

Halbjahresbericht

Ampega Europa Methodik Aktienfonds

1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Europa Methodik Aktienfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

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, ...	12
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
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	17

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 Europa Methodik Aktienfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016.

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“.

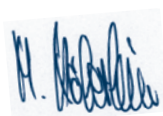
Köln, im Juli 2016

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 **Ampega Europa Methodik Aktienfonds** die Anteilklasse P (t) 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, 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 Europa Methodik Aktienfonds** ist ein Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega Europa Methodik Aktienfonds** strebt als Anlageziel einen langfristig überdurchschnittlichen Wertzuwachs an.

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.

Der **Ampega Europa Methodik Aktienfonds** investiert mindestens 51 % seines Wertes in Aktien. In der Regel werden Aktien europäischer Länder, unabhängig von deren Währung gehalten. Bei der Verwaltung nutzt die Gesellschaft eine strukturierte systematische Anlagemethodik, eine Mischung von aktivem und passivem Management, bei der Kauf- und Verkaufsentscheidungen weitgehend automatisiert und somit die Entscheidungskriterien wesentlich objektiviert werden. Hierbei wird angestrebt, eine Wertentwicklung zu erzielen, die diejenige des Index MSCI Europe Value (Benchmark) übersteigt, ohne jedoch gezwungen zu sein, in die diesem Index zugrunde liegenden Titel investieren zu müssen.

Für jedes der Länder, in denen der **Ampega Europa Methodik Aktienfonds** investiert, werden umfangreiche Analysen vorgenommen, um festzustellen, welche Anlagepolitik in diesem Land langfristig die besten Anlageresultate erzielt. Dieses können beispielsweise Aktien mit hoher Dividendenrendite oder aber auch Aktien mit einem sehr günstigen Verhältnis vom Buchwert zum Kurs sein. Das so ermittelte erfolgreichste länderspezifische Anlagemodell wird systematisch in den betreffenden Ländern angewendet.

Dabei wird grundsätzlich in Papiere in- und ausländischer Aussteller investiert, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien als unterbewertet eingestuft werden. Unterbewertete Aktien sind in der Regel solche, die sich zum Zeitpunkt des Erwerbes in eine der folgenden Kategorien einordnen lassen:

1. Aktien von Unternehmen, die trotz hoher Dividendenrenditen und guter Ertragsaussichten aufgrund von Markteinflüssen niedriger als der Durchschnitt (gemessen am jeweiligen nationalen repräsentativen Aktien-Gesamtindex) bewertet sind;
2. Aktien von Unternehmen, die aufgrund außerbetrieblicher Einflüsse, wie sich verändernder Anlagepräferenzen, vorübergehend eine schlechtere Kursentwicklung als der Marktdurchschnitt aufweisen;
3. Aktien von Unternehmen, die aufgrund innerbetrieblicher Faktoren, wie beabsichtigte Umstrukturierungen in den Bereichen Produktion, Organisation und Leitung, eine deutliche Verbesserung der Ertragslage erwarten lassen oder sich vor einer möglichen Übernahme befinden, so dass bei diesen Aktien ein überdurchschnittlicher Kursanstieg zu erwarten ist.

Die Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren bzw. auf nur einen speziellen Anlagesektor kann mit besonderen Chancen verbunden sein. Diesen Chancen stehen aber auch entsprechende Risiken (z. B. gegebenenfalls Marktenge, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüber.

Bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens können in Bankguthaben und Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Investmentanteile dürfen nur für bis zu 5 % des Wertes des Fonds 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 30.06.2016)

Anteilklasse P (t)

ISIN:	DE0007248627
Auflagedatum:	15.12.2003
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,85 %
Vertriebsvergütung (p.a.):	0,80 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,10 %
Fondsvermögen per 30.06.2016:	34.269.733,81 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2016:	212.798 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2016:	161,04 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-12,9 EUR

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	33.805.559,17	98,65
Belgien	1.132.604,27	3,30
Deutschland	3.912.164,12	11,42
Dänemark	389.174,36	1,14
Finnland	2.165.530,29	6,32
Frankreich	4.072.893,61	11,88
Großbritannien	7.837.517,06	22,87
Italien	1.847.938,04	5,39
Luxemburg	945.169,42	2,76
Niederlande	1.919.071,61	5,60
Norwegen	1.050.211,89	3,06
Polen	1.103.322,38	3,22
Portugal	259.413,80	0,76
Schweden	714.458,87	2,08
Schweiz	2.497.205,30	7,29
Spanien	1.423.558,92	4,15
Türkei	1.746.923,00	5,10
Ungarn	374.694,50	1,09
Österreich	413.707,73	1,21
Bankguthaben	119.914,24	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände	408.730,07	1,19
Verbindlichkeiten	-64.469,67	-0,19
Fondsvermögen	34.269.733,81	100,00 ¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	33.805.559,17	98,65	
Aktien								
Belgien						1.132.604,27	3,30	
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	5.552	5.552	0 EUR	72,6800	403.519,36	1,18
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	13.369	13.369	0 EUR	28,1650	376.537,89	1,10
Ageas SA	BE0974264930	STK	11.356	0	3.772 EUR	31,0450	352.547,02	1,03
Deutschland						3.912.164,12	11,42	
Software AG	DE0003304002	STK	12.348	0	13.928 EUR	29,7450	367.291,26	1,07
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	23.528	23.528	0 EUR	12,6600	297.864,48	0,87

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	4.985	0	2.092	EUR	65,8800	328.411,80	0,96
Continental AG	DE0005439004	STK	2.079	0	1.063	EUR	169,1000	351.558,90	1,03
Aurubis AG	DE0006766504	STK	9.601	0	0	EUR	41,5400	398.825,54	1,16
Daimler AG	DE0007100000	STK	6.038	0	2.027	EUR	53,7300	324.421,74	0,95
Siemens AG	DE0007236101	STK	4.350	1.175	225	EUR	90,7700	394.849,50	1,15
Allianz SE	DE0008404005	STK	2.808	0	1.599	EUR	127,0000	356.616,00	1,04
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	2.178	528	0	EUR	149,1000	324.739,80	0,95
freenet AG	DE000A02ZZZ5	STK	14.372	14.372	0	EUR	23,2050	333.502,26	0,97
BASF SE	DE000BASF111	STK	6.428	0	1.492	EUR	67,5300	434.082,84	1,27
Dänemark								389.174,36	1,14
A.P. Moller-Maersk A/S -Class B-	DK0010244508	STK	336	0	0	DKK	8.615,0000	389.174,36	1,14
Finnland								2.165.530,29	6,32
Stora Enso Oyj	FI0009005961	STK	51.322	0	6.248	EUR	7,1050	364.642,81	1,06
UPM-Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	25.334	0	7.637	EUR	16,2900	412.690,86	1,20
Fortum Oyj	FI0009007132	STK	31.765	0	0	EUR	14,0800	447.251,20	1,31
Neste Oil Corp.	FI0009013296	STK	14.109	0	2.427	EUR	31,7000	447.255,30	1,31
Cargotec Corp. -Class B-	FI0009013429	STK	13.706	13.706	0	EUR	36,0200	493.690,12	1,44
Frankreich								4.072.893,61	11,88
Credit Agricole SA	FR0000045072	STK	27.228	44.094	16.866	EUR	7,5490	205.544,17	0,60
Atos SA	FR0000051732	STK	3.948	0	2.460	EUR	73,6800	290.888,64	0,85
M6 Metropole TV SA	FR0000053225	STK	17.188	17.188	0	EUR	15,1600	260.570,08	0,76
CNP Assurances SA	FR0000120222	STK	19.355	0	17.301	EUR	13,0000	251.615,00	0,73
Total SA	FR0000120271	STK	6.605	303	6.287	EUR	42,9500	283.684,75	0,83
Neopost SA	FR0000120560	STK	14.007	0	0	EUR	20,1100	281.680,77	0,82
Sanofi SA	FR0000120578	STK	3.653	0	1.820	EUR	74,3000	271.417,90	0,79
AXA SA	FR0000120628	STK	12.679	0	10.675	EUR	17,8400	226.193,36	0,66
Societe Generale SA	FR0000130809	STK	7.947	2.447	0	EUR	27,9100	221.800,77	0,65
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	5.953	0	3.792	EUR	39,5100	235.203,03	0,69
Technip SA	FR0000131708	STK	6.264	6.264	0	EUR	47,9000	300.045,60	0,88
Renault SA	FR0000131906	STK	3.123	0	2.074	EUR	68,3300	213.394,59	0,62
Orange SA	FR0000133308	STK	16.765	0	15.079	EUR	14,6200	245.104,30	0,72
Amundi SA	FR0004125920	STK	7.020	7.020	0	EUR	37,7000	264.654,00	0,77
Arkema SA	FR0010313833	STK	4.064	0	4.094	EUR	68,0900	276.717,76	0,81
Valeo SA	FR0013176526	STK	6.111	6.111	0	EUR	39,9900	244.378,89	0,71
Großbritannien								7.837.517,06	22,87
WS Atkins plc	GB0000608009	STK	24.753	0	5.997	GBP	13,2000	398.123,07	1,16
Bellway PLC	GB0000904986	STK	13.840	0	2.825	GBP	19,1400	322.770,32	0,94
Interserve PLC	GB0001528156	STK	73.125	0	0	GBP	2,6550	236.562,54	0,69
Standard Chartered PLC	GB0004082847	STK	77.748	19.025	0	GBP	5,5730	527.951,26	1,54
Hays PLC	GB0004161021	STK	255.725	297.802	42.077	GBP	0,9685	301.778,55	0,88
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	74.134	74.134	0	GBP	4,5275	408.970,01	1,19
Meggitt PLC	GB0005758098	STK	83.891	0	12.862	GBP	3,9790	406.728,76	1,19

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BP PLC	GB0007980591	STK	99.906	0	9.538	GBP 4,2480	517.120,37	1,51
GKN PLC	GB0030646508	STK	123.087	0	24.872	GBP 2,6360	395.342,18	1,15
Marks and Spencer Group PLC	GB0031274896	STK	81.199	81.199	0	GBP 3,1640	313.042,09	0,91
Berkeley Group Holdings PLC	GB00B02L3W35	STK	10.943	0	693	GBP 25,5000	340.010,36	0,99
Mondi plc	GB00B1CRLC47	STK	26.706	26.706	0	GBP 13,4100	436.368,30	1,27
Sports Direct International plc	GB00B1QH8P22	STK	83.490	83.490	0	GBP 3,0710	312.413,54	0,91
Jupiter Fund Management PLC	GB00B53P2009	STK	85.200	0	20.337	GBP 3,6170	375.494,58	1,10
Old Mutual PLC	GB00B77J0862	STK	197.580	0	19.854	GBP 1,9220	462.713,24	1,35
Man Group PLC	GB00B83VD954	STK	221.510	221.510	0	GBP 1,1270	304.181,52	0,89
Royal Mail PLC	GB00BDVZY277	STK	76.337	76.337	0	GBP 5,0700	471.583,51	1,38
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	158.135	0	39.388	GBP 2,2260	428.912,53	1,25
Micro Focus International PLC	GB00BQY7BX88	STK	21.635	23.475	1.840	GBP 15,5600	410.187,16	1,20
Johnson Matthey PLC	GB00BZ4BQC70	STK	13.618	13.618	0	GBP 28,1600	467.263,17	1,36
Italien							1.847.938,04	5,39
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	20.641	0	12.635	EUR 10,3900	214.459,99	0,63
A2A SpA	IT0001233417	STK	252.584	252.584	0	EUR 1,1270	284.662,17	0,83
Buzzi Unicem SpA	IT0001347308	STK	18.585	0	15.337	EUR 14,9200	277.288,20	0,81
Enel SpA	IT0003128367	STK	72.635	0	60.527	EUR 3,9000	283.276,50	0,83
Eni SpA	IT0003132476	STK	20.298	0	14.803	EUR 14,3000	290.261,40	0,85
Impregilo SpA	IT0003865570	STK	73.872	73.872	0	EUR 2,5220	186.305,18	0,54
Unicredit SpA	IT0004781412	STK	76.663	76.663	0	EUR 1,9260	147.652,94	0,43
Unipol Gruppo Finanziario SpA	IT0004810054	STK	76.436	0	47.614	EUR 2,1460	164.031,66	0,48
Luxemburg							945.169,42	2,76
Subsea 7 SA	LU0075646355	STK	63.468	0	0	NOK 79,8000	543.661,06	1,59
Kernel Holding SA	LU0327357389	STK	33.574	33.574	0	PLN 52,8500	401.508,36	1,17
Niederlande							1.919.071,61	5,60
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	19.311	560	7.994	EUR 24,5100	473.312,61	1,38
Akzo Nobel NV	NL0000009132	STK	7.375	141	2.553	EUR 55,2400	407.395,00	1,19
Aegon NV	NL0000303709	STK	85.058	2.744	17.046	EUR 3,5290	300.169,68	0,88
Boskalis Westminster NV CVA	NL0000852580	STK	12.763	596	0	EUR 30,6850	391.632,66	1,14
NN Group NV	NL0010773842	STK	13.963	13.963	0	EUR 24,8200	346.561,66	1,01
Norwegen							1.050.211,89	3,06
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	STK	109.550	109.550	0	NOK 30,3100	356.425,56	1,04
Telenor ASA	NO0010063308	STK	26.315	0	0	NOK 133,7000	377.663,75	1,10
Yara International ASA	NO0010208051	STK	11.130	0	685	NOK 264,6000	316.122,58	0,92
Polen							1.103.322,38	3,22
Cyfrowy Polsat SA	PLCFRPT00013	STK	75.061	75.061	0	PLN 21,9700	373.156,42	1,09
Energa SA	PLENERG00022	STK	139.022	139.022	0	PLN 9,7000	305.141,86	0,89
Polish Oil & Gas SA	PLPGNIG00014	STK	347.835	347.835	0	PLN 5,4000	425.024,10	1,24
Portugal							259.413,80	0,76
EDP-Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	STK	94.298	0	61.245	EUR 2,7510	259.413,80	0,76

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweden							714.458,87	2,08
Ericsson AB -Class B-	SE0000108656	STK	46.473	0	9.800 SEK	64,1500	316.104,31	0,92
JM AB	SE0000806994	STK	18.019	18.019	0 SEK	208,5000	398.354,56	1,16
Schweiz							2.497.205,30	7,29
Bucher Industries AG	CH0002432174	STK	1.926	0	515 CHF	223,6000	395.857,71	1,16
Credit Suisse Group AG	CH0012138530	STK	31.170	7.886	1 CHF	10,3000	295.110,76	0,86
Clariant AG (registered)	CH0012142631	STK	25.425	0	4.233 CHF	16,3700	382.578,59	1,12
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	STK	1.667	0	217 CHF	224,7000	344.310,05	1,00
Logitech Intern. SA	CH0025751329	STK	27.910	0	12.208 CHF	15,5000	397.651,44	1,16
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	4.788	0	1.629 CHF	83,8500	369.035,57	1,08
UBS Group AG	CH0244767585	STK	26.783	26.783	0 CHF	12,7000	312.661,18	0,91
Spanien							1.423.558,92	4,15
Banco Santander SA	ES0113900J37	STK	67.525	67.525	0 EUR	3,4760	234.716,90	0,68
Mapfre SA	ES0124244E34	STK	169.833	0	0 EUR	1,9340	328.457,02	0,96
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	45.442	0	44.536 EUR	5,9400	269.925,48	0,79
Repsol S.A.	ES0173516115	STK	27.048	0	6.325 EUR	11,2800	305.101,44	0,89
Tecnicas Reunidas SA	ES0178165017	STK	10.752	10.752	0 EUR	26,5400	285.358,08	0,83
Türkei							1.746.923,00	5,10
Akcansa Cimento A.S.	TRAAKCN591F3	STK	89.009	89.009	0 TRY	13,5000	374.465,24	1,09
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRATCELL91M1	STK	115.841	115.841	0 TRY	10,5900	382.298,04	1,12
Turk Hava Yollari	TRATHYAO91M5	STK	171.823	171.823	0 TRY	5,8100	311.100,89	0,91
Türkiye Halk Bankasi AS	TRETHAL00019	STK	125.588	0	50.344 TRY	8,6000	336.581,63	0,98
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO	TREVKFB00019	STK	242.065	0	272.163 TRY	4,5400	342.477,20	1,00
Ungarn							374.694,50	1,09
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	HU0000068952	STK	7.178	8.540	1.362 HUF	16.535,0000	374.694,50	1,09
Österreich							413.707,73	1,21
OMV AG	AT0000743059	STK	16.545	0	10.009 EUR	25,0050	413.707,73	1,21
Summe Wertpapiervermögen							33.805.559,17	98,65
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	119.914,24	0,35
Bankguthaben						EUR	119.914,24	0,35
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	119.914,24			EUR	119.914,24	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	408.730,07	1,19
Quellensteuerrückstellungsansprüche		EUR					328.611,29	0,96
Dividendenansprüche		EUR					80.118,78	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-64.469,67	-0,19
Fondsvermögen						EUR	34.269.733,81	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	161,04	
Umlaufende Anteile						STK	212.798	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile 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				
Dt.Telekom AG	DE0005557508	STK	0	38.784
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	0	19.147
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	0	8.820
Infineon Techn. AG	DE0006231004	STK	34.303	34.303
SAP SE	DE0007164600	STK	0	9.727
Dänemark				
FLSmidth & Co. A/S	DK0010234467	STK	0	12.652
Finnland				
Wartsila Oyj	FI0009003727	STK	0	5.700
Frankreich				
Michelin SA	FR0000121261	STK	0	5.850
Safran SA	FR0000073272	STK	4.618	4.618
Thales SA	FR0000121329	STK	0	8.237
Valeo SA	FR0000130338	STK	0	3.631
Großbritannien				
Ashtead Group PLC	GB0000536739	STK	41.364	41.364
Aviva PLC	GB0002162385	STK	0	88.688
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	0	37.531
Barratt Developments PLC	GB0000811801	STK	0	74.944
ICAP PLC	GB0033872168	STK	0	90.600
London Stock Exchange Group plc	GB00B05WJX34	STK	0	18.261
National Grid PLC	GB00B08SNH34	STK	0	54.916
Savills PLC	GB00B135BJ46	STK	0	48.726
Senior PLC	GB0007958233	STK	0	164.760
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338	STK	0	40.478
Italien				
UnipolSai SpA	IT0004827447	STK	136.282	136.282
Jersey				
Henderson Group PLC	JE00B3CM9527	STK	0	127.400
Luxemburg				
Millicom Int. Cellular SA SDR	SE0001174970	STK	8.711	8.711
Niederlande				
ASM International NV	NL0000334118	STK	0	15.829
Euronext NV	NL0006294274	STK	7.126	7.126
STMicroelectronics NV	NL0000226223	STK	0	77.108

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Norwegen				
Marine Harvest ASA	NO0003054108	STK	0	41.705
Salmar ASA	NO0010310956	STK	0	32.190
TGS Nopec Geophysical Company ASA	NO0003078800	STK	0	27.150
Polen				
Asseco Poland SA	PLSOFTB00016	STK	0	52.923
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	STK	0	32.135
Polska Grupa Energetyczna SA	PLPGER000010	STK	0	181.259
Schweden				
Alfa Laval AB	SE0000695876	STK	0	33.418
Boliden AB	SE0000869646	STK	0	31.338
Intrum Justitia AB	SE0000936478	STK	14.068	14.068
SKF AB	SE0000108227	STK	0	25.908
Schweiz				
Forbo Holding AG	CH0003541510	STK	0	479
Georg Fischer AG	CH0001752309	STK	0	878
Implenia AG	CH0023868554	STK	0	10.296
Partners Group	CH0024608827	STK	1.169	1.169
Spanien				
Bolsas y Mercados Espanoles SA	ES0115056139	STK	9.057	9.057
Endesa SA	ES0130670112	STK	0	26.917
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809B3	STK	89.978	89.978
Repsol SA -BZR-	ES0673516987	STK	27.048	27.048
Telefonica SA	ES0178430E18	STK	0	41.658
Türkei				
Akbank TAS	TRAAKBNK91N6	STK	0	286.510
Koza Altin Isletmeleri AS	TREKOAL00014	STK	0	78.432
Österreich				
Voestalpine AG	AT0000937503	STK	0	17.367
ams AG	AT0000A18XM4	STK	13.820	13.820

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 30.06.2016 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 29.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08790	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43790	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82070	= 1 (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	316,76000	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,31600	= 1 (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,41930	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,43120	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	3,20890	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 29.06.2016
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2016

Köln, im Juli 2016

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 30.06.2016)
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

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

Anlageberater

Lingohr & Partner Asset Management GmbH
Heinrich-Hertz-Str. 2
40699 Erkrath
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) 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@talanx.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx