

Halbjahresbericht

Ampega Global Aktienfonds

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Global Aktienfonds 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, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	14
Devisenkurse (in Mengennotiz)	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 **Ampega Global Aktienfonds** 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“.

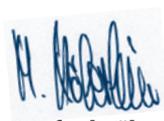
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.de) unterrichten.

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

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der 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 Global Aktienfonds** ist ein Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega Global Aktienfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung und zugleich angemessenen jährlichen Ausschüttung in Euro an.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor allem um Wertpapiere. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich.

Der **Ampega Global Aktienfonds** profitiert von einer international ausgerichteten Anlagepolitik, deren Stärke eine nach

Ländern und Branchen ausgerichtete Risikostreuung ist. Der Fonds investiert dabei mindestens 51 % in internationale Standardwerte (Aktien) mit der Zielrichtung eines langfristigen Erfolgs.

Daneben können bis zu 49 % des Fonds in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente sowie alle nach den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände investiert werden. Maximal 10 % des Fonds dürfen in Investmentanteile investiert werden. Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren ist außer im Falle von Geldmarktinstrumenten ausgeschlossen.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.03.2018)

ISIN:	DE0009847301
Aufledgedatum:	31.01.2000
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	4,50 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,07 %
Fondsvermögen per 31.03.2018:	78.900.331,32 EUR
Anteilumlauf per 31.03.2018:	6.590.109 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2018:	11,97 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,58 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	80.125.838,49	101,55
Australien	2.586.182,68	3,28
Belgien	393.411,86	0,50
Deutschland	3.273.843,40	4,15
Dänemark	556.586,17	0,71
Finnland	415.297,56	0,53
Frankreich	3.132.896,73	3,97
Großbritannien	4.907.477,60	6,22
Hongkong	778.345,03	0,99
Irland	2.762.685,51	3,50
Italien	854.143,04	1,08
Japan	5.084.214,35	6,44
Kanada	5.087.159,99	6,45
Niederlande	1.619.935,10	2,05
Norwegen	720.504,25	0,91
Schweden	630.439,46	0,80
Schweiz	4.652.727,21	5,90
Singapur	1.178.706,65	1,49
Spanien	838.759,37	1,06
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	40.652.522,53	51,52
Bankguthaben	23.706,96	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände	208.902,95	0,26
Verbindlichkeiten	-1.458.117,08	-1,85
Fondsvermögen	78.900.331,32	100,00 ¹⁾

¹⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	80.125.838,49	101,55
Aktien								
Australien							2.586.182,68	3,28
National Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4	STK	73.707	73.707	0 AUD	28,4000	1.300.011,68	1,65
Westpac Banking Corp.	AU000000WBC1	STK	72.463	72.463	0 AUD	28,5800	1.286.171,00	1,63
Belgien							393.411,86	0,50
KBC Groep NV	BE0003565737	STK	5.527	5.527	0 EUR	71,1800	393.411,86	0,50
Deutschland							3.273.843,40	4,15
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	13.131	13.131	0 EUR	85,5600	1.123.488,36	1,42
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	14.958	14.958	0 EUR	34,9300	522.482,94	0,66
Daimler AG	DE0007100000	STK	15.648	15.648	5.000 EUR	66,3000	1.037.462,40	1,31

>>

>> Fortsetzung

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
Allianz SE	DE0008404005	STK	1.072	1.072	0	EUR 183,2000	196.390,40	0,25
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	1.120	1.120	0	EUR 187,5500	210.056,00	0,27
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.265	2.265	0	EUR 81,2200	183.963,30	0,23
Dänemark							556.586,17	0,71
Danske Bank A/S	DK0010274414	STK	18.395	18.395	0	DKK 225,4000	556.586,17	0,71
Finnland							415.297,56	0,53
Sampo PLC	FI0009003305	STK	4.814	4.814	0	EUR 44,9600	216.437,44	0,27
Kone Oyj	FI0009013403	STK	4.948	4.948	0	EUR 40,1900	198.860,12	0,25
Frankreich							3.132.896,73	3,97
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	7.592	3.868	1	EUR 99,8600	758.137,12	0,96
Total SA	FR0000120271	STK	13.489	0	7.210	EUR 45,8350	618.268,32	0,78
AXA SA	FR0000120628	STK	8.348	8.348	0	EUR 21,4300	178.897,64	0,23
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	7.829	7.829	0	EUR 42,7250	334.494,03	0,42
Vinci SA	FR0000125486	STK	11.151	11.151	0	EUR 79,9600	891.633,96	1,13
Engie SA	FR0010208488	STK	25.948	25.948	0	EUR 13,5450	351.465,66	0,45
Großbritannien							4.907.477,60	6,22
Diageo PLC	GB0002374006	STK	44.300	44.300	0	GBP 24,0450	1.216.390,89	1,54
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	56.803	0	89.541	GBP 6,6970	434.406,41	0,55
BP PLC	GB0007980591	STK	197.469	46.902	0	GBP 4,7140	1.062.999,74	1,35
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	489.930	489.930	0	GBP 0,6491	363.153,55	0,46
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	72.878	72.878	0	GBP 14,6900	1.222.539,48	1,55
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	182.191	182.191	0	GBP 1,9388	403.370,91	0,51
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	1.812	1.812	0	USD 139,4600	204.616,62	0,26
Hongkong							778.345,03	0,99
Hang Seng Bank Limited	HK0011000095	STK	41.200	41.200	0	HKD 183,1000	778.345,03	0,99
Irland							2.762.685,51	3,50
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	12.560	13.560	1.000	USD 147,4100	1.499.165,67	1,90
Eaton Corp. PLC	IE00B8KQN827	STK	19.740	19.740	0	USD 79,0500	1.263.519,84	1,60
Italien							854.143,04	1,08
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	13.970	13.970	0	EUR 15,5600	217.373,20	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	75.492	75.492	0	EUR 2,9530	222.927,88	0,28
Eni SpA	IT0003132476	STK	29.222	29.222	0	EUR 14,1620	413.841,96	0,52
Japan							5.084.214,35	6,44
ITOCHU Corporation	JP3143600009	STK	137.700	162.700	25.000	JPY 2.039,0000	2.140.719,14	2,71
CANON Inc.	JP3242800005	STK	42.800	42.800	0	JPY 3.850,0000	1.256.356,89	1,59
Takeda Pharma Co. Ltd.	JP3463000004	STK	40.000	40.000	0	JPY 5.532,0000	1.687.138,32	2,14
Kanada							5.087.159,99	6,45
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	22.685	22.685	0	CAD 96,5800	1.376.723,20	1,74
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	16.453	16.453	0	CAD 78,4700	811.277,43	1,03
Canadian Imperial Bank of Commerce (CIBC)	CA1360691010	STK	17.525	17.525	0	CAD 112,9100	1.243.400,62	1,58
Canadian Nat. Railway Co.	CA1363751027	STK	3.342	3.342	0	CAD 92,5200	194.295,49	0,25
Rogers Communications Inc. Class B	CA7751092007	STK	28.866	28.866	0	CAD 57,2100	1.037.717,64	1,32
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	6.833	6.833	0	CAD 98,6900	423.745,61	0,54

>>

>> Fortsetzung

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
Niederlande							1.619.935,10	2,05
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	47.223	0	0 EUR	25,7600	1.216.464,48	1,54
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547	STK	8.784	8.784	0 EUR	24,0500	211.255,20	0,27
ING Groep NV	NL0011821202	STK	14.016	14.016	0 EUR	13,7140	192.215,42	0,24
Norwegen							720.504,25	0,91
Statoil ASA	NO0010096985	STK	37.698	37.698	0 NOK	184,6500	720.504,25	0,91
Schweden							630.439,46	0,80
Investor AB -Class B-	SE0000107419	STK	11.953	11.953	0 SEK	366,2000	426.888,69	0,54
Skand. Enskilda Banken AB	SE0000148884	STK	24.168	24.168	0 SEK	86,3600	203.550,77	0,26
Schweiz							4.652.727,21	5,90
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	STK	843	843	0 CHF	316,5000	226.570,57	0,29
Novartis AG	CH0012005267	STK	25.210	3.668	0 CHF	77,9600	1.668.963,65	2,12
ABB Ltd.	CH0012221716	STK	25.056	25.056	20.400 CHF	22,4800	478.310,87	0,61
Nestle SA	CH0038863350	STK	12.443	0	14.557 CHF	75,5800	798.608,98	1,01
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	STK	7.384	7.384	0 CHF	84,7200	531.226,63	0,67
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	12.166	12.166	0 USD	96,3400	949.046,51	1,20
Singapur							1.178.706,65	1,49
United Overseas Bank Ltd.	SG1M31001969	STK	35.700	35.700	0 SGD	27,0900	597.906,03	0,76
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	SG1S04926220	STK	74.500	74.500	0 SGD	12,6100	580.800,62	0,74
Spanien							838.759,37	1,06
Repsol SA	ES0173516115	STK	58.634	58.635	1 EUR	14,3050	838.759,37	1,06
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							40.652.522,53	51,52
Aflac Inc.	US0010551028	STK	11.600	11.600	0 USD	43,5500	409.052,63	0,52
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	29.392	29.392	0 USD	59,2300	1.409.626,04	1,79
Allstate Corp.	US0200021014	STK	2.496	0	3.004 USD	94,6100	191.211,79	0,24
Amer. Elec. Power Co. Inc.	US0255371017	STK	3.298	3.298	0 USD	68,6600	183.352,78	0,23
American Express Co.	US0258161092	STK	20.211	15.211	0 USD	92,2100	1.509.033,45	1,91
Amgen Inc.	US0311621009	STK	7.489	3.489	0 USD	170,4600	1.033.663,92	1,31
BB&T Corp.	US0549371070	STK	17.601	17.601	0 USD	51,5300	734.396,38	0,93
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	24.030	24.030	0 USD	50,6100	984.743,56	1,25
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	845	845	0 USD	528,0300	361.283,68	0,46
Cigna Corp.	US1255091092	STK	6.882	6.882	0 USD	168,3200	937.958,09	1,19
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	7.228	0	15.784 USD	68,2600	399.500,63	0,51
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	32.824	0	0 USD	43,3200	1.151.364,92	1,46
Duke Energy Corporation	US26441C2044	STK	2.859	2.859	0 USD	77,4200	179.225,73	0,23
Emerson Electric Co.	US2910111044	STK	14.687	9.287	2.000 USD	67,3000	800.352,31	1,01
Equinix Inc. REIT	US29444U7000	STK	2.111	2.111	0 USD	417,0200	712.817,18	0,90
Exelon Corp.	US30161N1019	STK	10.582	10.582	0 USD	38,5400	330.226,95	0,42
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	12.411	12.411	0 USD	174,7600	1.756.231,87	2,23
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	STK	12.929	12.929	0 USD	153,8600	1.610.733,55	2,04
Intuit Inc.	US4612021034	STK	7.398	7.398	0 USD	170,9300	1.023.919,14	1,30
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	7.010	0	22.893 USD	108,0000	613.020,24	0,78
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	7.614	0	15.886 USD	127,4500	785.752,47	1,00

>>

>> Fortsetzung

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
Lilly (Eli) & Co.	US5324571083	STK	9.879	9.879	0 USD	77,0100	616.017,64	0,78
Marriott Int. Inc.	US5719032022	STK	10.509	10.509	0 USD	133,9000	1.139.396,84	1,44
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	4.657	4.657	0 USD	170,3500	642.364,33	0,81
McDonalds Corp.	US5801351017	STK	1.493	0	4.949 USD	158,4100	191.502,94	0,24
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	52.494	0	13.252 USD	89,3900	3.799.545,47	4,82
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	1.613	1.613	0 USD	162,2700	211.936,45	0,27
PNC Fin. Services Group Inc.	US6934751057	STK	3.697	3.697	0 USD	149,4500	447.381,90	0,57
PPG Industries Inc.	US6935061076	STK	16.059	16.059	0 USD	109,9700	1.429.966,18	1,81
Pfizer Inc.	US7170811035	STK	20.437	0	33.135 USD	35,3000	584.150,69	0,74
Philip Morris Int.	US7181721090	STK	15.530	2.977	0 USD	99,7900	1.254.849,15	1,59
Phillips 66	US7185461040	STK	6.018	6.018	0 USD	94,3300	459.658,25	0,58
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	15.957	0	7.143 USD	78,8400	1.018.663,87	1,29
Prologis Inc. REIT	US74340W1036	STK	37.420	37.420	0 USD	62,5300	1.894.633,68	2,40
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	8.592	9.592	1.000 USD	187,2800	1.302.922,88	1,65
The Southern Co.	US8425871071	STK	19.333	19.333	0 USD	44,6400	698.805,77	0,89
State Street Corp.	US8574771031	STK	14.984	14.984	0 USD	98,2800	1.192.410,95	1,51
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	19.379	21.379	2.000 USD	101,9100	1.599.120,56	2,03
3M Co.	US88579Y1010	STK	4.465	3.465	0 USD	216,5400	782.875,38	0,99
The Travelers Companies Inc.	US89417E1091	STK	1.892	1.892	0 USD	138,7900	212.624,03	0,27
U.S. Bancorp NA	US9029733048	STK	4.646	4.646	0 USD	50,0700	188.360,50	0,24
Valero Energy Corp.	US91913Y1001	STK	11.252	11.252	0 USD	90,2800	822.534,87	1,04
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	13.669	4.669	0 USD	116,9900	1.294.847,21	1,64
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	10.231	10.231	0 USD	83,1800	689.080,63	0,87
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	25.463	27.463	2.000 USD	51,4800	1.061.405,05	1,35
Summe Wertpapiervermögen							80.125.838,49	101,55
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	23.706,96	0,03
Bankguthaben						EUR	23.706,96	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		USD	29.278,09			EUR	23.706,96	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	208.902,95	0,26
Dividendenansprüche		EUR					202.163,68	0,26
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					6.739,27	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1.377.807,22	-1,75
EUR Kredite								
Verwahrstelle		EUR	-1.377.807,22			EUR	-1.377.807,22	-1,75
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-80.309,86	-0,10
Fondsvermögen						EUR	78.900.331,32	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	11,97	
Umlaufende Anteile						STK	6.590.109	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								101,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten²⁾ 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				
Aktien				
Australien				
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	STK	0	13.000
Belgien				
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	0	2.000
Deutschland				
Covestro AG	DE0006062144	STK	0	5.000
Linde AG	DE0006483001	STK	0	1.979
Linde AG (Tender Aktie)	DE000A2E4L75	STK	1.979	1.979
Merck KGaA	DE0006599905	STK	0	3.900
Siemens AG	DE0007236101	STK	0	5.091
Finnland				
Wartsila Oyj	FI0009003727	STK	0	8.400
Frankreich				
Danone SA	FR0000120644	STK	0	5.500
Hermes International SA	FR0000052292	STK	0	304
Kering SA	FR0000121485	STK	0	1.500
LVMH SE	FR0000121014	STK	0	2.000
SEB SA	FR0000121709	STK	0	2.150
Sanofi SA	FR0000120578	STK	0	8.280
Großbritannien				
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	0	36.100
Japan				
Mitsubishi UFJ Fin. Group	JP3902900004	STK	0	111.500
Toyota Motors Corp.	JP3633400001	STK	0	22.700
Niederlande				
Boskalis Westminster NV CVA	NL0000852580	STK	0	12.038
Koninklijke DSM N.V.	NL0000009827	STK	0	6.350
Vopak (Koninklijke) NV	NL0009432491	STK	0	8.350
Norwegen				
Telenor ASA	NO0010063308	STK	0	24.950
Schweiz				
DKSH Holding AG	CH0126673539	STK	0	6.000
OC Oerlikon Corporation AG	CH0000816824	STK	0	37.000
Spanien				
Activ. de Construcción y Servicios SA	ES0167050915	STK	0	13.398
Repsol SA (new shares)	ES0173516131	STK	1.466	1.466
Repsol SA -BZR-	ES06735169B1	STK	57.169	57.169

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Südkorea				
Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	US7960508882	STK	0	2.000
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	0	48.712
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	0	2.492
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	0	2.428
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	0	3.000
Amer. Int. Group Inc.	US0268747849	STK	0	6.000
Apple Inc.	US0378331005	STK	0	46.425
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	0	80.183
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	0	15.966
Chevron Corp.	US1667641005	STK	0	16.394
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	0	34.837
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	0	37.936
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	0	12.250
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	STK	0	35.492
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	0	14.500
General Electric Co.	US3696041033	STK	0	79.009
General Motors Corp.	US37045V1008	STK	0	11.000
Gilead Sciences Inc.	US3755581036	STK	0	10.000
Intel Corp.	US4581401001	STK	0	36.857
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	0	7.008
Lowe's Companies	US5486611073	STK	0	4.800
Merck Co.	US58933Y1055	STK	0	21.795
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	0	23.997
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	0	11.254
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	0	10.900
Schlumberger NV	AN8068571086	STK	0	11.678
Target Corp.	US87612E1064	STK	0	5.400
Twenty-First Century Fox Inc. -Class A-	US90130A1016	STK	0	14.000
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	0	3.800
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	0	35.495
Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039	STK	0	10.700
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	0	6.228

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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 28.03.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.03.2018

Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,61020	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,59140	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,17760	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44940	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87570	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,69200	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	131,15700	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,66120	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,25370	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,61750	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23500	= 1 (EUR)

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 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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

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

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

Überreicht durch:



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

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

Ein Unternehmen der Talanx