

Halbjahresbericht

terrAssisi Aktien I AMI

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht terrAssisi Aktien I AMI 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	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	13
Devisenkurse (in Mengennotiz)	13
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	13
Steuerliche Hinweise	14
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	15
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	16

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **terrAssisi Aktien I AMI** 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“.

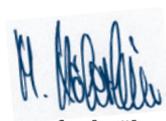
Köln, im April 2018

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 **terrAssisi Aktien I AMI** die Anteilklassen P (a) und I (a) 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 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 Währungskurssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung der 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 **terrAssisi Aktien I AMI** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **terrAssisi Aktien I AMI** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an.

Die Auswahl aller Vermögensgegenstände richtet sich nach den ethischen Grundsätzen des Franziskanerordens. Entsprechend werden als Kriterien für die Anlage neben ökonomischen Aspekten gleichberechtigt soziale, kulturelle und Umweltaspekte herangezogen. Die hohe Wertschätzung des Franz von Assisi für die gesamte Schöpfung ist Richtschnur für die spezifischen Anlage- und Ausschlusskriterien. Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt nach dem sog. Best-in-Class-Ansatz.

Der Best-in-Class-Ansatz wählt die jeweils sozial oder ökologisch besten Papiere aus, in die ein Fonds auch bei rein ökonomischer Betrachtung investieren würde. In Hinblick auf die ökologische Sicht wird geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang steht mit Maßnahmen zur Minimierung des Umweltrisikos, der Steigerung der Ressourcenproduktivität, der Investition in erneuerbare Ressourcen, der Wiedergewinnung und Wiederverwertung verbrauchter Stoffe, der Vermeidung umweltschädlicher Materialien, der Reduktion des Energieverbrauchs und der Schadstoff-Emissionen (einschl. CO₂), und der Funktionsfähigkeit globaler und lokaler Ökosysteme (z.B. Regenwälder, Meere). In sozialer und kultureller Sicht wird geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang steht mit der Entwicklung des „Humankapitals“, d. h. Übernahme von Verantwortung für die Mitarbeiter in Hinblick auf Arbeitsplätze/Arbeitsplatzsicherheit, Arbeitszeit (ILO-Standards), Entlohnung (Verhalten in Hinblick auf: Altersvorsorge, Ausnutzung von Lohngefällen im Ausland, unbezahlte Arbeit etc.), Mitbestimmung, Humanisierung der Arbeitsbedingungen, Personalentwicklung, Angebote der Aus- und Weiterbildung, För-

derung selbstverantwortlichen Arbeitens, Vereinbarkeit von Beruf und Familie, Sozialeinrichtungen (z. B. Kinderbetreuung) und Respekt vor der Verschiedenheit des Einzelnen. Darüber hinaus wird geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang steht mit der Entwicklung des „Sozialkapitals“, d. h. Übernahme von Verantwortung für gesellschaftliche Anspruchsgruppen im engeren Sinne (Zulieferer, Kunden, Staat und Gemeinwesen) im Hinblick auf Schaffung von Erwerbschancen, Ausgewogenheit zwischen den Generationen, diskriminierungsfreier Umgang mit Minderheiten und gesellschaftlich benachteiligten Gruppen (wie ethnische Minderheiten, ältere Menschen, Kinder, Frauen, Behinderte), Förderung der Einhaltung ethischer und sozialer Standards in den eigenen Fertigungsstätten sowie in denen der Zulieferer, Förderung zivilgesellschaftlichen Handelns, und nicht zuletzt fairer Umgang mit Personen, die in Zahlungsschwierigkeiten geraten sind.

Darüber hinaus wird geprüft, ob die Gewinnerzielung im Einklang steht mit der Entwicklung des „Kulturkapitals“, d. h. Übernahme von Verantwortung für externe Anspruchsgruppen im weiteren Sinne (Auslandsaktivitäten vor allem in Schwellen- und Entwicklungsländern) in Hinblick auf Respekt vor kultureller Vielfalt unter Wahrung persönlicher Freiheitsrechte und gesellschaftlicher Integrität und vor kultureller Selbstbestimmung der Kommunen, Mobilisierung der Potentiale kultureller Vielfalt, Nutzung lokaler Ressourcen bei der Produktion, Vermeidung einer Verdrängung und Förderung von traditionellen Strukturen, keine Ausnutzung niedrigerer Standards im Ausland zur Produktion und zum Absatz von Produkten und Anerkennung der und öffentliches Eintreten für die entsprechenden Deklaration der Menschenrechte der Vereinten Nationen und die Richtlinien der OECD für multinationale Unternehmen sowie die Einhaltung der 4 ILO Kernarbeitsnormen.

Zusätzlich zum Best-in-Class-Ansatz sind Ausschlusskriterien definiert, um die Unternehmen, die in bestimmten ethisch

kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind bzw. bestimmte ethisch kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen, von vorn herein auszuschließen. Dieser ethische Filter stellt sicher, dass auf keinen Fall in Unternehmen, die in diesen Geschäftsfeldern operieren, investiert wird – egal wie gut das Abschneiden im Best-in-Class-Ansatz ist. Diese Ausschlusskriterien werden auch als Negativkriterien bezeichnet. Zurzeit bestehen folgende franziskanische Negativkriterien, welche den jeweiligen Begebenheiten angepasst werden: Biozide, verbrauchende Embryonenforschung, Glücksspiel, Kinderarbeit, Missachtung der Menschenrechte, Verstoß gegen die Menschenwürde und Pornographie, Rüstungsgüter, Tierversuche, Verursachung massiver Umweltschäden und kontroverse Wirtschaftspraktiken.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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.

Mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Daneben können bis zu 49 % des Sondervermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investiert werden. Maximal 10 % des Sondervermögens dürfen in Investmentanteile investiert werden. Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren ist außer im Falle von Geldmarktinstrumenten ausgeschlossen.

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)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE0009847343	DE000A2DVTE6
Aufledgedatum:	20.10.2000	01.03.2018
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	4,50 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,35 %	0,55 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,07 %	0,07 %
Fondsvermögen per 31.03.2018:	99.640.583,04 EUR*	99.640.583,04 EUR*
Anteilumlauf per 31.03.2018:	3.467.040 Stück	41.830 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2018:	27,57 EUR	96,71 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,26 %	-3,29 %**

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

** Seit Auflage am 1. März 2018

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	99.146.486,17	99,50
Belgien	1.244.100,00	1,25
Deutschland	17.146.126,18	17,21
Dänemark	2.895.807,07	2,91
Frankreich	17.841.475,09	17,91
Großbritannien	4.970.987,23	4,99
Irland	1.253.283,40	1,26
Japan	1.378.341,53	1,38
Kanada	4.373.743,97	4,39
Niederlande	1.297.380,00	1,30
Norwegen	2.785.963,44	2,80
Schweden	5.917.495,62	5,94
Schweiz	6.814.511,00	6,84
Spanien	4.189.260,98	4,20
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	27.038.010,66	27,14
Bankguthaben	470.338,27	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände	145.132,89	0,15
Verbindlichkeiten	-121.374,29	-0,12
Fondsvermögen	99.640.583,04	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	99.146.486,17	99,50
Aktien								
Belgien							1.244.100,00	1,25
Solvay SA	BE0003470755	STK	11.000	11.000	0	EUR 113,1000	1.244.100,00	1,25
Deutschland							17.146.126,18	17,21
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	16.043	10.000	0	EUR 85,5600	1.372.639,08	1,38
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	40.000	40.000	0	EUR 34,9300	1.397.200,00	1,40
Fresenius SE & Co KGaA St.	DE0005785604	STK	23.500	23.500	0	EUR 61,1800	1.437.730,00	1,44
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	19.500	19.500	0	EUR 82,1200	1.601.340,00	1,61
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	13.000	13.000	0	EUR 110,6000	1.437.800,00	1,44
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	20.890	0	0	EUR 106,5000	2.224.785,00	2,23
Daimler AG	DE0007100000	STK	19.135	11.500	0	EUR 66,3000	1.268.650,50	1,27
Siemens AG	DE0007236101	STK	15.200	10.200	0	EUR 102,3000	1.554.960,00	1,56
Allianz SE	DE0008404005	STK	7.600	2.700	0	EUR 183,2000	1.392.320,00	1,40
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	8.000	2.850	0	EUR 187,5500	1.500.400,00	1,51
Linde AG (Tender Aktie)	DE000A2E4L75	STK	11.432	21.932	10.500	EUR 171,3000	1.958.301,60	1,97

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark							2.895.807,07	2,91
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	30.398	22.500	0 DKK	312,4000	1.274.778,53	1,28
Coloplast A/S	DK0060448595	STK	23.650	0	0 DKK	510,6000	1.621.028,54	1,63
Frankreich							17.841.475,09	17,91
Atos SE	FR0000051732	STK	12.000	9.000	0 EUR	109,3500	1.312.200,00	1,32
Oreal (L) SA	FR0000120321	STK	8.000	5.000	0 EUR	182,0500	1.456.400,00	1,46
AXA SA	FR0000120628	STK	68.200	31.000	0 EUR	21,4300	1.461.526,00	1,47
Michelin SA	FR0000121261	STK	11.000	6.600	0 EUR	117,3500	1.290.850,00	1,30
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	17.000	11.000	0 EUR	70,3400	1.195.780,00	1,20
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	29.000	29.000	0 EUR	42,7250	1.239.025,00	1,24
Cap Gemini SA	FR0000125338	STK	12.000	12.000	0 EUR	100,7000	1.208.400,00	1,21
Vinci SA	FR0000125486	STK	20.200	20.200	0 EUR	79,9600	1.615.192,00	1,62
Dassault Systemes SA	FR0000130650	STK	27.900	0	0 EUR	110,1000	3.071.790,00	3,08
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	21.000	13.000	0 EUR	60,0200	1.260.420,00	1,26
Renault SA	FR0000131906	STK	29.319	0	0 EUR	93,1100	2.729.892,09	2,74
Großbritannien							4.970.987,23	4,99
Aviva PLC	GB0002162385	STK	369.045	0	0 GBP	4,9780	2.097.871,43	2,11
Diageo PLC	GB0002374006	STK	53.500	36.000	0 GBP	24,0450	1.469.004,80	1,47
WPP plc	JE00B8KF9B49	STK	108.000	67.000	0 GBP	11,3850	1.404.111,00	1,41
Irland							1.253.283,40	1,26
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	10.500	2.000	0 USD	147,4100	1.253.283,40	1,26
Japan							1.378.341,53	1,38
Konica Minolta Holdings Inc.	JP3300600008	STK	50.090	0	0 JPY	899,0000	343.335,93	0,34
Shimano Inc.	JP3358000002	STK	9.129	0	0 JPY	14.870,0000	1.035.005,60	1,04
Kanada							4.373.743,97	4,39
Canadian Nat. Railway Co.	CA1363751027	STK	53.308	0	33.000 CAD	92,5200	3.099.193,26	3,11
Toronto-Dominion Bank (The)	CA8911605092	STK	28.000	28.000	0 CAD	72,4400	1.274.550,71	1,28
Niederlande							1.297.380,00	1,30
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	42.000	25.000	0 EUR	30,8900	1.297.380,00	1,30
Norwegen							2.785.963,44	2,80
DnB ASA	NO0010031479	STK	85.000	85.000	0 NOK	152,1500	1.338.627,71	1,34
Telenor ASA	NO0010063308	STK	79.000	79.000	0 NOK	177,0000	1.447.335,73	1,45
Schweden							5.917.495,62	5,94
SKF AB	SE0000108227	STK	78.997	32.000	0 SEK	168,8000	1.300.476,28	1,31
Nordea AB	SE0000427361	STK	161.500	110.000	0 SEK	87,4800	1.377.846,05	1,38
Billerud AB	SE0000862997	STK	68.500	36.000	0 SEK	127,7000	853.101,81	0,86
Atlas Copco AB	SE0006886750	STK	69.963	0	25.000 SEK	349,7000	2.386.071,48	2,39
Schweiz							6.814.511,00	6,84
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	10.000	2.300	0 CHF	151,8500	1.289.487,09	1,29
Geberit AG	CH0030170408	STK	4.111	0	0 CHF	424,8000	1.482.976,22	1,49
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	29.000	0	7.000 CHF	95,1600	2.343.444,29	2,35
STMicroelectronics NV	NL0000226223	STK	24.957	0	0 EUR	18,0500	450.473,85	0,45
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	16.000	16.000	0 USD	96,3400	1.248.129,55	1,25

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Spanien							4.189.260,98	4,20
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019	STK	23.872	13.500	0 EUR	59,7200	1.425.635,84	1,43
Enagas SA	ES0130960018	STK	56.187	27.000	0 EUR	22,2200	1.248.475,14	1,25
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024	STK	91.000	49.000	0 EUR	16,6500	1.515.150,00	1,52
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							27.038.010,66	27,14
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	25.000	12.500	0 USD	59,2300	1.198.987,85	1,20
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	15.600	15.600	0 USD	94,2700	1.190.778,95	1,20
Aetna Inc.	US00817Y1082	STK	10.200	7.200	0 USD	169,4300	1.399.340,89	1,40
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	9.800	9.800	0 USD	158,1800	1.255.193,52	1,26
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	13.952	0	10.000 USD	124,5500	1.407.062,02	1,41
CSX Corp.	US1264081035	STK	67.472	0	27.000 USD	54,3100	2.967.129,00	2,98
Hain Celestial Group Inc.	US4052171000	STK	6.372	0	0 USD	31,8500	164.330,53	0,16
Intel Corp.	US4581401001	STK	75.000	0	192.800 USD	49,6000	3.012.145,75	3,02
Intuit Inc.	US4612021034	STK	10.000	10.000	0 USD	170,9300	1.384.048,58	1,39
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	16.000	7.000	0 USD	89,3900	1.158.089,07	1,16
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	6.000	6.000	0 USD	221,3500	1.075.384,62	1,08
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	31.500	31.500	0 USD	44,9800	1.147.263,16	1,15
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	21.300	21.300	0 USD	78,8400	1.359.750,61	1,36
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	15.500	15.500	0 USD	101,9100	1.279.032,39	1,28
3M Co.	US88579Y1010	STK	7.000	7.000	0 USD	216,5400	1.227.352,23	1,23
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	29.139	0	58.500 USD	130,7600	3.085.194,85	3,10
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	8.000	4.600	0 USD	218,5000	1.415.384,62	1,42
Xerox Corp.	US9841216081	STK	56.144	23.000	0 USD	28,8500	1.311.542,02	1,32
Summe Wertpapiervermögen							99.146.486,17	99,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	470.338,27	0,47
Bankguthaben						EUR	470.338,27	0,47
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	470.338,27			EUR	470.338,27	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	145.132,89	0,15
Dividendenansprüche		EUR					101.421,83	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					43.711,06	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-121.374,29	-0,12
Fondsvermögen						EUR	99.640.583,04	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	27,57	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	96,71	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	3.467.040	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	41.830	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	95.595.411,88	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	4.045.171,16	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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				
Aktien				
Deutschland				
Adidas AG	DE000A1EWWW0	STK	6.000	6.000
Aurubis AG	DE0006766504	STK	0	3.000
Linde AG	DE0006483001	STK	0	21.932
SAP SE	DE0007164600	STK	0	92.400
Dänemark				
Vestas Wind Systems A/S	DK0010268606	STK	0	22.832
Frankreich				
Total SA	FR0000120271	STK	11.000	11.000
Großbritannien				
Berkeley Group Holdings PLC	GB00B02L3W35	STK	0	9.204
Kingfisher PLC	GB0033195214	STK	0	153.105
Pennon Group PLC	GB00B18V8630	STK	0	41.187
Italien				
Ansaldo STS SpA	IT0003977540	STK	0	14.000
Snam Rete Gas SpA	IT0003153415	STK	0	358.020
Japan				
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	STK	0	4.513
Ricoh Co. Ltd.	JP3973400009	STK	0	64.515
Niederlande				
ING Groep NV	NL0011821202	STK	64.000	64.000
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	0	49.176
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
CA Inc.	US12673P1057	STK	0	41.647
Österreich				
Lenzing AG	AT0000644505	STK	0	2.800

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 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 28.03.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.03.2018

Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2018

Kanada, Dollar	(CAD)	1,59140	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,17760	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44940	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87570	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	131,15700	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,66120	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,25370	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23500	= 1 (EUR)

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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
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 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.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Erdbergstraße 200
1030 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.de).

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@talax.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx