ampega.

Halbjahresbericht

Ampega ISP Sprint

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega ISP Sprint für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

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, ...	10
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	10
Devisenkurse (in Mengennotiz)	10
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	11
Steuerliche Hinweise	12
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	13

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

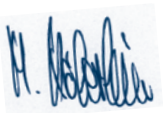
Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega ISP Sprint** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft".

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein

Ralf Pohl

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.de)** unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte. 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 Sprint** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

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

Die Anlagepolitik des **Ampega ISP Sprint** 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 Sprint** eine aktive Steuerung über ein jährliches Risikobudget (Value at Risk) von 25 % an. In bestimmten Marktphasen kann das Verlustrisiko auch deutlich über dieses Niveau hinausgehen. Das Verlustrisiko 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 Anlagebedingungen bis zu 100 % des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere und Investmentanteile investieren.

Mindestens 25 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind:

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Bis zu 75 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben angelegt werden.

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 Sondervermögens.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2018)

ISIN:	DE000A0NBPN0
Auflagedatum:	15.07.2013
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,80 %
Beratervergütung (p.a.):	0,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,07 %
Fondsvermögen per 30.06.2018:	13.589.208,29 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2018:	100.013 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	135,87 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-0,27 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	**13.284.084,66**	**97,75**
Aktienfonds	12.257.861,66	90,20
Gemischte Fonds	450.660,00	3,32
Alternative Investments [1)]	575.563,00	4,24
Bankguthaben	**311.805,16**	**2,29**
Sonstige Vermögensgegenstände	**4.401,29**	**0,03**
Verbindlichkeiten	**-11.082,82**	**-0,08**
Fondsvermögen	**13.589.208,29**	**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 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile						**EUR**		**13.284.084,66**	**97,75**
Gruppenfremde Investmentanteile									
LBBW Rohstoffe 1-I	DE000A0MU8J9	ANT	8.900	0	0	EUR	64,6700	575.563,00	4,24
Source JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	DE000A119T29	ANT	5.163	0	0	EUR	129,1300	666.698,19	4,91
Source S&P 500 Source ETF	DE000A1JM6F5	ANT	2.600	0	0	EUR	415,5100	1.080.326,00	7,95
PowerShares FTSE RAFI US 1000 ETF	IE00B23D8S39	ANT	61.295	0	0	EUR	16,0710	985.071,95	7,25
iShares MSCI Canada B UCITS ETF	IE00B52SF786	ANT	3.508	0	0	EUR	108,8800	381.951,04	2,81
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	IE00B6YX5B26	ANT	55.446	0	0	EUR	13,3610	740.814,01	5,45
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	IE00B6YX5D40	ANT	20.000	0	0	EUR	44,2075	884.150,00	6,51
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	IE00BFTWP510	ANT	29.695	0	0	EUR	37,7725	1.121.654,39	8,25
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	ANT	28.706	0	0	EUR	23,6940	680.159,96	5,01
PIMCO-MLP & Energy Infrastructure Fund-INEHA	IE00BRS5SW33	ANT	58.000	0	0	EUR	7,7700	450.660,00	3,32
Xtrackers Switzerland UCITS ETF	LU0274221281	ANT	6.500	0	0	EUR	76,3250	496.112,50	3,65
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	LU0446734369	ANT	28.854	0	0	EUR	38,2650	1.104.098,31	8,12
Amundi ETF MSCI Nordic	LU1681044647	ANT	1.654	1.654	0	EUR	352,6500	583.283,10	4,29
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C-GBP	LU1650492173	ANT	46.441	13.941	0	GBP	10,4590	549.402,13	4,04
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50	ANT	7.688	0	0	USD	144,5950	960.219,71	7,07
Brown Advisory US Smaller Companies Fund	IE00B5510F71	ANT	20.321	0	0	USD	19,4100	340.701,92	2,51
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	LU0599612412	ANT	5.700	0	0	USD	198,2600	976.144,08	7,18
Robeco US Conservative Equities-G	LU1113137761	ANT	7.000	0	0	USD	116,9400	707.074,37	5,20
Summe Wertpapiervermögen								**13.284.084,66**	**97,75**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**311.805,16**	**2,29**
Bankguthaben						**EUR**		**311.805,16**	**2,29**
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle		EUR	311.805,16			EUR		311.805,16	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**4.401,29**	**0,03**
Forderungen aus Zielfondsausschüttungen		EUR						4.401,29	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						**EUR**		**-11.082,82**	**-0,08**
Fondsvermögen						**EUR**		**13.589.208,29**	**100,00** [2]
Anteilwert						**EUR**		**135,87**	
Umlaufende Anteile						**STK**		**100.013**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**97,75**
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.*

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				
Gruppenfremde Investmentanteile				
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	FR0010655738	ANT	404	1.654

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 30.06.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.06.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88410	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15770	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Investmentanteile	per 28.06.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.06.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.06.2018

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

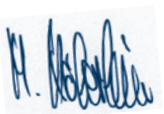
Verwaltungsvergütung der im Ampega ISP Sprint enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	0,50000
Amundi ETF MSCI Nordic	k.A.
Brown Advisory US Smaller Companies Fund	0,57000
LBBW Rohstoffe 1-I	0,80000
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C-GBP	k.A.
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	k.A.
PIMCO-MLP & Energy Infrastructure Fund-INEHA	2,50000
PowerShares FTSE RAFI US 1000 ETF	0,39000
Robeco US Conservative Equities-G	0,62000
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	0,30000
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	0,55000
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	0,35000
Source JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	0,19000
Source S&P 500 Source ETF	k.A.
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	0,25000
Xtrackers Switzerland UCITS ETF	0,30000
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	0,25000
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	k.A.
iShares MSCI Canada B UCITS ETF	0,48000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein

Ralf Pohl

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 30.06.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

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

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 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).

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.

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