

Halbjahresbericht

Ampega ISP Sprint

1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega ISP Sprint für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

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, ...	10
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	10
Devisenkurse (in Mengennotiz)	10
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	11
Steuerliche Hinweise	12
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	13

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 ISP Sprint** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017.

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 2017

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 ISP Sprint** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega ISP Sprint** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer attraktiven risikoadjustierten Wertentwicklung an.

Die Anlagepolitik des **Ampega ISP Sprint** ist darauf ausgerichtet, eine risikoadjustierte Investition über alle Assetklassen hinweg an den weltweiten Kapitalmärkten umzusetzen. Der Fonds investiert dabei in ein breit diversifiziertes Portfolio. Zusätzlich strebt der Fonds **Ampega ISP Sprint** eine aktive Steuerung über ein jährliches Risikobudget (Value at Risk) von 25 Prozent an. In bestimmten Marktphasen kann das Verlust-

risiko auch deutlich über dieses Niveau hinausgehen. Das Verlustrisiko stellt keine vertragliche Obergrenze, sondern lediglich eine Zielgröße im Rahmen der Risikosteuerung dar.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft kann nach den Vertragsbedingungen bis zu 100 % des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Investmentanteile investieren.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 14,1 % des Wertes des Sondervermögens.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2017)

ISIN:	DE000A0NBPN0
Auflagedatum:	15.07.2013
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,80 %
Beratervergütung (p.a.):	0,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,07 %
Fondsvermögen per 30.06.2017:	12.028.116,89 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2017:	90.819 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2017:	132,44 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+0,75 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	11.705.701,86	97,32
Aktienfonds	10.753.155,86	89,40
Gemischte Fonds	456.460,00	3,79
Alternative Investments ¹⁾	496.086,00	4,12
Bankguthaben	330.433,66	2,75
Sonstige Vermögensgegenstände	8.963,45	0,07
Verbindlichkeiten	-16.982,08	-0,14
Fondsvermögen	12.028.116,89	100,00 ²⁾

¹⁾ Z.B. Hedge-Fonds, Rohstoff-Fonds, Private-Equity-Fonds etc.

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	11.705.701,86	97,32
Gruppenfremde Investmentanteile								
LBBW Rohstoffe 1-I	DE000A0MU8J9	ANT	8.900	1.900	0	EUR 55,7400	496.086,00	4,12
Source JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	DE000A119T29	ANT	4.000	1.400	0	EUR 119,3900	477.560,00	3,97
Source S&P 500 Source ETF	DE000A1JM6F5	ANT	2.600	0	0	EUR 370,3700	962.962,00	8,01
Lyxor ETF FTSE 100 ETF	FR0010438127	ANT	32.500	0	0	EUR 11,0300	358.475,00	2,98
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	FR0010655738	ANT	1.250	0	0	EUR 354,5400	443.175,00	3,68
PowerShares FTSE RAFI US 1000 ETF	IE00B23D8539	ANT	61.295	0	0	EUR 14,9800	918.199,10	7,63
iShares MSCI Canada B UCITS ETF	IE00B52SF786	ANT	2.100	0	0	EUR 103,7400	217.854,00	1,81
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	IE00B6YX5B26	ANT	36.200	15.000	0	EUR 13,3700	483.994,00	4,02
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	IE00B6YX5D40	ANT	20.000	0	0	EUR 42,0100	840.200,00	6,99
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	IE00BFTWP510	ANT	24.575	4.575	20.000	EUR 36,3150	892.441,13	7,42
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	ANT	24.000	24.000	0	EUR 22,7100	545.040,00	4,53
PIMCO-MLP & Energy Infrastructure Fund-INEHA	IE00BR55W333	ANT	58.000	58.000	0	EUR 7,8700	456.460,00	3,79
db x-trackers - SMI ETF	LU0274221281	ANT	6.500	0	0	EUR 85,0800	553.020,00	4,60
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	LU0446734369	ANT	24.000	24.000	0	EUR 40,4600	971.040,00	8,07
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50	ANT	6.400	6.400	0	USD 134,1800	751.642,89	6,25
Brown Advisory US Smaller Companies Fund	IE00B5510F71	ANT	47.500	7.500	0	USD 16,8200	699.299,78	5,81
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	LU0599612412	ANT	5.700	0	0	USD 189,0200	943.031,95	7,84
Robeco US Conservative Equities-G	LU1113137761	ANT	7.000	0	0	USD 113,4700	695.221,01	5,78
Summe Wertpapiervermögen							11.705.701,86	97,32
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	330.433,66	2,75
Bankguthaben						EUR	330.433,66	2,75
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	330.433,66			EUR	330.433,66	2,75
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	8.963,45	0,07
Forderungen aus Zielfondsausschüttungen		EUR					8.963,45	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-16.982,08	-0,14
Fondsvermögen						EUR	12.028.116,89	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	132,44	
Umlaufende Anteile						STK	90.819	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

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				
Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered D.U. ETF	DE000ETFL359	ANT	0	1.000
Lyxor EuroMTS Cov. Bond Aggregate ETF	FR0010481127	ANT	0	1.000
db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF 1C (DR)	LU0322252338	ANT	4.000	15.490
db x-trackers MSCI Emerg. Mark. TRN Index ETF	LU0292107645	ANT	0	15.000
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	IE00B3DKXQ41	ANT	0	5.000

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 30.06.2017 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.06.2017

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14250	= 1 (EUR)
----------------------------	-------	---------	-----------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Investmentanteile	per 29.06.2017, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 29.06.2017 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2017

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer

3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Ampega ISP Sprint enthaltenen Investmentanteile:	
	% p.a.
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	0,50000
Brown Advisory US Smaller Companies Fund	0,57000
Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered D.U. ETF	0,09000
LBBW Rohstoffe 1-I	0,80000
Lyxor ETF FTSE 100 ETF	0,30000
Lyxor EuroMTS Cov. Bond Aggregate ETF	0,16500
Ossiam ETF US Min. Variance NR (USD)	k.A.
PIMCO-MLP & Energy Infrastructure Fund-INEHA	k.A.
PowerShares FTSE RAFI US 1000 ETF	0,39000
Robeco US Conservative Equities-G	0,62000
SPDR Euro Stoxx Low Volatility UCITS ETF	0,30000
SPDR S&P Emerging Marktes Dividend ETF	0,55000
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	0,35000
Source JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	0,45000
Source S&P 500 Source ETF	k.A.
UBS ETF-MSCI EMU Value UCITS	0,25000
db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF 1C (DR)	0,85000
db x-trackers - SMI ETF	0,30000
db x-trackers MSCI Emerg. Mark. TRN Index ETF	0,94000
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	0,25000
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	k.A.
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	0,25000
iShares MSCI Canada B UCITS ETF	0,48000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

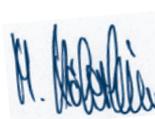
Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2017)
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. Juergen B. Donges
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

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

Dr. Dr. Günter Scheipermeier
Vorsitzender der Geschäftsführung der
NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

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

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