

# Halbjahresbericht

## Zantke Euro High Yield AMI

1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Zantke Euro High Yield AMI 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	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	13

## 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 Euro High Yield AMI** 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 **Zantke Euro High Yield 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.com](http://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 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 **Zantke Euro High Yield AMI** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Zantke Euro High Yield AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende hochverzinsliche Unternehmensanleihen mit Non-Investment-Grade-Rating, um die für dieses Anlagesegment erwarteten höheren Ertragschancen zu nutzen. Unter Unternehmensanleihen mit Non-Investment-Grade-Rating versteht man Anleihen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit einem Rating von BB+ oder schlechter, von der Ratingagentur Moody's mit Ba1 oder schlechter eingestuft werden. Es dürfen keine Anleihen mit einem schlechteren Rating als B- erworben werden. Anleihen ohne externes Rating wird der ausgelagerte Portfoliomanager nur erwerben, wenn er aufgrund einer eigenen Kreditwürdigkeitsprüfung zu einem internen Rating von mindestens B- kommt.

Gleichzeitig werden die Chancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko durch einen kombinierten Top-Down-/Bottom-Up Ansatz überprüft und die Ergebnisse durch ein aktives Portfoliomanagement umgesetzt. Ein Top-Down-Ansatz ist eine Anlagestrategie, die Wertpapiere bevorzugt nach der volkswirtschaftlichen Situation beurteilt und auswählt. Beim Bottom-Up Ansatz werden erst die einzelnen Unternehmen ausführlich untersucht, bevor die Aussichten ganzer Branchen und Marktregionen betrachtet werden.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds an einem Portfolio aus Euro-Hochzinsanleihen als Vergleichsmaßstab. Dieses Portfolio wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. 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 Fonds werden in verzinsliche, auf Euro lautende Unternehmensanleihen angelegt. Aktien werden grundsätzlich nicht erworben. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteilen.

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 30.06.2019)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A0YAX56	DE000A0YAX49
<b>Auflagedatum:</b>	19.03.2010	19.03.2010
<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>	1,15 %	0,85 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,045 %	0,045 %
<b>Fondsvermögen per 30.06.2019:</b>	129.663.841,05 EUR*	129.663.841,05 EUR*
<b>Anteilumlauf per 30.06.2019:</b>	197.646 Stück	848.971 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2019:</b>	123,62 EUR	123,95 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	+5,32 %	+5,48 %

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>123.644.815,80</b>	<b>95,36</b>
Australien	1.515.392,50	1,17
Belgien	808.631,25	0,62
Deutschland	14.284.357,50	11,02
Finnland	6.918.294,50	5,34
Frankreich	14.202.318,25	10,95
Großbritannien	7.036.971,00	5,43
Irland	6.431.630,00	4,96
Italien	1.502.280,00	1,16
Luxemburg	12.958.126,00	9,99
Mexiko	2.709.132,00	2,09
Niederlande	24.501.820,00	18,90
Schweden	8.036.261,50	6,20
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	17.527.617,30	13,52
Österreich	5.211.984,00	4,02
<b>Bankguthaben</b>	<b>4.969.317,01</b>	<b>3,83</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.145.621,32</b>	<b>0,88</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-95.913,08</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>129.663.841,05</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 30.06.2019

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>117.230.576,80</b>	<b>90,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,2500 % Symrise MTN MC 2019/2025	DE0005YM7720	EUR	1.000	1.000	0	% 103,2670	1.032.670,00	0,80
1,2500 % Plastic Omnium MC 2017/2024	FR0013264066	EUR	1.000	1.000	0	% 99,6595	996.595,00	0,77
1,5140 % Ford Motor Credit 2019/2023	XS2013574202	EUR	1.300	1.300	0	% 100,7220	1.309.386,00	1,01
1,8000 % Samvardhana Motherson Automotive System 2017/2024	XS1635870923	EUR	1.800	0	0	% 92,2520	1.660.536,00	1,28
1,8750 % Ahlstrom-Munksjo Oyj MC 2017/2022	FI4000261235	EUR	1.800	1.800	0	% 101,5620	1.828.116,00	1,41
2,0000 % Wienerberger 2018/2024	AT0000A20F93	EUR	2.000	0	0	% 104,8430	2.096.860,00	1,62
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440	EUR	1.000	0	0	% 99,4485	994.485,00	0,77
2,1250 % Heimstaden Bostad MTN MC 2019/2023	XS1958655745	EUR	2.500	2.500	0	% 104,3110	2.607.775,00	2,01
2,1250 % Volvo Car MC 2019/2024	XS1971935223	EUR	2.500	2.500	0	% 102,7875	2.569.687,50	1,98
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051	EUR	750	0	0	% 107,8175	808.631,25	0,62
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542	EUR	2.300	0	0	% 105,9920	2.437.816,00	1,88
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914	EUR	2.500	500	0	% 103,1780	2.579.450,00	1,99
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418	EUR	1.000	0	0	% 108,2270	1.082.270,00	0,83
2,6250 % Sigma Alimentos 2017/2024	XS1562623584	EUR	1.200	0	0	% 105,9455	1.271.346,00	0,98
2,7500 % Metsä Board MC 2017/2027	FI4000282629	EUR	2.500	0	0	% 106,0945	2.652.362,50	2,05
2,7500 % Arkema MTN PERP fix-to-float (subordinated) 2019/2199	FR0013425170	EUR	3.000	3.000	0	% 102,9835	3.089.505,00	2,38
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759	EUR	2.000	0	0	% 109,0570	2.181.140,00	1,68
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	1.800	0	0	% 104,6120	1.883.016,00	1,45
2,7500 % Ardagh Packaging Finance MC 2017/2024	XS1574148877	EUR	1.000	1.000	0	% 103,2795	1.032.795,00	0,80
2,8750 % Elis MTN MC 2018/2026	FR0013318102	EUR	1.500	500	0	% 107,7335	1.616.002,50	1,25
2,8750 % SPCM MC 2015/2023	XS1221105759	EUR	2.400	0	0	% 101,2590	2.430.216,00	1,87
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883	EUR	1.000	0	0	% 108,5700	1.085.700,00	0,84
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549	EUR	1.800	1.800	0	% 101,4870	1.826.766,00	1,41
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026	XS1849518276	EUR	1.000	1.000	0	% 109,1315	1.091.315,00	0,84
3,0000 % Progroup MC 2018/2026	DE000A2G8WA3	EUR	2.200	200	0	% 103,3805	2.274.371,00	1,75
3,0000 % Holcim Finance (Luxembourg) fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS1713466495	EUR	2.200	2.200	0	% 103,6190	2.279.618,00	1,76
3,0000 % Dometic Group MTN -single callable- 2019/2026	XS1991114858	EUR	1.500	1.500	0	% 100,6930	1.510.395,00	1,16
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949	EUR	1.000	1.000	0	% 102,1595	1.021.595,00	0,79
3,1250 % Phoenix PIB Finance MTN 2013/2020	XS0935786789	EUR	1.300	1.300	0	% 102,4500	1.331.850,00	1,03
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907	EUR	2.400	0	0	% 108,9545	2.614.908,00	2,02
3,1250 % Aramark International Finance 2017/2025	XS1586831999	EUR	2.000	0	0	% 103,6285	2.072.570,00	1,60
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750	EUR	1.800	1.800	0	% 103,0355	1.854.639,00	1,43
3,1250 % Cemex MC 2019/2026	XS1964617879	EUR	1.400	1.400	0	% 102,6990	1.437.786,00	1,11
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972	EUR	1.300	1.000	0	% 103,6240	1.347.112,00	1,04
3,2500 % Colfax MC 2017/2025	XS1599406839	EUR	2.500	1.500	0	% 103,5225	2.588.062,50	2,00
3,2500 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2017/2099	XS1716945586	EUR	800	100	0	% 91,5120	732.096,00	0,56
3,3750 % Levi Strauss & Co. MC 2017/2027	XS1602130947	EUR	2.000	1.000	0	% 107,2610	2.145.220,00	1,65
3,3750 % Belden MC 2017/2027	XS1640668940	EUR	2.500	0	0	% 104,4395	2.610.987,50	2,01

## &gt;&gt; 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 Fonds- vermögens
3,5000 % IQVIA MC 2016/2024	XS1492822033	EUR	2.000	0	0	% 102,8435	2.056.870,00	1,59
3,6250 % PVH MC 2016/2024	XS1435229460	EUR	1.500	300	0	% 112,1850	1.682.775,00	1,30
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666	EUR	2.000	0	0	% 105,7555	2.115.110,00	1,63
3,6250 % Darling Global Finance MC 2018/2026	XS1813579593	EUR	500	500	0	% 106,3310	531.655,00	0,41
3,7500 % WEPA Hygieneprodukte MC 2016/2024	DE000A2AA0W5	EUR	2.900	0	0	% 102,2245	2.964.510,50	2,29
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655	EUR	3.100	0	0	% 103,3550	3.204.005,00	2,47
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875	EUR	1.200	1.200	0	% 102,3050	1.227.660,00	0,95
3,8750 % Matterhorn Telecom MC 2015/2022	XS1219465728	EUR	1.800	0	0	% 101,2400	1.822.320,00	1,41
4,0000 % Louis Dreyfus 2013/2020	XS1000918018	EUR	1.500	0	0	% 104,0735	1.561.102,50	1,20
4,0000 % Origin Energy Fin. Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176	EUR	500	0	0	% 100,7185	503.592,50	0,39
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579	EUR	2.400	0	0	% 104,0590	2.497.416,00	1,93
4,0000 % Banjjjay Group MC 2017/2022	XS1642700766	EUR	1.000	0	0	% 102,5070	1.025.070,00	0,79
4,1250 % HP Pelzer Holding MC 2017/2024	XS1533914591	EUR	1.500	0	0	% 92,2890	1.384.335,00	1,07
4,1250 % Marcolin FRN MC 2017/2023	XS1562036704	EUR	1.500	1.000	0	% 100,1520	1.502.280,00	1,16
4,2000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2078	XS1888179550	EUR	2.200	2.200	0	% 106,0320	2.332.704,00	1,80
4,3750 % Ball 2015/2023	XS1330978567	EUR	1.000	0	0	% 116,0025	1.160.025,00	0,89
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185	EUR	1.100	0	0	% 113,7415	1.251.156,50	0,96
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019	EUR	2.300	0	0	% 110,4125	2.539.487,50	1,96
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746	EUR	2.000	0	0	% 105,6800	2.113.600,00	1,63
4,7500 % InterXion Holding MC 2018/2025	XS1838072426	EUR	1.500	500	0	% 109,1445	1.637.167,50	1,26
4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078	XS1150695192	EUR	1.200	0	0	% 112,3670	1.348.404,00	1,04
4,8750 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2015/2099	XS1224953882	EUR	2.600	0	0	% 104,7170	2.722.642,00	2,10
5,0000 % Cable Communications Systems MC 2016/2023	XS1405770576	EUR	1.500	0	0	% 103,6840	1.555.260,00	1,20
5,0000 % Kongsberg Actuation Systems MC 2018/2025	XS1843461689	EUR	1.000	0	1.000	% 100,7150	1.007.150,00	0,78
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	350	0	0	% 108,6935	380.427,25	0,29
5,1250 % Huntsman International -single callable- 2013/2021	XS1056202762	EUR	1.465	0	0	% 107,5720	1.575.929,80	1,22
5,1250 % Deutsche Lufthansa MRRN (sub.) 2015/2075	XS1271836600	EUR	1.500	1.500	0	% 106,1045	1.591.567,50	1,23
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659	EUR	1.100	0	0	% 110,4800	1.215.280,00	0,94
5,8690 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897725	EUR	1.250	0	0	% 117,9950	1.474.937,50	1,14
6,2500 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1294343337	EUR	1.000	0	0	% 126,0485	1.260.485,00	0,97
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>6.414.239,00</b>	<b>4,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,1250 % PPF Arena 1 MC 2019/2026	XS1969645255	EUR	2.100	2.100	0	% 101,3740	2.128.854,00	1,64
3,6250 % James Hardie International Finance MC 2018/2026	XS1888221261	EUR	2.000	0	0	% 106,3190	2.126.380,00	1,64
4,2500 % Huntsman International 2015/2025	XS1395182683	EUR	1.000	1.000	0	% 114,7205	1.147.205,00	0,88
5,2500 % CEVA Logistics Finance MC 2018/2025	XS1860570404	EUR	1.000	0	0	% 101,1800	1.011.800,00	0,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>123.644.815,80</b>	<b>95,36</b>

## &gt;&gt; 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	4.969.317,01	3,83
<b>Bankguthaben</b>						EUR	4.969.317,01	3,83
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	4.969.317,01			EUR	4.969.317,01	3,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	1.145.621,32	0,88
Zinsansprüche		EUR					1.145.621,32	0,88
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						EUR	-95.913,08	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	129.663.841,05	100,00 <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	123,62	
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						EUR	123,95	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	197.646	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						STK	848.971	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	24.432.162,29	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						EUR	105.231.678,76	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								95,36
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

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

<sup>2)</sup> 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.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 28.06.2019
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.06.2019

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

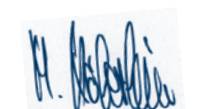
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,5000 % Leonardo MTN MC 2017/2024	XS1627782771	EUR	0	2.000
1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2016/2028	XS1439749364	EUR	1.300	2.900
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255	EUR	0	3.000
2,7500 % BRF 2015/2022	XS1242327168	EUR	0	1.000
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	0	1.800
2,8750 % Arena Luxembourg Finance MC 2017/2024	XS1577948174	EUR	0	1.250
2,8750 % Schaeffler AG MTN MC 2019/2027	DE000A2YB7B5	EUR	2.000	2.000
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions 2019/2026	XS1915511411	EUR	1.000	1.000
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS1963830002	EUR	1.500	1.500
3,3750 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2015/2099	XS1224710399	EUR	0	500
3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676	EUR	0	2.200
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062	EUR	0	2.100
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 MC 2017/2023	XS1733231663	EUR	0	3.300
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2019	XS1117296209	EUR	0	1.800
4,0000 % Telecom Italia MTN MC 2019/2024	XS1935256369	EUR	2.200	2.200
4,0480 % Casino Guichard-Perrachon MTN -single callable- 2014/2026	FR0012074284	EUR	0	1.000
4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	BE6309987400	EUR	0	1.000
4,3750 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013399177	EUR	1.500	1.500
4,5000 % Repsol Int. Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733	EUR	0	1.700
5,2500 % CMA CGM MC 2017/2025	XS1703065620	EUR	0	2.500
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910	EUR	0	1.800
6,2500 % Kirk Beauty Zero MC 2015/2022	XS1251078009	EUR	0	2.000
7,5000 % DEA Finance MC 2016/2022	XS1498935391	EUR	0	2.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
7,0000 % DKT Finance MC 2018/2023	XS1841967356	EUR	0	2.000

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

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

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