

Halbjahresbericht

Ampega ISP Komfort

1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega ISP Komfort für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

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	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	10
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	11

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 ISP Komfort** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

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 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



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.com) 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 **Ampega ISP Komfort** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega ISP Komfort** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer attraktiven risikoadjustierten Wertentwicklung an.

Die Anlagepolitik des **Ampega ISP Komfort** ist darauf ausgerichtet, eine risikoadjustierte Investition über alle Assetklassen hinweg an den weltweiten Kapitalmärkten umzusetzen. Der Fonds investiert dabei in ein breit diversifiziertes Portfolio. Zusätzlich strebt der Fonds Ampega ISP Komfort eine aktive Steuerung über ein jährliches Risikobudget (Value at Risk) von 5 % an. In bestimmten Marktphasen kann das Verlustrisiko auch deutlich über dieses Niveau hinausgehen. Das Ver-

lustrisiko stellt keine vertragliche Obergrenze, sondern lediglich eine Zielgröße im Rahmen der Risikosteuerung dar.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft kann nach den Vertragsbedingungen bis zu 100 % des Wertes des Fonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Investmentanteile investieren.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 14,1 % des Wertes des Fonds.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2019)

ISIN:	DE000A0NBPL4
Auflagedatum:	15.07.2013
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,50 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,07 %
Fondsvermögen per 30.06.2019:	31.468.286,51 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2019:	293.162 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2019:	107,34 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	5,81 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	31.415.269,92	99,83
Geldmarktnahe Fonds	2.367.625,46	7,52
Aktienfonds	6.531.209,47	20,75
Gemischte Fonds	943.383,00	3,00
Rentenfonds	19.943.169,81	63,38
Alternative Investments ¹⁾	1.629.882,18	5,18
Bankguthaben	58.842,16	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände	9.174,00	0,03
Verbindlichkeiten	-14.999,57	-0,05
Fondsvermögen	31.468.286,51	100,00 ²⁾

¹⁾ Z.B. Hedge-Fonds, Rohstoff-Fonds, Private-Equity-Fonds etc.

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile						EUR	31.415.269,92	99,83	
Gruppeneigene Investmentanteile									
Tresides Commodity One A (a)	DE000A1W1MH5	ANT	7.079	0	0	EUR	96,4200	682.557,18	2,17
Ampega Reserve Rentenfonds I (a)	DE000A2H9A43	ANT	3.687	0	513	EUR	501,5800	1.849.325,46	5,88
Gruppenfremde Investmentanteile									
Candriam Index Arbitrage C	FR0010016477	ANT	700	0	0	EUR	1.347,6900	943.383,00	3,00
DNCA Alpha GOV	FR0013412533	ANT	20.615	20.615	0	EUR	99,3500	2.048.100,25	6,51
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	IE00B3B8Q275	ANT	4.523	0	0	EUR	158,3800	716.352,74	2,28
iShares Global Government Bond UCITS ETF	IE00B3F81K65	ANT	32.108	51.224	29.116	EUR	98,0560	3.148.382,05	10,00
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	IE00B5M1WJ87	ANT	81.251	0	39.886	EUR	23,6550	1.921.992,41	6,11
PIMCO Euro Short Maturity Source ETF	IE00B5ZR2157	ANT	9.459	0	10.141	EUR	100,2300	948.075,57	3,01
LGT Bond Fund Gl. Inflation Linked-I1	LI0021090100	ANT	1.351	831	0	EUR	1.262,5800	1.705.745,58	5,42
Deutsche Institutional Money Plus IC	LU0099730524	ANT	46	0	0	EUR	13.928,6700	640.718,82	2,04
Templeton Global Bond Fund-I	LU0195953079	ANT	41.672	27.301	0	EUR	22,6800	945.120,96	3,00
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF	LU0292107645	ANT	17.732	0	0	EUR	39,6990	703.942,67	2,24
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	LU0322252338	ANT	12.000	0	0	EUR	56,8900	682.680,00	2,17
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	LU0733665771	ANT	138.198	0	31.802	EUR	13,7200	1.896.076,56	6,03
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	LU0908508731	ANT	12.334	12.334	0	EUR	247,7800	3.056.118,52	9,71
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR	LU0980584436	ANT	5.000	0	0	EUR	103,6600	518.300,00	1,65
JPM-Europe Equity Absolute Alpha Fund C	LU1001748398	ANT	8.500	0	0	EUR	111,4500	947.325,00	3,01
Fisch CB - Global Defensive BQ2	LU1353173815	ANT	3.600	0	0	EUR	106,1400	382.104,00	1,21
Amundi ETF Japan TOPIX EUR UCITS	LU1681037864	ANT	6.741	3.741	0	EUR	201,9600	1.361.412,36	4,33
Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C	LU1681041114	ANT	3.000	0	0	EUR	100,9350	302.805,00	0,96

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PIMCO-Global Invest. Grade Credit Fund-Ins. Inc.	IE0033386453	ANT	90.000	0	0 USD	13,0000	1.029.114,26	3,27
Legg Mason Brandywine Gl. FI Fund	IE0033637442	ANT	14.713	4.713	0 USD	122,7200	1.588.160,23	5,05
Robeco High Yield Bonds Fund-I	LU0398248921	ANT	4.000	0	0 USD	296,8500	1.044.419,03	3,32
Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF (USD)	LU0599612412	ANT	9.610	0	7.709 USD	220,1850	1.861.182,03	5,91
Credit Suisse (Lux) AgaNola Gl. Conv. Bond Fund	LU1732803868	ANT	535	535	0 USD	1.045,2600	491.876,24	1,56
Summe Wertpapiervermögen							31.415.269,92	99,83
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	58.842,16	0,19
Bankguthaben						EUR	58.842,16	0,19
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	58.842,16			EUR	58.842,16	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	9.174,00	0,03
Forderungen aus Zielfondsausschüttungen		EUR					9.174,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-14.999,57	-0,05
Fondsvermögen						EUR	31.468.286,51	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	107,34	
Umlaufende Anteile						STK	293.162	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,83
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 30.06.2019 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.06.2019

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13690	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

In- und ausländische Investmentanteile	per 27.06.2019, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 27.06.2019 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.06.2019

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
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	0	8.240
Gruppenfremde Investmentanteile				
BGF-Euro Bond Fund-D2	LU0297941469	ANT	0	61.292
Kames Capital - Absolute Return Bond Fund	IE00B6TYL671	ANT	0	130.000
MS-Short Maturity Euro Bond Fund Z	LU0360478795	ANT	0	70.000
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
Amundi 3-6 M-E	FR0011365212	ANT	0	62

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

Verwaltungsvergütung der im Ampega ISP Komfort enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Ampega Reserve Rentenfonds I (a)	0,20000
Amundi 3-6 M-E	0,28000
Amundi ETF Japan TOPIX EUR UCITS	k.A.
Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C	0,18000
BGF-Euro Bond Fund-D2	0,65000
Candriam Index Arbitrage C	0,50000
Credit Suisse (Lux) AgaNola Gl. Conv. Bond Fund	k.A.
DNCA Alpha GOV	0,80000
Deutsche Institutional Money Plus IC	0,16000
Fisch CB - Global Defensive BQ2	1,25000
JPM-Europe Equity Absolute Alpha Fund C	0,95000
Kames Capital - Absolute Return Bond Fund	2,00000
LGT Bond Fund Gl. Inflation Linked-I1	0,45000
Legg Mason Brandywine Gl. FI Fund	1,25000
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR	k.A.
MS-Short Maturity Euro Bond Fund Z	0,63000
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	0,30000
Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF (USD)	k.A.
PIMCO Euro Short Maturity Source ETF	0,35000
PIMCO-Global Invest. Grade Credit Fund-Ins. Inc.	0,49000
Robeco High Yield Bonds Fund-I	1,00000
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	0,30000

>> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im Ampega ISP Komfort enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Templeton Global Bond Fund-I	1,10000
Tresides Commodity One A (a)	1,50000
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	0,10000
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF	0,94000
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	0,85000
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a)	0,60000
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	k.A.
iShares Global Government Bond UCITS ETF	k.A.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.


Quelle: WM Datenservice

Köln, im Juli 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

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@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2019)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega 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
Ampega Asset Management GmbH

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI 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.com) 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@ampega.com
Web www.ampega.com