

# Halbjahresbericht

## Zantke Global Credit AMI

1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Zantke Global Credit AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	13
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	14
Devisenkurse (in Mengennotiz)	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Steuerliche Hinweise	15
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	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 **Zantke Global Credit AMI** innerhalb des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017.

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“.

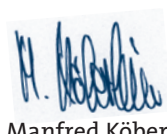
Köln, im Juli 2017

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 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](http://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, 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 **Zantke Global Credit AMI** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Zantke Global Credit AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds investiert überwiegend in globale Unternehmensanleihen in Euro und in Fremdwährung. Hierbei werden überwiegend Wertpapiere mit einer Bonität Investment Grade erworben. Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einem Top-Down-Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen in verzinsliche Wertpapiere angelegt werden. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und in Bankguthaben investiert werden.

10 % des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteile investiert werden. Aktien dürfen für den Fonds nicht 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 30.06.2017)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A1J3AH3	DE000A1J3AJ9
<b>Auflagedatum:</b>	22.02.2013	22.02.2013
<b>Währung:</b>	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	2,00 %	0,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,00 %	0,70 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,045 %	0,045 %
<b>Fondsvermögen per 30.06.2017:</b>	123.865.801,19 EUR*	123.865.801,19 EUR*
<b>Anteilumlauf per 30.06.2017:</b>	137.617 Stück	1.019.340 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2017:</b>	106,84 EUR	107,09 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-0,69 %	-0,51 %

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>121.161.315,22</b>	<b>97,82</b>
Australien	4.096.768,51	3,31
Belgien	2.615.649,76	2,11
Chile	1.349.335,76	1,09
China	1.355.491,49	1,09
Deutschland	4.182.974,02	3,38
Dänemark	1.331.138,20	1,07
Frankreich	8.708.465,55	7,03
Großbritannien	23.864.744,12	19,27
Indien	1.571.722,50	1,27
Irland	1.350.506,40	1,09
Japan	1.853.989,11	1,50
Luxemburg	7.845.924,90	6,33
Mexiko	13.564.645,00	10,95
Niederlande	16.782.054,69	13,55
Schweden	982.026,00	0,79
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	29.124.164,21	23,51
Österreich	581.715,00	0,47
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.386.509,97</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.410.200,49</b>	<b>1,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-92.224,49</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>123.865.801,19</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**Vermögensaufstellung zum 30.06.2017**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						EUR	111.611.024,73	90,11
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,5000 % Mercedes-Benz Australia MTN 2016/2019	XS1471712007	AUD	1.300	1.300	0	% 99,9615	874.259,62	0,71
3,8750 % Nestle Holdings MTN 2013/2018	XS0904222782	AUD	1.000	0	0	% 101,7670	684.654,20	0,55
3,8000 % BSH Bosch und Siemens Hausgeräte 2012/2017	XS0805188116	CNY	6.000	0	0	% 99,9715	775.844,94	0,63
3,9500 % Air Liquide Finance 2011/2018	HK0000088853	CNY	7.200	0	0	% 99,8440	929.826,55	0,75
2,0000 % Smiths Group MTN MC 2017/2027	XS1570260460	EUR	1.200	1.200	0	% 101,6410	1.219.692,00	0,98
2,2500 % WPC Eurobond MC 2017/2024	XS1533928971	EUR	1.500	1.500	0	% 103,1615	1.547.422,50	1,25
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Note (subord.) 2015/2099	XS1195202822	EUR	1.000	0	0	% 99,0955	990.955,00	0,80
2,6250 % Sigma Alimentos 2017/2024	XS1562623584	EUR	1.000	1.000	0	% 105,2120	1.052.120,00	0,85
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	1.000	1.000	0	% 104,6790	1.046.790,00	0,85
2,7500 % NTPC MTN 2017/2027	XS1551677260	EUR	1.500	1.500	0	% 104,7815	1.571.722,50	1,27
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907	EUR	2.000	2.000	0	% 101,6570	2.033.140,00	1,64
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054	EUR	1.000	0	0	% 104,6270	1.046.270,00	0,84
3,2500 % Nemak MC 2017/2024	XS1533916299	EUR	2.000	2.000	0	% 101,9255	2.038.510,00	1,65
3,2500 % Colfax MC 2017/2025	XS1599406839	EUR	1.500	1.500	0	% 102,2305	1.533.457,50	1,24
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062	EUR	1.200	0	0	% 103,2565	1.239.078,00	1,00
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655	EUR	500	0	0	% 104,5520	522.760,00	0,42
3,8750 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1629774230	EUR	900	900	0	% 99,3980	894.582,00	0,72
4,0000 % Louis Dreyfus Commodities 2013/2020	XS1000918018	EUR	1.500	0	0	% 105,2545	1.578.817,50	1,27
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209	EUR	1.000	0	0	% 103,2235	1.032.235,00	0,83
4,1250 % Samvardhana Motherson Automotive System Group MC 2014/2021	XS1082399301	EUR	1.000	0	0	% 102,2000	1.022.000,00	0,83
4,1250 % HP Pelzer Holding MC 2017/2024	XS1533914591	EUR	500	500	0	% 103,4535	517.267,50	0,42
4,6250 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1048428442	EUR	1.000	0	0	% 107,2570	1.072.570,00	0,87
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334	EUR	500	0	0	% 115,4390	577.195,00	0,47
4,8750 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2015/2099	XS1224953882	EUR	1.000	0	0	% 107,2160	1.072.160,00	0,87
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910	EUR	1.500	0	0	% 116,8410	1.752.615,00	1,41
5,8690 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897725	EUR	1.500	0	0	% 116,9695	1.754.542,50	1,42
6,2500 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1294343337	EUR	500	0	500	% 116,3430	581.715,00	0,47
6,7500 % Thomas Cook Finance MTN MC 2015/2021	XS1172436211	EUR	1.000	0	0	% 105,8370	1.058.370,00	0,85
1,3750 % Procter & Gamble 2017/2025	XS1608101066	GBP	600	600	0	% 98,6945	674.603,55	0,54
1,7500 % Anheuser-Busch InBev MTN 2017/2025	BE6295391914	GBP	500	500	0	% 98,8150	562.856,00	0,45
1,8750 % Babcock Int. Group MTN 2016/2026	XS1499603170	GBP	1.000	0	0	% 96,6930	1.101.537,94	0,89
3,3750 % GKN Holdings MTN 2017/2032	XS1611857795	GBP	2.000	2.000	0	% 100,1455	2.281.738,44	1,84
3,6250 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2077	XS1572349865	GBP	400	400	0	% 101,1420	460.888,59	0,37
3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive 2015/2023	XS1195502031	GBP	300	0	0	% 105,7965	361.573,82	0,29
5,1250 % Virgin Media Secured Finance MTN MC 2015/2025	XS1169843007	GBP	1.500	0	0	% 105,4130	1.801.315,79	1,45

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,3750 % TalkTalk Telecom Group MC 2017/2022	XS1550932344	GBP	2.000	2.000	0	% 103,6425	2.361.414,90	1,91
5,5000 % Boparan Finance MC 2014/2021	XS1082472587	GBP	1.000	0	0	% 97,6805	1.112.787,65	0,90
5,7500 % Orange PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	XS1115502988	GBP	1.000	0	0	% 111,0575	1.265.180,00	1,02
5,8750 % Orange PERP Multi Reset Note (subord.) 2014/2099	XS1028597315	GBP	500	0	0	% 110,8720	631.533,38	0,51
6,5000 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2077	XS1309437215	GBP	400	0	0	% 115,1260	524.611,53	0,42
7,1250 % America Movil 2014/2024	XS1075314911	MXN	14.000	0	0	% 96,4530	654.273,50	0,53
7,1900 % Petroleos Mexicanos (dual currency bond) 2013/2024	USP78625DC49	MXN	370	0	0	% 90,2690	1.618.288,37	1,31
4,7500 % Total Capital International MTN 2014/2020	XS1116262277	NZD	2.000	0	0	% 104,4190	1.341.198,38	1,08
4,8750 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2014/2019	XS1102356588	NZD	2.100	0	0	% 102,9090	1.387.893,52	1,12
1,7000 % Medtronic Global Holdings 2017/2019	US58507LAB53	USD	500	500	0	% 100,1125	438.935,90	0,35
2,2250 % Dt. Telekom Int. Fin. 2017/2020	USN27915AN24	USD	500	1.000	500	% 100,2620	439.591,37	0,35
2,2500 % PepsiCo MC 2017/2022	US713448DT28	USD	1.000	1.000	0	% 99,9420	876.376,71	0,71
2,3750 % Nestle Holdings MTN 2017/2022	XS1550117342	USD	2.000	2.000	0	% 100,9085	1.769.703,61	1,43
2,5000 % BASF MTN 2017/2022	XS1551001768	USD	1.000	1.000	0	% 101,1205	886.710,80	0,72
2,6000 % Activision Blizzard MC 2017/2022	US00507VAL36	USD	1.000	1.000	0	% 100,0370	877.209,75	0,71
2,6250 % Anglo American Capital 2012/2017	USG03762CG79	USD	1.500	0	0	% 100,1490	1.317.287,79	1,06
2,7000 % Siemens Financieringsmaatschappij 2017/2022	USN82008AR98	USD	2.500	2.500	0	% 101,3440	2.221.676,60	1,79
2,8750 % Fomento Economico Mexicano 2013/2023	US344419AA47	USD	1.700	0	0	% 99,7965	1.487.671,43	1,20
3,0000 % Union Pacific MC 2017/2027	US907818EP96	USD	1.000	1.000	0	% 100,3145	879.643,11	0,71
3,1000 % Lowe's Companies MC 2017/2027	US548661DP97	USD	2.000	2.000	0	% 99,8610	1.751.332,87	1,41
3,3000 % Applied Materials MC 2017/2027	US038222AL98	USD	2.000	2.000	0	% 101,6875	1.783.365,49	1,44
3,4500 % eBay MC 2014/2024	US278642AL76	USD	1.000	0	0	% 101,2530	887.872,68	0,72
3,5000 % Jaguar Land Rover Automotive MC 2015/2020	USG5002FAE63	USD	1.700	0	0	% 101,7115	1.516.218,43	1,22
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2018	USQ7162LAE40	USD	500	0	0	% 101,1155	443.333,48	0,36
3,5500 % Zimmer Biomet Holdings MC 2015/2025	US98956PAF99	USD	1.000	0	0	% 101,2060	887.460,54	0,72
3,6000 % Alibaba Group MC 2015/2024	US01609WAQ50	USD	1.500	0	0	% 103,0535	1.355.491,49	1,09
3,7490 % Bed Bath & Beyond MC 2014/2024	US075896AA80	USD	1.000	0	0	% 99,5350	872.807,79	0,70
3,7500 % WPP Finance 2010 2014/2024	US92936MAF41	USD	1.100	0	0	% 102,9490	993.019,12	0,80
3,7500 % S.A.C.I. Falabella 2013/2023	USP82290AA81	USD	1.500	0	0	% 102,5855	1.349.335,76	1,09
3,8000 % Allergan Funding MC 2015/2025	US00507UAS06	USD	1.500	0	0	% 103,5710	1.362.298,32	1,10
3,8500 % Thomson Reuters MC 2014/2024	US884903BT19	USD	1.100	0	0	% 104,1365	1.004.473,43	0,81
3,8750 % CNH Industrial Capital MTN 2015/2018	US12592BAD64	USD	500	0	0	% 101,8095	446.376,27	0,36
3,8750 % Celgene MC 2015/2025	US151020AS39	USD	1.200	0	0	% 104,5520	1.100.161,35	0,89
3,8750 % CRH America 2015/2025	USU1302DAA91	USD	1.000	0	0	% 104,6585	917.735,01	0,74
3,9500 % Tyson Foods MC 2014/2024	US902494AX19	USD	1.200	0	0	% 104,9745	1.104.607,16	0,89
4,1250 % Verizon Communications 2017/2027	US92343VDY74	USD	1.500	1.500	0	% 103,2630	1.358.247,11	1,10
4,1250 % Anglo American Capital 2012/2022	USG03762CH52	USD	1.000	0	0	% 102,4470	898.342,69	0,73
4,2500 % NASDAQ MC 2014/2024	US631103AF50	USD	1.100	0	0	% 105,8400	1.020.904,95	0,82

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Imperial Brands Fin. MC 2015/2025	USG4721VNU46	USD	1.000	0	0	% 105,6660	926.569,62	0,75
4,2500 % Hikma Pharmaceuticals 2015/2020	XS1213834978	USD	2.000	0	0	% 101,4940	1.779.971,94	1,44
4,3750 % Ball 2015/2020	US058498AU01	USD	1.000	0	0	% 105,3800	924.061,73	0,75
4,3750 % CNH Industrial Capital 2017/2022	US12592BAH78	USD	1.000	1.000	0	% 104,8720	919.607,16	0,74
4,5000 % Softbank Group 2013/2020	USJ75963AU23	USD	1.400	0	0	% 104,0040	1.276.794,11	1,03
4,5000 % Alpek S.A. 2012/2022	USP01703AA82	USD	1.400	0	0	% 104,0215	1.277.008,94	1,03
4,5000 % Grupo Bimbo 2012/2022	USP4949BAH70	USD	1.800	0	0	% 106,6530	1.683.404,07	1,36
4,7500 % Fresenius Medical Care US Finance II MC 2014/2024	USU31434AE08	USD	1.800	0	0	% 106,3035	1.677.887,58	1,35
4,7500 % LUKOIL International Finance 2016/2026	XS1514045886	USD	1.500	0	0	% 102,5675	1.349.099,00	1,09
4,7500 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2077	XS1572343744	USD	1.500	1.500	0	% 103,0855	1.355.912,40	1,09
4,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2012/2018	USG82493AC42	USD	1.500	0	0	% 102,6745	1.350.506,40	1,09
4,8750 % Samvardhana Motherson Automotive System Group MC 2016/2021	XS1428468885	USD	500	0	0	% 104,4635	458.012,54	0,37
5,0000 % IMS Health MC 2016/2026	USU45049AF79	USD	500	0	0	% 103,2265	452.589,00	0,37
5,1250 % Goodyear Tire & Rubber MC 2015/2023	US382550BE09	USD	1.500	0	0	% 104,9830	1.380.870,75	1,11
5,1250 % Bharti Airtel International Netherlands 2013/2023	USN1384FAA32	USD	500	0	0	% 105,3100	461.723,96	0,37
5,1500 % Holcim US Finance 2013/2023	XS0970680038	USD	1.500	0	0	% 110,8055	1.457.455,72	1,18
5,2500 % Ball 2015/2025	US058498AT38	USD	1.000	0	0	% 110,4920	968.888,11	0,78
5,2500 % Louis Dreyfus Commodities 2017/2023	XS1629414704	USD	2.000	2.000	0	% 102,2235	1.792.765,70	1,45
5,5000 % Barry Callebaut Services 2013/2023	BE6254003252	USD	2.150	0	0	% 108,8840	2.052.793,76	1,66
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2023	USD85455AB56	USD	1.000	100	100	% 93,7332	821.932,66	0,66
6,0000 % ArcelorMittal 2011/2021	US03938LAU89	USD	1.500	0	0	% 108,3475	1.425.124,96	1,15
6,1250 % Cemex MC 2015/2025	USP2253TJG50	USD	1.800	0	0	% 108,2810	1.709.100,32	1,38
6,6250 % RWE PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1254119750	USD	1.800	0	0	% 107,6085	1.698.485,62	1,37
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.175.472,29</b>	<b>5,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
6,0000 % Verisure Holding MC 2015/2022	XS1310477895	EUR	1.000	100	100	% 98,2026	982.026,00	0,79
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969342384	GBP	700	0	0	% 108,8875	868.321,37	0,70
6,4500 % America Movil 2012/2022	XS0860706935	MXN	25.500	0	0	% 95,1770	1.175.947,00	0,95
4,7500 % ZF North America Capital 2015/2025	USU98737AC03	USD	2.000	1.500	0	% 105,6010	1.851.999,30	1,50
4,8750 % SPCM MC 2017/2025	USF85783AH58	USD	2.000	2.000	0	% 102,3640	1.795.229,74	1,45
6,7500 % BHP Billiton Finance USA Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	USQ12441AB91	USD	500	0	0	% 114,4845	501.948,88	0,41
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.374.818,20</b>	<b>1,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,1250 % Aramark International Finance 2017/2025	XS1586831999	EUR	1.000	1.000	0	% 104,3680	1.043.680,00	0,84
3,7500 % A.P. Moller-Maersk MC 2014/2024	USK04795AC28	USD	1.500	0	0	% 101,2020	1.331.138,20	1,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>121.161.315,22</b>	<b>97,82</b>

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	1.386.509,97	1,12
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.386.509,97	1,12
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	543.792,34			EUR	543.792,34	0,44
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		GBP	25.861,20			EUR	29.461,38	0,02
Verwahrstelle		NOK	56.813,07			EUR	5.947,77	0,00
Verwahrstelle		SEK	22.891,84			EUR	2.379,98	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		AUD	7.987,75			EUR	5.373,89	0,00
Verwahrstelle		CAD	1.127,72			EUR	761,56	0,00
Verwahrstelle		CHF	5.808,67			EUR	5.318,81	0,00
Verwahrstelle		CNY	467.557,95			EUR	60.475,98	0,05
Verwahrstelle		MXN	5.569.179,08			EUR	269.840,26	0,22
Verwahrstelle		NZD	406.348,99			EUR	260.965,25	0,21
Verwahrstelle		RUB	247.208,37			EUR	3.658,35	0,00
Verwahrstelle		TRY	4.063,33			EUR	1.011,63	0,00
Verwahrstelle		USD	225.254,97			EUR	197.522,77	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	1.410.200,49	1,14
Zinsansprüche		EUR					1.410.200,49	1,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-92.224,49	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	123.865.801,19	100,00 <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	106,84	
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						EUR	107,09	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	137.617	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						STK	1.019.340	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	14.703.428,65	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						EUR	109.162.372,54	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								97,82
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Depotgebühren

<sup>2)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,1250 % BMW Finance MTN 2017/2021	XS1548436556	EUR	2.000	2.000
0,2500 % Berkshire Hathaway MC 2017/2021	XS1548792420	EUR	1.000	1.000
0,5000 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2017/2021	XS1549372420	EUR	2.200	2.200
1,0000 % Johnson Controls International MC 2017/2023	XS1580476759	EUR	1.450	1.450
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993	EUR	1.450	1.450
2,1000 % Caterpillar Financial Serv. MTN 2017/2020	US14912L6Y28	USD	1.000	1.000
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409	EUR	2.000	2.000
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2017/2022	XS1581375000	EUR	1.000	1.000
3,0960 % Ford Motor Credit 2016/2023	US345397XZ10	USD	0	1.000
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1586215763	EUR	2.000	2.000
3,2000 % General Motors Financial MC 2016/2021	US37045XBM74	USD	0	1.200
3,5000 % Koc Holding 2013/2020	XS0922615819	USD	0	1.850
3,5000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1206541366	EUR	0	500
3,7500 % Mercedes-Benz Australia MTN 2014/2017	XS1020133283	AUD	0	1.250
3,7500 % Turk Telekomunikasyon 2014/2019	XS1028952155	USD	0	500
4,0000 % Origin Energy Finance Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1109795176	EUR	0	300
4,2500 % Schaeffler Finance MTN MC 2014/2017	USN77608AG79	USD	0	1.500
4,5000 % Glenmark Pharmaceuticals MC 2016/2021	XS1456577334	USD	0	1.000
4,5000 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733	EUR	0	700
4,8750 % Turk Telekomunikasyon 2014/2024	XS1028951264	USD	0	1.500
5,0000 % Arcelik 2013/2023	XS0910932788	USD	0	600
5,2500 % Electricite de France PERP Multi Reset Nts. (sub.) 2013/2099	USF2893TAF33	USD	0	1.900
6,0000 % SPCM MC 2013/2017	USF85783AE28	USD	0	1.000
6,3153 % IDH Finance FRN MC 2016/2022	XS1458419840	GBP	0	900

## 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 30.06.2017 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 verzinsliche Wertpapiere	per 30.06.2017
Alle anderen Vermögenswerte	per 30.06.2017

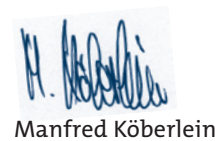
Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2017

Australien, Dollar	(AUD)	1,48640	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48080	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09210	= 1 (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73130	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87780	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	20,63880	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,55200	= 1 (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,55710	= 1 (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	67,57380	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,61850	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	4,01660	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14040	= 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](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2017)  
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. Juergen B. Donges  
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

Prof. Dr. Alexander Kempf  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Dr. Dr. Günter Scheipermeier  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

## Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

## Verwahrstelle

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstr. 2 - 4  
60306 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).

## Auslagerung Portfoliomanagement

Zantke & Cie. Asset Management GmbH  
Marienstr. 43  
70178 Stuttgart  
Deutschland

## 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](http://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](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Ein Unternehmen der Talanx