

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,

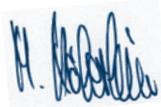
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Zantke Global Credit AMI** innerhalb des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

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 Fondsvermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| 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 Motherson 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/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------------------|
| 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 |

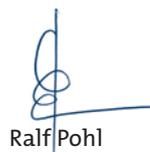
Köln, im Juli 2018

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