

Halbjahresbericht

Ampega EurozonePlus Aktienfonds

13. April 2016 bis 30. Juni 2016

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega EurozonePlus Aktienfonds für den Zeitraum vom 13. April 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	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	11
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	12
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	12
Steuerliche Hinweise	13
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	14

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 EurozonePlus Aktienfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 13. April 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“.

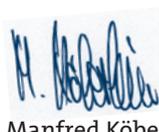
Köln, im Juli 2016

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 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 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 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 EurozonePlus Aktienfonds** ist ein Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

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

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Er investiert zu mindestens 51 % in Unternehmen der Eurozone. Bei der Titelauswahl werden quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt. Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 49 % des Fondsver-

mögens können in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben investiert werden; bis zu 10 % in Investmentanteilen.

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 Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2016)

ISIN:	DE000A12BRM7
Auflagedatum:	13.04.2016
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,20 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 % (mind. 16 TEUR)
Fondsvermögen per 30.06.2016:	38.573.342,72 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2016:	401.383 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2016:	96,10 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-3,90 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	37.488.967,05	97,19
Belgien	4.970.909,80	12,89
Deutschland	3.721.800,98	9,65
Finnland	1.249.856,47	3,24
Frankreich	12.454.743,10	32,29
Irland	1.231.771,74	3,19
Italien	1.297.696,90	3,36
Luxemburg	602.852,84	1,56
Niederlande	5.579.376,14	14,46
Spanien	6.379.959,08	16,54
Bankguthaben	1.056.747,58	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände	77.717,79	0,20
Verbindlichkeiten	-50.089,70	-0,13
Fondsvermögen	38.573.342,72	100,00¹⁾

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/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	37.488.967,05	97,19	
Aktien									
Belgien							4.970.909,80	12,89	
Cofinimmo REIT	BE0003593044	STK	5.884	7.665	1.781	EUR	106,1000	624.292,40	1,62
Anheuser-Busch InBev NV	BE0003793107	STK	5.497	7.619	2.122	EUR	114,4000	628.856,80	1,63
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	8.567	11.487	2.920	EUR	72,6800	622.649,56	1,61
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	21.989	30.148	8.159	EUR	28,1650	619.320,19	1,61
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	STK	15.606	20.007	4.401	EUR	40,8300	637.192,98	1,65
Colruyt SA	BE0974256852	STK	12.203	16.649	4.446	EUR	49,6450	605.817,94	1,57
Ageas SA	BE0974264930	STK	19.490	25.882	6.392	EUR	31,0450	605.067,05	1,57
bpost SA	BE0974268972	STK	27.441	34.423	6.982	EUR	22,8750	627.712,88	1,63
Deutschland							3.721.800,98	9,65	
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	7.614	10.655	3.041	EUR	82,1800	625.718,52	1,62
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	5.713	8.000	2.287	EUR	107,9500	616.718,35	1,60
SAP SE	DE0007164600	STK	9.159	12.369	3.210	EUR	67,7200	620.247,48	1,61
Deutsche EuroShop AG	DE0007480204	STK	15.087	20.446	5.359	EUR	40,9900	618.416,13	1,60
Allianz SE	DE0008404005	STK	4.903	5.988	1.085	EUR	127,0000	622.681,00	1,61
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	4.145	5.291	1.146	EUR	149,1000	618.019,50	1,60

>> 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
Finnland								1.249.856,47	3,24
Huhtamaki Oyj	FI0009000459	STK	17.219	22.500	5.281	EUR	36,4100	626.943,79	1,63
Sampo PLC	FI0009003305	STK	17.361	21.584	4.223	EUR	35,8800	622.912,68	1,61
Frankreich								12.454.743,10	32,29
Teleperformance SA	FR0000051807	STK	8.055	11.056	3.001	EUR	75,0800	604.769,40	1,57
Hermes International SA	FR0000052292	STK	1.884	2.585	701	EUR	336,3500	633.683,40	1,64
Fonciere de Regions SA REIT	FR0000064578	STK	7.969	10.455	2.486	EUR	78,9200	628.913,48	1,63
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	3.694	5.333	1.639	EUR	170,0000	627.980,00	1,63
Danone SA	FR0000120644	STK	9.989	13.993	4.004	EUR	61,3600	612.925,04	1,59
Imerys SA	FR0000120859	STK	10.737	13.835	3.098	EUR	57,1400	613.512,18	1,59
Societe BIC SA	FR0000120966	STK	4.963	6.864	1.901	EUR	126,5500	628.067,65	1,63
Michelin SA	FR0000121261	STK	7.255	9.316	2.061	EUR	84,2000	610.871,00	1,58
Essilor International SA	FR0000121667	STK	5.315	7.347	2.032	EUR	118,9500	632.219,25	1,64
Veolia Environnement SA	FR0000124141	STK	33.094	42.459	9.365	EUR	19,1450	633.584,63	1,64
Unibail-Rodamco SE REIT	FR0000124711	STK	2.652	3.597	945	EUR	232,5500	616.722,60	1,60
Vinci SA	FR0000125486	STK	10.090	13.186	3.096	EUR	62,5200	630.826,80	1,64
Eiffage SA	FR0000130452	STK	9.994	12.446	2.452	EUR	61,8000	617.629,20	1,60
Dassault Systemes SA	FR0000130650	STK	9.138	12.245	3.107	EUR	67,0200	612.428,76	1,59
Orpea SA	FR0000184798	STK	8.712	11.739	3.027	EUR	73,6400	641.551,68	1,66
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	33.202	41.818	8.616	EUR	18,9000	627.517,80	1,63
Gecina SA REIT	FR0010040865	STK	5.097	6.738	1.641	EUR	122,5500	624.637,35	1,62
Legrand SA	FR0010307819	STK	13.618	17.392	3.774	EUR	45,5400	620.163,72	1,61
Aeroports de Paris SA	FR0010340141	STK	6.270	7.857	1.587	EUR	97,8800	613.707,60	1,59
Suez SA	FR0010613471	STK	45.033	55.651	10.618	EUR	13,8350	623.031,56	1,62
Irland								1.231.771,74	3,19
Glanbia plc	IE0000669501	STK	36.939	51.162	14.223	EUR	16,5600	611.709,84	1,59
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	7.835	10.640	2.805	EUR	79,1400	620.061,90	1,61
Italien								1.297.696,90	3,36
Snam Rete Gas SpA	IT0003153415	STK	124.829	159.775	34.946	EUR	5,2150	650.983,24	1,69
Terna SpA	IT0003242622	STK	132.469	173.380	40.911	EUR	4,8820	646.713,66	1,68
Luxemburg								602.852,84	1,56
RTL Group SA	LU0061462528	STK	8.066	11.360	3.294	EUR	74,7400	602.852,84	1,56
Niederlande								5.579.376,14	14,46
Heineken NV	NL0000009165	STK	7.645	10.251	2.606	EUR	81,3000	621.538,50	1,61
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	15.411	21.616	6.205	EUR	41,0100	632.005,11	1,64
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	28.208	36.478	8.270	EUR	21,9750	619.870,80	1,61
Koninklijke DSM N.V.	NL0000009827	STK	11.939	16.084	4.145	EUR	51,2000	611.276,80	1,58
Wereldhave NV REIT	NL0000289213	STK	15.181	18.818	3.637	EUR	40,3300	612.249,73	1,59
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	STK	17.688	24.654	6.966	EUR	35,8300	633.761,04	1,64
Aalberts Industries NV	NL0000852564	STK	22.137	27.575	5.438	EUR	26,9200	595.928,04	1,54
Relx N.V.	NL0006144495	STK	41.342	56.968	15.626	EUR	15,4350	638.113,77	1,65
Ahold NV (Konin.)	NL0010672325	STK	31.279	43.635	12.356	EUR	19,6500	614.632,35	1,59

>> 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
Spanien							6.379.959,08	16,54
Aena SA	ES0105046009	STK	5.465	6.879	1.414	EUR 118,8500	649.515,25	1,68
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019	STK	15.765	21.259	5.494	EUR 39,3000	619.564,50	1,61
Gas Natural SDG SA	ES0116870314	STK	38.439	48.945	10.506	EUR 17,0950	657.114,71	1,70
Ferrovial SA	ES0118900010	STK	36.882	47.495	10.613	EUR 17,3950	641.562,39	1,66
Endesa SA	ES0130670112	STK	35.875	46.310	10.435	EUR 17,5150	628.350,63	1,63
Enagas SA	ES0130960018	STK	23.632	31.812	8.180	EUR 27,7450	655.669,84	1,70
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	110.084	138.831	28.747	EUR 5,9400	653.898,96	1,70
Grifols SA	ES0171996087	STK	32.060	45.760	13.700	EUR 19,6750	630.780,50	1,64
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093115	STK	8.055	10.843	2.788	EUR 78,3200	630.867,60	1,64
Viscofan SA	ES0184262212	STK	12.563	17.432	4.869	EUR 48,7650	612.634,70	1,59
Summe Wertpapiervermögen							37.488.967,05	97,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.056.747,58	2,74
Bankguthaben						EUR	1.056.747,58	2,74
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	1.056.747,58			EUR	1.056.747,58	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	77.717,79	0,20
Dividendenansprüche		EUR					56.801,86	0,15
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					20.915,93	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-50.089,70	-0,13
Fondsvermögen						EUR	38.573.342,72	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	96,10	
Umlaufende Anteile						STK	401.383	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung

²⁾ 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				
Telefonica Deutschland Holding AG	DE000A1J5RX9	STK	187.390	187.390
Frankreich				
Eutelsat Communications SA	FR0010221234	STK	31.023	31.023
Spanien				
Ferrovial SA (new shares)	ES0118900051	STK	805	805
Ferrovial SA -BZR-	ES0618900973	STK	46.690	46.690

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.

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

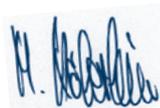
Köln, im Juli 2016

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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
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@talax.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx