ampega.

# Halbjahresbericht

## Ampega Real Estate Plus

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Alternativer Investmentfonds

# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Ampega Real Estate Plus für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018


| | |
|---|---|
| Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft | 4 |
| Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens | 5 |
| Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen | 6 |
| Auf einen Blick | 8 |
| Vermögensübersicht | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 |
| Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV | 12 |
| Devisenkurse (in Mengennotiz) | 12 |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze | 12 |
| Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV | 12 |
| Steuerliche Hinweise | 13 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 14 |

# Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

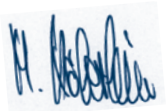
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Real Estate Plus** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

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 April 2018

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Jörg Burger



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.de)** unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, 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 Real Estate Plus** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Das Anlageziel des Mischfonds ist es, dem Anleger einen liquiden Zugang zu unterschiedlichen Anlagethemen mit Immobilienfokus zu bieten und eine Überrendite gegenüber einer breit diversifizierten Benchmark mit überwiegend Immobilienanlagethemen zu erwirtschaften.

Der **Ampega Real Estate Plus** ist ein Mischfonds, der schwerpunktmäßig in die Asset Klassen Immobilienaktien/REITs, Infrastrukturthemen oder festverzinsliche Wertpapiere, die überwiegend immobilienrechtlich besichert sind, angelegt wird.

Je nach Marktlage können für den **Ampega Real Estate Plus** jeweils bis zu 100 % Wertpapiere, Investmentanteile, Anteile an Gemischten Sondervermögen und Geldmarktinstrumente erworben werden, bis zu 49 % dürfen in Bankguthaben gehalten werden. In Geldmarktinstrumente besonderer Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35 % des Wertes des Fonds angelegen. Diese Aussteller sind in den Besonderen Anlagebedingungen im Einzelnen genannt. Es handelt sich im Wesentlichen um die Bundesrepublik Deutschland und die Bundesländer, die Europäische Gemeinschaften, andere Mitgliedstaaten der Europäischen Union, andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, sowie andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR sind.

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen dabei insgesamt in Vermögensgegenstände mit folgenden Spezifikationen angelegt werden:

a) Wertpapiere, die
   (1) von einer Gesellschaft, die sich im Bereich der Immobilien-oder Bauwirtschaft betätigt, ausgestellt worden sind. Die Gesellschaft kann sowohl ein inländisches als auch ein ausländisches Unternehmen sein und muss sich schwerpunktmäßig mit dem An- und Verkauf, der Errichtung, der Entwicklung oder der Verwaltung von Immobilien befassen;
   (2) von einer Gesellschaft, die sich im Bereich Infrastruktur betätigt, ausgestellt worden sind. Dazu gehören Unternehmen aus den Bereichen Technische Infrastruktur (z.B. Energie- und Gasversorgung, Kommunikation, Entorgung und Verkehrsinfrastruktur) und Soziale Infrastruktur (z.B. Bildung, Gesundheit, Kultur, Sicherheit);
   (3) von der öffentlichen Hand, Unternehmen und Finanzinstituten ausgestellt worden sind, die „gedeckte“ Anleihen begeben (Covered Bonds). Diese Wertpapiere sind in der Regel hypothekarisch oder durch Forderungen besichert.
b) Pfandbriefe, Kommunalschuldverschreibungen und vergleichbare Schuldverschreibungen im Sinne von 206 Absatz 3 KAGB;
c) Investmentvermögen, deren Portfolio schwerpunktmäßig aus Wertpapieren oder anderen Investmentvermögen besteht, welche die oben genannten Spezifikationen aufweisen.

Die Gesellschaft darf bis zu 10 % des Wertes des Fonds anlegen in Anteilen an Sonstigen Sondervermögen nach Maßgabe des §§ 220 bis 224 KAGB, Anteilen von ausländischen Investmentvermögen, die diesen Sondervermögen vergleichbar sind sowie Aktien von Investmentaktiengesellschaften nach Maßgabe des §§ 207 und 201 Absatz 3 KAGB, deren Satzung eine vergleichbare Anlageform vorsieht.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus Aktien von börsennotierten Immobiliengesellschaften, Euro-Anleihen sowie weltweiten Aktien. 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.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

# Auf einen Blick (Stand 31.03.2018)

| | |
|---|---|
| **ISIN:** | DE0009847483 |
| **Auflagedatum:** | 04.10.2007 |
| **Währung:** | Euro |
| **Geschäftsjahr:** | 01.10. - 30.09. |
| **Ertragsverwendung:** | Thesaurierung |
| **Ausgabeaufschlag (derzeit):** | 5,00 % |
| **Verwaltungsvergütung (p.a.):** | 1,30 % |
| **Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:** | 0,05 % |
| **Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.)** auf die über dem 3M-Euribor zzgl. 1 % liegende Wertentwicklung (High-Watermark-Methode): | 20,00 % |
| **Fondsvermögen per 31.03.2018:** | 116.999.516,29 EUR |
| **Anteilumlauf per 31.03.2018:** | 1.171.263 Stück |
| **Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2018:** | 99,89 EUR |
| **Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):** | -1,18 % |

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.03.2018

| | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|
| **Vermögensgegenstände** | | |
| **Aktien** | **24.127.539,21** | **20,62** |
| Deutschland | 7.458.344,90 | 6,37 |
| Frankreich | 6.590.882,36 | 5,63 |
| Großbritannien | 7.533.249,53 | 6,44 |
| Schweiz | 2.545.062,42 | 2,18 |
| **Investmentanteile** | **72.596.845,98** | **62,05** |
| Aktienfonds | 21.368.994,48 | 18,26 |
| Gemischte Fonds | 10.735.200,00 | 9,18 |
| Rentenfonds | 40.492.651,50 | 34,61 |
| **Immobilien-Sondervermögen** | **15.093.064,90** | **12,90** |
| Offene Immobilienfonds | 15.093.064,90 | 12,90 |
| **Bankguthaben** | **5.084.952,50** | **4,35** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | **232.521,32** | **0,20** |
| **Verbindlichkeiten** | **-135.407,62** | **-0,12** |
| **Fondsvermögen** | **116.999.516,29** | **100,00** [1] |

[1] *Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.*

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | **EUR** | | **24.127.539,21** | **20,62** |
| **Aktien** | | | | | | | | | |
| **Deutschland** | | | | | | | | **7.458.344,90** | **6,37** |
| Deutsche Wohnen AG | DE000A0HN5C6 | STK | 66.435 | 0 | 0 EUR | | 37,3400 | 2.480.682,90 | 2,12 |
| Vonovia SE | DE000A1ML7J1 | STK | 62.300 | 0 | 0 EUR | | 39,9000 | 2.485.770,00 | 2,12 |
| LEG Immobilien AG | DE000LEG1110 | STK | 27.700 | 0 | 0 EUR | | 89,9600 | 2.491.892,00 | 2,13 |
| **Frankreich** | | | | | | | | **6.590.882,36** | **5,63** |
| Klepierre SA REIT | FR0000121964 | STK | 68.193 | 12.942 | 0 EUR | | 32,8200 | 2.238.094,26 | 1,91 |
| Unibail-Rodamco SE REIT | FR0000124711 | STK | 10.912 | 2.612 | 0 EUR | | 183,5500 | 2.002.897,60 | 1,71 |
| Gecina SA REIT | FR0010040865 | STK | 16.607 | 1.607 | 0 EUR | | 141,5000 | 2.349.890,50 | 2,01 |
| **Großbritannien** | | | | | | | | **7.533.249,53** | **6,44** |
| British Land Co. PLC REIT | GB0001367019 | STK | 343.923 | 63.923 | 0 GBP | | 6,4460 | 2.531.606,33 | 2,16 |
| Hammerson PLC REIT | GB0004065016 | STK | 411.514 | 103.514 | 0 GBP | | 5,3860 | 2.531.020,21 | 2,16 |
| Land Securities Group PLC | GB00BYW0PQ60 | STK | 231.393 | 76.237 | 0 GBP | | 9,3500 | 2.470.622,99 | 2,11 |
| **Schweiz** | | | | | | | | **2.545.062,42** | **2,18** |
| Swiss Prime Site AG | CH0008038389 | STK | 32.630 | 8.130 | 0 CHF | | 91,8500 | 2.545.062,42 | 2,18 |
| **Investmentanteile** | | | | | | **EUR** | | **72.596.845,98** | **62,05** |
| **Gruppeneigene Investmentanteile** | | | | | | | | | |
| Ampega Unternehmensanleihenfonds | DE0008481078 | ANT | 90.000 | 0 | 0 EUR | | 25,1500 | 2.263.500,00 | 1,93 |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | | | | | |
| Convertinvest Global Convertible Properties | AT0000A14J30 | ANT | 40.000 | 0 | 0 EUR | | 120,3800 | 4.815.200,00 | 4,12 |
| First State-Global Listed Infrastructure Fund-B | GB00B2PDRD99 | ANT | 3.900.000 | 0 | 0 EUR | | 202,7200 | 7.906.080,00 | 6,76 |
| Thema Fund | IE0030487957 | ANT | 60.000 | 0 | 0 EUR | | 0,1000 | 6.000,00 | 0,01 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | IE00B3B8Q275 | ANT | 33.667 | 0 | 0 EUR | | 154,5000 | 5.201.551,50 | 4,45 |
| PIMCO Euro Short Maturity Source ETF | IE00B5ZR2157 | ANT | 50.000 | 0 | 0 EUR | | 101,3000 | 5.065.000,00 | 4,33 |
| F&C Real Estate Equity Long/Short Fund | IE00B7WC3B40 | ANT | 550.000 | 0 | 0 EUR | | 11,7600 | 6.468.000,00 | 5,53 |
| Red Arc - US Municipal Bond Opportunities Fund-S | IE00BF5GJT92 | ANT | 30.000 | 30.000 | 0 EUR | | 100,8700 | 3.026.100,00 | 2,59 |
| PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF | IE00BF8HV717 | ANT | 48.000 | 0 | 0 EUR | | 110,0250 | 5.281.200,00 | 4,51 |
| GAM Star-MBS Total Return-I | IE00BQSBX418 | ANT | 500.000 | 0 | 0 EUR | | 10,8516 | 5.425.800,00 | 4,64 |
| Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR | LU0733665771 | ANT | 330.000 | 0 | 0 EUR | | 13,1700 | 4.346.100,00 | 3,71 |
| Nordea 1-US Total Return Bond Fund HBI | LU0826416298 | ANT | 60.000 | 0 | 0 EUR | | 84,4700 | 5.068.200,00 | 4,33 |
| GS-US Real Estate Balanced Portfolio-IHA EUR | LU0883503087 | ANT | 80.000 | 0 | 0 EUR | | 134,1900 | 10.735.200,00 | 9,18 |
| Timbercreek U.S. REIT Preferred Fund BA | LU0946841532 | ANT | 44.000 | 0 | 0 EUR | | 107,8300 | 4.744.520,00 | 4,06 |
| Source Morningstar US Energy Infra.MLP UCITS ETF B | IE00B8CJW150 | ANT | 56.591 | 24.091 | 0 USD | | 48,9800 | 2.244.394,48 | 1,92 |
| **Anteile an Immobilien-Sondervermögen** | | | | | | **EUR** | | **15.093.064,90** | **12,90** |
| **Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile** | | | | | | | | | |
| Warburg-Deutschland Nr.1 | DE0005458061 | ANT | 179 | 0 | 0 EUR | | 1.580,0600 | 282.830,74 | 0,24 |
| CS Property Dynamic | DE0009751354 | ANT | 37.167 | 0 | 0 EUR | | 41,4700 | 1.541.315,49 | 1,32 |
| UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe | DE0009772681 | ANT | 82.860 | 0 | 0 EUR | | 0,9700 | 80.374,20 | 0,07 |
| SEB ImmoPortfolio Target Return Fund | DE0009802314 | ANT | 38.987 | 0 | 0 EUR | | 25,0400 | 976.234,48 | 0,83 |

>>

## >> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| grundbesitz europa-RC | DE0009807008 | ANT | 128.100 | 0 | 0 | EUR | 39,7500 | 5.091.975,00 | 4,35 |
| hausInvest europa | DE0009807016 | ANT | 118.000 | 0 | 0 | EUR | 41,3000 | 4.873.400,00 | 4,17 |
| DEGI Europa Fonds | DE0009807800 | ANT | 25.000 | 0 | 0 | EUR | 1,6500 | 41.250,00 | 0,04 |
| KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds | DE000A0CARS0 | ANT | 27.750 | 0 | 0 | EUR | 17,4500 | 484.237,50 | 0,41 |
| TMW Immobilien Weltfonds | DE000A0DJ328 | ANT | 28.770 | 0 | 0 | EUR | 2,4300 | 69.911,10 | 0,06 |
| DEGI Global Business | DE000A0ETSR6 | ANT | 47.082 | 0 | 0 | EUR | 3,0653 | 144.321,91 | 0,12 |
| AXA Immosolutions | DE000A0J3GM1 | ANT | 4.149 | 0 | 0 | EUR | 33,5200 | 139.074,48 | 0,12 |
| Wertgrund Wohnselect D-A | DE000A1CUAY0 | ANT | 14.000 | 0 | 0 | EUR | 90,4600 | 1.266.440,00 | 1,08 |
| SEB Global Property Fund | DE000SEB1A96 | ANT | 900 | 0 | 0 | EUR | 113,0000 | 101.700,00 | 0,09 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | | **111.817.450,09** | **95,57** |
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | **EUR** | | **5.084.952,50** | **4,35** |
| **Bankguthaben** | | | | | | **EUR** | | **5.084.952,50** | **4,35** |
| **EUR - Guthaben bei** | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | EUR | 5.084.952,50 | | | EUR | | 5.084.952,50 | 4,35 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | **EUR** | | **232.521,32** | **0,20** |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | | 154.501,24 | 0,13 |
| Forderungen aus Zielfondsausschüttungen | | EUR | | | | | | 41.024,16 | 0,04 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | EUR | | | | | | 36.995,92 | 0,03 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** [1] | | | | | | **EUR** | | **-135.407,62** | **-0,12** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | **EUR** | | **116.999.516,29** | **100,00** [2] |
| **Anteilwert** | | | | | | **EUR** | | **99,89** | |
| **Umlaufende Anteile** | | | | | | **STK** | | **1.171.263** | |
| **Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** | | | | | | | | | **95,57** |
| **Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** | | | | | | | | | **0,00** |

[1] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten*

[2] *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 31.03.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 97 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 3 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren. Die sonstigen Bewertungsverfahren sind Bewertungen zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs für Investmentfonds, deren Anteilscheinrücknahme derzeit beschränkt ist.

Das Sondervermögen ist zum Stichtag zu insgesamt 3 % in Offene Immobilienfonds investiert, für die die Liquidation angekündigt wurde und deren Rücknahme von Anteilen ausgesetzt ist.

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2018

| | | | |
|---|---|---|---|
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,17760 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87570 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,23500 | = 1 (EUR) |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: | |
|---|---|
| In- und ausländische Aktien | per 28.03.2018 |
| In- und ausländische Investmentanteile | per 28.03.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.03.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen. |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 28.03.2018 |

## Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

| Verwaltungsvergütung der im Ampega Real Estate Plus enthaltenen Investmentanteile: | % p.a. |
|---|---|
| AXA Immosolutions | 0,50000 |
| Ampega Unternehmensanleihenfonds | 0,75000 |
| CS Property Dynamic | 1,00000 |
| Convertinvest Global Convertible Properties | 0,80000 |
| DEGI Europa Fonds | 0,65000 |
| DEGI Global Business | 0,50000 |
| F&C Real Estate Equity Long/Short Fund | k.A. |
| First State-Global Listed Infrastructure Fund-B | 1,50000 |
| GAM Star-MBS Total Return-I | 0,95000 |
| GS-US Real Estate Balanced Portfolio-IHA EUR | 1,00000 |
| KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds | 0,40000 |
| Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR | 0,30000 |
| Nordea 1-US Total Return Bond Fund HBI | 0,95000 |
| PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF | 0,43000 |
| PIMCO Euro Short Maturity Source ETF | 0,35000 |
| Red Arc - US Municipal Bond Opportunities Fund-S | k.A. |
| SEB Global Property Fund | k.A. |
| SEB ImmoPortfolio Target Return Fund | 1,50000 |
| Source Morningstar US Energy Infra.MLP UCITS ETF B | 0,50000 |
| TMW Immobilien Weltfonds | 0,75000 |
| Thema Fund | 1,62500 |
| Timbercreek U.S. REIT Preferred Fund BA | 0,94000 |
| UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe | 0,75000 |
| Warburg-Deutschland Nr.1 | 1,40000 |
| Wertgrund Wohnselect D-A | 1,10000 |
| grundbesitz europa-RC | 1,00000 |
| hausInvest europa | 1,00000 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | k.A. |

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

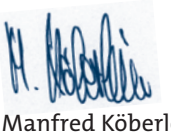
Quelle: WM Datenservice

Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Jörg Burger



Manfred Köberlein

# 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 31.03.2018)
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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

## Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## 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.**

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