

Halbjahresbericht

Ampega Portfolio Global ETF Aktien

1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Portfolio Global ETF Aktien für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,...	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
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	10

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 2018 bis 31. März 2019.

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

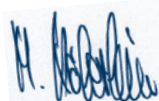
Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit bietet die Gesellschaft für das Sondervermögen **Ampega Portfolio Global ETF Aktien** die Anteilklassen P (a) 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.com) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung 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 bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. 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 Ver-

tragsstaat 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 anlegen. 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 31.03.2019)

Anteilklasse P (a)

ISIN:	DE000A0YAYA8
Auflagedatum:	03.01.2011
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 %*
Fondsvermögen per 31.03.2019:	60.097.489,77 EUR
Anteilumlauf per 31.03.2019:	3.672.598 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2019:	16,36 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-0,32 %

* Mindestens 35 TEUR

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	59.523.202,24	99,04
Aktienfonds	59.523.202,24	99,04
Bankguthaben	616.170,06	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände	17.302,68	0,03
Verbindlichkeiten	-59.185,21	-0,10
Fondsvermögen	60.097.489,77	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	59.523.202,24	99,04
Gruppenfremde Investmentanteile								
Invesco S&P 500 Invesco ETF	DE000A1JM6F5	ANT	19.364	0	938	EUR 450,3800	8.721.158,32	14,51
Lyxor ETF MSCI USA	FR0010296061	ANT	22.570	0	16.309	EUR 240,1000	5.419.057,00	9,02
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	IE00B3XXRP09	ANT	4.047	0	0	EUR 47,3890	191.783,28	0,32
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	ANT	142.473	0	0	EUR 66,2360	9.436.841,63	15,70
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	IE00BFTWP510	ANT	112.367	0	0	EUR 38,3025	4.303.937,02	7,16
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	ANT	143.971	143.971	0	EUR 24,7330	3.560.834,74	5,93
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	IE00BKX55542	ANT	147.786	33.060	0	EUR 28,4600	4.205.989,56	7,00
ComStage ETF MSCI Pacific TRN ETF	LU0392495023	ANT	138.564	55.285	46.350	EUR 51,9400	7.197.014,16	11,98
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	LU0446734369	ANT	80.818	0	0	EUR 35,8900	2.900.558,02	4,83
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C	LU1650492173	ANT	384.102	0	160.445	EUR 11,9100	4.574.654,82	7,61
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	LU0599612412	ANT	48.472	0	0	USD 208,8500	9.011.373,69	14,99
Summe Wertpapiervermögen							59.523.202,24	99,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	616.170,06	1,03
Bankguthaben						EUR	616.170,06	1,03
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	616.170,06			EUR	616.170,06	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	17.302,68	0,03
Forderungen aus Zielfonds ausschüttungen		EUR					16.457,15	0,03
Forderungen aus Zielfonds ausschüttungen		USD					845,53	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-59.185,21	-0,10
Fondsvermögen						EUR	60.097.489,77	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	16,36	
Umlaufende Anteile						STK	3.672.598	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C	LU1650492173	ANT	544.547	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 31.03.2019 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

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
Invesco MSCI USA UCITS ETF	0,19000
Invesco S&P 500 Invesco ETF	k.A.
Lyxor ETF MSCI USA	0,35000
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF C	k.A.
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	k.A.
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	0,30000
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	0,25000
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	k.A.
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	k.A.
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	0,25000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2019

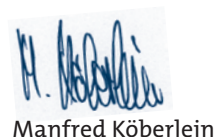
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12340	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Ausländische Investmentanteile	per 28.03.2019, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.03.2019 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.03.2019


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.03.2019)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

Überreicht durch:



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com