

# Halbjahresbericht

## Ampega Portfolio Global ETF Aktien

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Ampega Portfolio Global ETF Aktien für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 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	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,...	9
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	9
Devisenkurse (in Mengennotiz)	9
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	9
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	9
Steuerliche Hinweise	10
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	11

## 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 Portfolio Global ETF Aktien** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 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“.

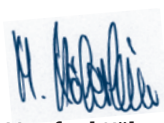
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit bietet die Gesellschaft für das Sondervermögen **Ampega Portfolio Global ETF Aktien** die Anteilklassen P (a) und I (t) an. 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](http://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 Portfolio Global ETF Aktien** ist ein Dachfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega Portfolio Global ETF Aktien** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an.

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktienfonds. Auf Basis eines Risikoptimierungsverfahrens werden die einzelnen Ländergewichtungen im Gesamtportfolio regelmäßig überprüft und angepasst. Das Fondsmanagement investiert dabei schwerpunktmäßig in börsengehandelte Investmentanteile (Exchange Traded Funds – ETFs).

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Mindestens 25 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens 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.

Mindestens 51 % des Fonds müssen in Investmentanteilen angelegt werden. Je nach Marktlage können für den **Ampega Portfolio Global ETF Aktien** jeweils bis zu 49 % Geldmarktinstrumente und Bankguthaben und bis zu 100 % Gemischte Sondervermögen erworben werden. In Geldmarktinstrumente besonderer Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35 % des Wertes des Fonds angelegen. Diese Aussteller sind in den Besonderen Anlagebedingungen im Einzelnen genannt. Es handelt sich im Wesentlichen um die Bundesrepublik Deutschland und die Bundesländer, die Europäische Gemeinschaften, andere Mitgliedstaaten der Europäischen Union, andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, sowie andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR 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 31.03.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (t)
<b>ISIN:</b>	DE000A0YAYA8	DE000A12BRJ3
<b>Auflagedatum:</b>	03.01.2011	01.10.2015
<b>Währung:</b>	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Thesaurierung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	3,00 %	3,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,00 %	0,18 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,07 %*	0,07 %*
<b>Fondsvermögen per 31.03.2018:</b>	54.169.254,39 EUR	54.169.254,39 EUR
<b>Anteilumlauf per 31.03.2018:</b>	3.665.917 Stück	230 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2018:</b>	14,70 EUR	1.225,32 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-1,42 %	+0,71 EUR

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.03.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Investmentanteile</b>	<b>53.803.805,27</b>	<b>99,33</b>
Aktienfonds	53.803.805,27	99,33
<b>Bankguthaben</b>	<b>421.647,12</b>	<b>0,78</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.921,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-58.119,66</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>54.169.254,39</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 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>						EUR	<b>53.803.805,27</b>	<b>99,33</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Source S&P 500 Source ETF	DE000A1JM6F5	ANT	17.550	0	789	EUR 373,3500	6.552.292,50	12,10
Lyxor ETF MSCI USA	FR0010296061	ANT	38.879	0	0	EUR 202,6400	7.878.440,56	14,54
Source-MSCI USA Source ETF	IE00B60SX170	ANT	142.473	0	0	EUR 54,9960	7.835.445,11	14,46
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	IE00BFTWP510	ANT	112.367	0	0	EUR 36,6350	4.116.565,05	7,60
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	ANT	153.567	64.377	66.924	EUR 24,5800	3.774.676,86	6,97
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	IE00BKX55542	ANT	22.920	0	0	EUR 28,2200	646.802,40	1,19
ComStage ETF MSCI Pacific TRN ETF	LU0392495023	ANT	129.629	31.217	38.132	EUR 50,2400	6.512.560,96	12,02
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	LU0446734369	ANT	80.818	0	0	EUR 38,4250	3.105.431,65	5,73
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C-GBP	LU1650492173	ANT	544.547	544.547	0	GBP 9,5410	5.932.994,10	10,95
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	LU0599612412	ANT	48.472	0	0	USD 189,7800	7.448.596,08	13,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>53.803.805,27</b>	<b>99,33</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>421.647,12</b>	<b>0,78</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>421.647,12</b>	<b>0,78</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	421.647,12			EUR	421.647,12	0,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>1.921,66</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Zielfonds ausschüttungen		EUR					1.921,66	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>						EUR	<b>-58.119,66</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>54.169.254,39</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	<b>14,70</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (t)</b>						EUR	<b>1.225,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	<b>3.665.917</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (t)</b>						STK	<b>230</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	<b>53.887.429,99</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (t)</b>						EUR	<b>281.824,40</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>99,33</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Lyxor ETF FTSE 100 ETF	FR0010438127	ANT	0	544.547

## 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 31.03.2018 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 28.03.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87570	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23500	= 1 (EUR)

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Ausländische Investmentanteile	per 28.03.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.03.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
--------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Alle anderen Vermögenswerte per 28.03.2018

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

Verwaltungsvergütung der im Ampega Portfolio Global ETF Aktien enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
ComStage ETF MSCI Pacific TRN ETF	0,45000
Lyxor ETF FTSE 100 ETF	0,30000
Lyxor ETF MSCI USA	0,35000
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C-GBP	k.A.
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	k.A.
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	0,30000
Source S&P 500 Source ETF	k.A.
Source-MSCI USA Source ETF	0,19000
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	0,25000
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	k.A.
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	0,25000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice


Köln, im April 2018

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

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.03.2018)  
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](http://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](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Ein Unternehmen der Talanx