

Halbjahresbericht

Ampega AmerikaPlus Aktienfonds

1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega AmerikaPlus Aktienfonds 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	11
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	12

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 AmerikaPlus Aktienfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

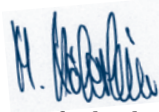
Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

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 der Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Vergütung für die Beratungsgesellschaft, der Mindestanlage summe 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 AmerikaPlus Aktienfonds** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an.

Der Fonds bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in amerikanische 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 Mitgliedsstaat 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 An-

lagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Bei der Titelauswahl werden quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt. Der **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 49 % können in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteile angelegt werden.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. 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, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2019)

ISIN:	DE000A0MY039
Auflagedatum:	15.09.2014
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,20 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,03 %*
Fondsvermögen per 30.06.2019:	100.319.461,12 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2019:	548.839 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2019:	182,78 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+19,53 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	99.347.048,22	99,03
Großbritannien	1.868.110,24	1,86
Irland	4.783.130,47	4,77
Kanada	11.372.971,33	11,34
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	81.322.836,18	81,06
Bankguthaben	977.370,90	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände	93.730,44	0,09
Verbindlichkeiten	-98.688,44	-0,10
Fondsvermögen	100.319.461,12	100,00 ¹⁾

¹⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	99.347.048,22	99,03
Aktien								
Großbritannien							1.868.110,24	1,86
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	11.029	0	0 USD	192,5700	1.868.110,24	1,86
Irland							4.783.130,47	4,77
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	9.719	0	0 USD	183,0000	1.564.409,36	1,56
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	18.039	0	0 USD	97,4800	1.546.698,67	1,54
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	9.527	0	0 USD	199,5300	1.672.022,44	1,67
Kanada							11.372.971,33	11,34
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P4033	STK	33.127	0	0 CAD	83,2600	1.849.622,93	1,84
CCL Industries Inc. -Class B-	CA1249003098	STK	39.705	10.000	0 CAD	63,6000	1.693.429,04	1,69
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	18.073	0	0 CAD	120,0000	1.454.374,27	1,45
Canadian Tire Ltd. -Class A-	CA1366812024	STK	14.100	3.500	0 CAD	141,3800	1.336.816,44	1,33
Cogeco Cable Inc.	CA19239C1068	STK	31.068	4.200	0 CAD	94,0100	1.958.628,35	1,95
Metro Inc. -Class A-	CA59162N1096	STK	47.197	0	0 CAD	49,2000	1.557.199,25	1,55
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	21.950	3.600	0 CAD	103,4600	1.522.901,05	1,52
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							81.322.836,18	81,06
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	26.205	0	0 USD	83,6900	1.929.014,38	1,92
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	16.153	0	0 USD	70,0000	994.555,37	0,99
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	1.500	0	0 USD	1.076,6300	1.420.481,13	1,42
Amphenol Corp.	US0320951017	STK	19.700	2.700	0 USD	95,6500	1.657.406,10	1,65
Apple Inc.	US0378331005	STK	10.350	1.800	0 USD	199,7400	1.818.373,65	1,81

>> 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
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	11.057	0	0 USD	164,0100	1.595.090,66	1,59
Becton Dickinson & Co.	US0758871091	STK	6.982	0	0 USD	249,1500	1.530.095,26	1,53
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	3.912	1.000	0 USD	464,4800	1.598.245,90	1,59
Brown-Forman Corp.	US1156372096	STK	31.020	0	0 USD	55,2800	1.508.299,41	1,50
C.H. Robinson Worldwide Inc.	US12541W2098	STK	17.006	0	0 USD	84,1700	1.259.033,35	1,26
CSX Corp.	US1264081035	STK	24.795	3.200	0 USD	76,4500	1.667.321,44	1,66
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	24.203	0	0 USD	54,7400	1.165.337,51	1,16
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	24.150	0	6.400 USD	73,1400	1.553.637,96	1,55
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	44.073	0	0 USD	42,0000	1.628.169,58	1,62
Costco Wholesale Corp.	US22160K1051	STK	6.704	0	0 USD	265,5800	1.566.055,34	1,56
Danaher Corp.	US2358511028	STK	14.883	0	0 USD	141,9800	1.858.640,46	1,85
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	14.974	0	0 USD	139,3000	1.834.706,83	1,83
Ecolab Inc.	US2788651006	STK	11.277	0	0 USD	192,2000	1.906.446,83	1,90
Hasbro Inc.	US4180561072	STK	17.640	0	0 USD	105,9200	1.643.441,64	1,64
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	8.000	0	0 USD	207,0200	1.456.733,22	1,45
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	37.213	0	6.900 USD	40,2700	1.318.117,26	1,31
International Flavors & Fragrances Inc.	US4595061015	STK	11.017	0	0 USD	143,5700	1.391.248,74	1,39
Kontoor Brands Inc.	US50050N1037	STK	2.843	2.843	0 USD	28,3700	70.941,57	0,07
Lowe's Companies	US5486611073	STK	17.000	0	0 USD	99,3600	1.485.724,34	1,48
Marsh & McLennan Companies Inc.	US5717481023	STK	18.800	0	0 USD	99,3300	1.642.540,24	1,64
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	8.586	0	0 USD	261,1000	1.971.857,33	1,97
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	12.446	0	0 USD	155,8700	1.706.357,66	1,70
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	9.046	0	0 USD	206,2700	1.641.233,55	1,64
McKesson Corp	US58155Q1031	STK	13.404	3.700	0 USD	133,9200	1.578.910,79	1,57
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	16.030	0	0 USD	134,1500	1.891.480,78	1,89
Mondelez International Inc. -Class A-	US6092071058	STK	38.235	0	0 USD	54,1200	1.820.105,73	1,81
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	9.118	0	0 USD	204,5500	1.640.502,15	1,64
NIKE Inc. -Class B-	US6541061031	STK	22.256	0	0 USD	83,6600	1.637.731,52	1,63
Omnicom Group Inc.	US6819191064	STK	21.328	0	0 USD	81,0000	1.519.542,62	1,51
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	36.500	0	0 USD	56,7700	1.822.592,14	1,82
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	13.053	0	0 USD	131,6900	1.511.961,98	1,51
Roper Industries Inc.	US7766961061	STK	5.386	0	0 USD	362,9400	1.719.407,90	1,71
Ross Stores Inc.	US7782961038	STK	18.928	0	0 USD	100,5400	1.673.868,52	1,67
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	9.000	9.000	0 USD	226,9900	1.796.912,66	1,79
Stanley Black & Decker Inc.	US8545021011	STK	11.000	0	0 USD	143,1800	1.385.328,52	1,38
Stryker Corp.	US8636671013	STK	9.500	0	0 USD	202,5400	1.692.435,57	1,69
TJX Companies Inc.	US8725401090	STK	29.306	0	0 USD	52,8800	1.363.093,75	1,36
3M Co.	US88579Y1010	STK	7.925	0	0 USD	171,5000	1.195.476,73	1,19
Tractor Supply Company	US8923561067	STK	18.063	0	0 USD	108,2000	1.719.075,20	1,71
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	11.592	0	0 USD	166,0100	1.692.662,43	1,69

>> 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
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	14.454	3.000	0	USD 128,9700	1.639.662,57	1,63
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	6.850	0	0	USD 246,3400	1.484.236,96	1,48
V.F. Corp	US9182041080	STK	19.900	19.900	19.900	USD 86,7000	1.517.574,11	1,51
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	11.314	0	0	USD 171,2300	1.704.016,38	1,70
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	23.413	0	0	USD 54,5200	1.122.769,60	1,12
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	16.000	16.000	0	USD 115,8400	1.630.257,72	1,63
Yum! Brands Inc.	US9884981013	STK	17.935	0	0	USD 110,5600	1.744.123,14	1,74
Summe Wertpapiervermögen							99.347.048,22	99,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	977.370,90	0,97
Bankguthaben						EUR	977.370,90	0,97
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	630.473,42			EUR	630.473,42	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		CAD	55.781,63			EUR	37.407,26	0,04
Verwahrstelle		USD	351.859,43			EUR	309.490,22	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	93.730,44	0,09
Dividendenansprüche		EUR					79.831,61	0,08
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					13.898,83	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-98.688,44	-0,10
Fondsvermögen						EUR	100.319.461,12	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	182,78	
Umlaufende Anteile						STK	548.839	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,03
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.

>> Fortsetzung**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

Kanada, Dollar	(CAD)	1,49120	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13690	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Ausländische Aktien	per 27.06.2019
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	0	10.979
Wisconsin Energy Corp.	US92939U1060	STK	0	23.576

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

State Street Bank International GmbH
Brienner Str. 59
80333 München
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