

Halbjahresbericht

Zantke Global Credit AMI

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Zantke Global Credit AMI 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, ...	13
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	14
Devisenkurse (in Mengennotiz)	14
Marktschlüssel	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Steuerliche Hinweise	15
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	16

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

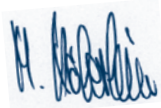
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Zantke Global Credit AMI** innerhalb des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

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 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.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 **Zantke Global Credit AMI** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Zantke Global Credit AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds investiert überwiegend in globale Unternehmensanleihen in Euro und in Fremdwährung. Hierbei werden überwiegend Wertpapiere mit einer Bonität Investment Grade erworben. Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einem Top-Down-Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus weltweiten Unternehmensanleihen, USD- und Euro-Hochzinsanleihen als Vergleichsmaßstab, das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen dient. Das Fondsmanagement ver-

sucht, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds und 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. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen in verzinsliche Wertpapiere angelegt werden. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und in Bankguthaben investiert werden.

Bis zu 10 % des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteile investiert werden. Aktien dürfen für den Fonds nicht erworben werden.

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 30.06.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A1J3AH3	DE000A1J3AJ9
Auflagedatum:	22.02.2013	22.02.2013
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	2,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %	0,70 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,045 %	0,045 %
Fondsvermögen per 30.06.2018:	118.700.500,44 EUR*	118.700.500,44 EUR*
Anteilumlauf per 30.06.2018:	124.537 Stück	1.041.790 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	101,58 EUR	101,80 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-0,28 %	-0,10 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	110.661.247,77	93,23
Australien	1.762.227,62	1,48
Belgien	2.896.294,33	2,44
Bermuda	833.814,46	0,70
Chile	1.255.321,65	1,06
China	2.879.096,71	2,43
Deutschland	1.351.415,61	1,14
Dänemark	1.240.461,71	1,05
Frankreich	7.733.050,19	6,51
Großbritannien	16.281.183,44	13,72
Indien	502.425,00	0,42
Irland	2.952.161,13	2,49
Italien	1.523.525,51	1,28
Kaimaninseln	1.747.691,45	1,47
Kanada	1.217.147,08	1,03
Luxemburg	6.982.706,99	5,88
Mexiko	10.568.717,01	8,90
Niederlande	11.096.501,28	9,35
Norwegen	631.237,58	0,53
Schweiz	1.727.834,34	1,46
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	35.478.434,68	29,89
Derivate	342.388,68	0,29
Devisen-Derivate	342.388,68	0,29
Bankguthaben	6.489.546,98	5,47
Sonstige Vermögensgegenstände	1.287.544,51	1,08
Verbindlichkeiten	-80.227,50	-0,07
Fondsvermögen	118.700.500,44	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	105.443.902,80	88,83
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % Mercedes-Benz Australia MTN 2016/2019	XS1471712007		AUD	1.300	0	0	% 100,0735	823.545,93	0,69
3,8750 % Nestle Holdings MTN 2013/2018	XS0904222782		AUD	1.000	0	0	% 100,0805	633.541,18	0,53
0,3750 % Givaudan SA 2018/2025	CH0407809760		CHF	2.000	2.000	0	% 100,1280	1.727.834,34	1,46
3,9500 % Air Liquide Finance 2011/2018	HK0000088853		CNY	7.200	0	0	% 100,0140	931.036,41	0,78
1,8000 % Samvardhana Motherson Automotive System 2017/2024	XS1635870923		EUR	700	0	300	% 91,9660	643.762,00	0,54
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195202822		EUR	500	0	500	% 100,0730	500.365,00	0,42
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023	XS1708450488		EUR	1.000	0	0	% 84,2525	842.525,00	0,71
2,7500 % NTPC MTN 2017/2027	XS1551677260		EUR	500	0	0	% 100,4850	502.425,00	0,42
2,8750 % Quintiles IMS Health MC 2017/2025	XS1684387456		EUR	1.000	0	0	% 93,6585	936.585,00	0,79
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907		EUR	1.700	0	300	% 101,0985	1.718.674,50	1,45
3,1250 % Aramark International Finance 2017/2025	XS1586831999		EUR	600	0	400	% 102,0775	612.465,00	0,52
3,2500 % Colfax MC 2017/2025	XS1599406839		EUR	1.500	0	0	% 100,7595	1.511.392,50	1,27
3,2500 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2017/2099	XS1716945586		EUR	1.000	0	0	% 94,3565	943.565,00	0,79
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062		EUR	1.200	0	0	% 100,8830	1.210.596,00	1,02
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655		EUR	500	0	0	% 98,9210	494.605,00	0,42
4,1250 % HP Pelzer Holding MC 2017/2024	XS1533914591		EUR	500	0	0	% 101,0455	505.227,50	0,43
4,8750 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2015/2099	XS1224953882		EUR	1.000	0	0	% 105,4840	1.054.840,00	0,89
5,2500 % CMA CGM MC 2017/2025	XS1703065620		EUR	2.000	0	0	% 81,5790	1.631.580,00	1,37
1,3750 % Procter & Gamble 2017/2025	XS1608101066		GBP	600	0	0	% 97,6540	662.734,98	0,56
1,7500 % Anheuser-Busch InBev MTN 2017/2025	BE6295391914		GBP	500	0	0	% 97,7965	553.085,06	0,47
1,8750 % Babcock Int. Group MTN 2016/2026	XS1499603170		GBP	1.000	0	0	% 93,6325	1.059.071,37	0,89
3,3750 % GKN Holdings MTN 2017/2032	XS1611857795		GBP	2.000	0	0	% 102,9275	2.328.413,08	1,96
3,3750 % Verizon Communications 2017/2036	XS1708168890		GBP	500	0	0	% 98,0040	554.258,57	0,47
3,6250 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2077	XS1572349865		GBP	400	0	0	% 101,5800	459.586,02	0,39
3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive 2015/2023	XS1195502031		GBP	300	0	0	% 97,6880	331.482,86	0,28
4,7500 % Ardagh Packaging Fin/Ardagh MP Holdings USA MC 2017/2027	XS1628848241		GBP	1.000	0	0	% 95,9320	1.085.080,87	0,91
5,1250 % Virgin Media Secured Finance MTN MC 2015/2025	XS1169843007		GBP	1.500	0	0	% 102,0535	1.731.481,17	1,46
5,7500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1115502988		GBP	1.000	0	0	% 108,0420	1.222.056,33	1,03
5,8750 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028597315		GBP	500	0	0	% 108,0750	611.214,79	0,51
6,5000 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2077	XS1309437215		GBP	400	0	0	% 112,6935	509.867,66	0,43
7,1250 % America Movil 2014/2024	XS1075314911		MXN	19.700	0	0	% 92,3735	793.147,49	0,67
7,1900 % Petroleos Mexicanos (dual currency bond) 2013/2024	USP78625DC49		MXN	370	0	0	% 88,6370	1.429.410,94	1,20

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7600 % Yara International FRN 2017/2022	NO0010811979		NOK	6.000	0	5.000	% 100,0985	631.237,58	0,53
4,7500 % Total Capital International MTN 2014/2020	XS1116262277		NZD	2.000	0	0	% 103,2010	1.197.505,22	1,01
4,8750 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2014/2019	XS1102356588		NZD	2.100	0	0	% 101,4455	1.235.991,82	1,04
1,7000 % Medtronic Global Holdings 2017/2019	US58507LAB53		USD	500	0	0	% 99,3600	425.561,08	0,36
2,2250 % Dt. Telekom Int. Fin. 2017/2020	USN27915AN24		USD	300	0	200	% 98,6495	253.510,79	0,21
2,2500 % PepsiCo MC 2017/2022	US713448DT28		USD	1.000	0	0	% 96,7720	828.953,23	0,70
2,3750 % Nestle Holdings MTN 2017/2022	XS1550117342		USD	2.000	0	0	% 98,1465	1.681.454,51	1,42
2,5000 % BASF MTN 2017/2022	XS1551001768		USD	1.000	0	0	% 98,7840	846.188,11	0,71
2,6000 % Activision Blizzard MC 2017/2022	US00507VAL36		USD	1.000	0	0	% 96,4745	826.404,83	0,70
2,7000 % Siemens Financieringsmaatschappij 2017/2022	USN82008AR98		USD	2.500	0	0	% 97,7810	2.093.990,92	1,76
2,7500 % Booking Holdings MC 2017/2023	US741503BB15		USD	2.500	0	0	% 96,5230	2.067.050,71	1,74
2,8750 % Fomento Economico Mexicano 2013/2023	US344419AA47		USD	1.700	0	0	% 95,3435	1.388.418,28	1,17
3,0000 % Union Pacific MC 2017/2027	US907818EP96		USD	1.000	0	0	% 94,6175	810.497,69	0,68
3,0000 % Zoetis MC 2017/2027	US98978VAL71		USD	1.000	0	0	% 92,6480	793.626,86	0,67
3,1000 % Clorox Co. MC 2017/2027	US189054AV17		USD	1.000	0	0	% 94,1240	806.270,34	0,68
3,1000 % Lowe's Companies MC 2017/2027	US548661DP97		USD	2.000	0	0	% 94,8690	1.625.304,09	1,37
3,1500 % Amazon.com MC 2017/2027	US023135BC96		USD	2.000	2.000	0	% 95,8930	1.642.847,35	1,38
3,2000 % Thermo Fisher Scientific MC 2017/2027	US883556BX98		USD	2.000	0	0	% 93,5810	1.603.237,96	1,35
3,3000 % Applied Materials MC 2017/2027	US038222AL98		USD	2.000	0	0	% 97,1375	1.664.168,24	1,40
3,4500 % eBay MC 2014/2024	US278642AL76		USD	1.000	0	0	% 97,0900	831.677,23	0,70
3,5000 % Jaguar Land Rover Automotive MC 2015/2020	USG5002FAE63		USD	1.700	0	0	% 99,4280	1.447.897,89	1,22
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2018	USQ7162LAE40		USD	500	0	0	% 100,1195	428.814,03	0,36
3,5500 % Zimmer Biomet Holdings MC 2015/2025	US98956PAF99		USD	1.000	0	0	% 95,5220	818.245,67	0,69
3,5500 % Alimentation Couche-Tard MC 2017/2027	USC0219CAD95		USD	1.500	0	0	% 94,7265	1.217.147,08	1,03
3,5950 % Tencent Holdings MTN MC 2018/2028	US88032XAG97		USD	2.000	2.000	0	% 94,5765	1.620.292,96	1,37
3,6000 % Alibaba Group MC 2015/2024	US01609WAQ50		USD	1.500	0	0	% 97,9685	1.258.803,75	1,06
3,6250 % Anglo American Capital 2017/2024	USG0446NAM68		USD	2.000	0	0	% 94,8035	1.624.181,94	1,37
3,6250 % Geely Automobile Holdings 2018/2023	XS1755436190		USD	2.100	2.100	0	% 97,1550	1.747.691,45	1,47
3,7500 % Ingersoll-Rand Global Hldg. MC 2018/2028	US45687AAP75		USD	1.000	1.000	0	% 97,3395	833.814,46	0,70
3,7500 % Vodafone Group 2018/2024	US92857WBH25		USD	500	500	0	% 99,1420	424.627,38	0,36
3,7500 % WPP Finance 2010 2014/2024	US92936MAF41		USD	1.100	0	0	% 96,8095	912.201,90	0,77
3,7500 % A.P. Moller-Maersk MC 2014/2024	USK0479SAC28		USD	1.500	0	0	% 96,5410	1.240.461,71	1,05
3,7500 % S.A.C.I. Falabella 2013/2023	USP82290AA81		USD	1.500	0	0	% 97,6975	1.255.321,65	1,06
3,8000 % Allergan Funding MC 2015/2025	US00507UAS06		USD	1.500	0	0	% 97,2935	1.250.130,63	1,05
3,8500 % Thomson Reuters MC 2014/2024	US884903BT19		USD	1.100	0	0	% 98,7145	930.152,05	0,78
3,8750 % Celgene MC 2015/2025	US151020AS39		USD	1.200	0	0	% 97,2570	999.729,31	0,84
3,8750 % Bayer US Finance II MC 2018/2023	USU07265AC20		USD	1.000	1.000	0	% 100,0480	857.015,59	0,72

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % CRH America 2015/2025	USU1302DAA91		USD	1.000	0	0	% 98,6340	844.903,20	0,71
3,9490 % PhosAgro OAO (via Phosagro Bond Funding) LPN 2018/2023	XS1752568144		USD	2.300	2.300	0	% 94,7665	1.867.080,26	1,57
3,9500 % Tyson Foods MC 2014/2024	US902494AX19		USD	1.200	0	0	% 99,8660	1.026.547,88	0,86
4,1250 % Verizon Communications 2017/2027	US92343VDY74		USD	1.500	0	0	% 98,8690	1.270.374,34	1,07
4,1250 % Anglo American Capital 2012/2022	USG03762CH52		USD	1.000	0	0	% 100,5770	861.547,03	0,73
4,2500 % NASDAQ MC 2014/2024	US631103AF50		USD	1.900	800	0	% 100,9430	1.642.896,18	1,38
4,2500 % Imperial Brands Fin. MC 2015/2025	USG4721VNU46		USD	1.000	0	0	% 99,6655	853.739,08	0,72
4,2500 % Hikma Pharmaceuticals 2015/2020	XS1213834978		USD	2.000	0	0	% 99,4530	1.703.837,59	1,44
4,3750 % Ball 2015/2020	US058498AU01		USD	1.000	0	0	% 101,1885	866.785,16	0,73
4,3750 % CNH Industrial Capital 2017/2022	US12592BAH78		USD	1.000	0	0	% 101,1335	866.314,03	0,73
4,5000 % Alpek S.A. 2012/2022	USP01703AA82		USD	1.400	0	0	% 98,6240	1.182.744,56	1,00
4,5000 % Grupo Bimbo 2012/2022	USP4949BAH70		USD	1.800	0	0	% 102,2825	1.577.081,55	1,33
4,7500 % Schaeffler Finance MC 2015/2023	USN77608AJ19		USD	1.000	0	0	% 100,1785	858.133,46	0,72
4,7500 % Fresenius Medical Care US Finance II MC 2014/2024	USU31434AE08		USD	1.800	0	0	% 103,1055	1.589.771,29	1,34
4,7500 % LUKOIL International Finance 2016/2026	XS1514045886		USD	1.500	0	0	% 99,2230	1.274.922,91	1,07
4,7500 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2027	XS1572343744		USD	1.600	0	400	% 97,2240	1.332.520,13	1,12
4,8750 % Samvardhana Moterson Automotive System Group MC 2016/2021	XS1428468885		USD	500	0	0	% 99,3695	425.601,76	0,36
5,0000 % Quintiles IMS Health MC 2016/2026	USU45049AF79		USD	500	0	0	% 97,5570	417.838,79	0,35
5,0000 % Wind Tre MC 2017/2026	XS1708417438		USD	1.000	0	0	% 79,5000	681.000,51	0,57
5,1250 % Goodyear Tire & Rubber MC 2015/2023	US382550BE09		USD	1.500	0	0	% 99,3720	1.276.837,42	1,08
5,1250 % Bharti Airtel International Netherlands 2013/2023	USN1384FAA32		USD	500	0	0	% 98,8355	423.314,63	0,36
5,1500 % Holcim US Finance 2013/2023	XS0970680038		USD	1.500	0	0	% 105,5465	1.356.173,98	1,14
5,2500 % Ball 2015/2025	US058498AT38		USD	1.000	0	0	% 102,3465	876.704,64	0,74
5,2500 % Louis Dreyfus Commodities 2017/2023	XS1629414704		USD	2.000	0	0	% 97,7110	1.673.993,49	1,41
5,5000 % Barry Callebaut Services 2013/2023	BE6254003252		USD	2.650	0	0	% 103,2250	2.343.209,27	1,97
5,7500 % ArcelorMittal 2011/2021	US03938LAU89		USD	1.500	0	0	% 104,2855	1.339.971,30	1,13
5,9500 % Grupo Bimbo Multi Reset Notes (subordinated) 2018/2099	USP4949BAN49		USD	900	900	0	% 99,1845	764.656,93	0,64
6,1250 % Cemex MC 2015/2025	USP2253TJG50		USD	1.800	0	0	% 101,7920	1.569.518,59	1,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.217.344,97	4,40
Verzinsliche Wertpapiere									
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969342384		GBP	700	0	0	% 106,0020	839.287,41	0,71
6,4500 % America Movil 2012/2022	XS0860706935		MXN	25.500	0	0	% 92,1745	1.024.451,26	0,86
4,7500 % ZF North America Capital 2015/2025	USU98737AC03		USD	2.000	0	0	% 100,0645	1.714.313,86	1,44
4,8750 % SPCM MC 2017/2025	USF85783AH58		USD	2.000	0	0	% 95,6855	1.639.292,44	1,38
Summe Wertpapiervermögen								110.661.247,77	93,23

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Devisen-Derivate							EUR	342.388,68	0,29
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,4 Mio.		OTC						4.981,51	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 44,5 Mio.		OTC						337.407,17	0,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.489.546,98	5,47
Bankguthaben							EUR	6.489.546,98	5,47
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	1.941.133,24			EUR	1.941.133,24	1,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle			GBP	2.795.508,18			EUR	3.161.981,88	2,66
Verwahrstelle			NOK	136.275,63			EUR	14.322,94	0,01
Verwahrstelle			SEK	22.891,84			EUR	2.191,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle			AUD	79.975,89			EUR	50.627,26	0,04
Verwahrstelle			CAD	1.131,65			EUR	736,99	0,00
Verwahrstelle			CHF	4.802,52			EUR	4.143,68	0,00
Verwahrstelle			CNY	284.244,15			EUR	36.750,64	0,03
Verwahrstelle			MXN	3.178.563,46			EUR	138.538,73	0,12
Verwahrstelle			NZD	609.429,90			EUR	353.579,66	0,30
Verwahrstelle			RUB	259.095,99			EUR	3.540,29	0,00
Verwahrstelle			TRY	4.477,50			EUR	837,40	0,00
Verwahrstelle			USD	911.928,99			EUR	781.162,40	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.287.544,51	1,08
Zinsansprüche			EUR					1.287.544,51	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-80.227,50	-0,07
Fondsvermögen							EUR	118.700.500,44	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)							EUR	101,58	
Anteilwert Klasse I (a)							EUR	101,80	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK	124.537	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)							STK	1.041.790	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR	12.650.289,02	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)							EUR	106.050.211,42	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,29

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,7500 % DSV MC 2017/2024	DK0030403993	EUR	0	1.000
2,0000 % Wienerberger 2018/2024	AT0000A20F93	EUR	1.900	1.900
2,1250 % Eurofins Scientific MC 2017/2024	XS1651444140	EUR	0	1.000
2,7500 % Metsä Board MC 2017/2027	FI4000282629	EUR	0	1.000
3,1500 % Amazon.com MC 2017/2027	USU02320AG12	USD	0	2.000
3,2500 % Nemak MC 2017/2024	XS1533916299	EUR	0	2.000
3,5500 % AT&T 2017/2037	XS1634248865	GBP	0	400
3,7500 % Apple MC 2017/2047	US037833DG20	USD	0	1.000
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 MC 2017/2023	XS1733231663	EUR	0	1.500
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209	EUR	0	1.000
4,0000 % Louis Dreyfus Commodities 2013/2020	XS1000918018	EUR	0	1.500
4,2000 % Alibaba Group MC 2017/2047	US01609WAV46	USD	0	2.000
4,5000 % Softbank Group 2013/2020	USJ75963AU23	USD	0	750
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334	EUR	0	500
4,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2012/2018	USG82493AC42	USD	0	1.500
4,9000 % AT&T MC 2017/2037	US00206REN89	USD	0	1.000
5,3750 % TalkTalk Telecom Group MC 2017/2022	XS1550932344	GBP	0	2.000
5,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2012/2023	USD85455AB56	USD	0	1.000
5,8690 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897725	EUR	0	1.500
6,0000 % Verisure Holding MC 2015/2022	XS1310477895	EUR	0	1.000
6,2500 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1294343337	EUR	0	200
6,7500 % BHP Billiton Finance USA Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	USQ12441AB91	USD	0	500
6,8750 % Softbank PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1642686676	USD	0	1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR	291.096
(Basiswert(e): Euro-Bund Future Juni 2018)		

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 99 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 1 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,57970	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,53550	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15900	= 1 (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73440	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88410	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,94350	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,51450	= 1 (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,72360	= 1 (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	73,18500	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,44400	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	5,34690	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16740	= 1 (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

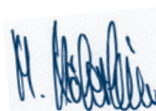
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 29.06.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2018

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

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

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.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