	1.500	700	998,6600 EUR	798.928,00	2,59
Summe Wertpapiervermögen						29.573.630,19	95,97

MPF Crescendo

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<u>im Berichtszeitraum</u>							
Forderungen						462.592,42	1,50
Zinsansprüche	EUR	462.592,42				462.592,42	1,50
Bankguthaben						804.236,51	2,61
Bankguthaben	EUR	804.236,51				804.236,51	2,61
Verbindlichkeiten						-26.556,37	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten						-26.556,37	-0,08
Beratervergütung	EUR	-15.118,60				-15.118,60	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.006,43				-1.006,43	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-7.181,34				-7.181,34	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	30.813.902,75	100,00*
Anteilwert					EUR	101,05	
Umlaufende Anteile					Stück	304.938	

* 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						
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26) DE000A1TNC94	EUR	0	500.000			
0,638% Commerzbank Nachr.FLR-MTN 2006(16) DE000CB07899	EUR	0	2.600.000			
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(18/Und.) DE000A0TU305	EUR	0	300.000			
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	0	500.000			
4,668% ProSecure Funding EO-Securities 2006(16) XS0249466730	EUR	0	1.500.000			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,05
Umlaufende Anteile	Stück	304.938

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	24,25 %	7,85 %		
	Europa	29.12.2016	24,99 %	11,62 %		
	Nordamerika	29.12.2016	13,84 %			
Investmentanteile						
	Europa	29.12.2016	5,19 %			
Zertifikate						
	Europa	30.12.2016	8,23 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2016				4,03 %
			76,50 %	19,47 %		4,03 %

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)