

Halbjahresbericht

Ampega Faktor StrategiePlus

15. März 2017 bis 31. März 2017

OGAW Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Faktor StrategiePlus für den Zeitraum vom 15. März 2017 bis 31. März 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	8
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	11
Marktschlüssel	11
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	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 Faktor StrategiePlus** innerhalb des Zeitraumes vom 15. März 2017 bis 31. März 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“.

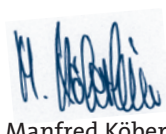
Köln, im April 2017

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 die Anteilklassen I (a) und P (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 **Ampega Faktor StrategiePlus** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer mittelfristig positiven absoluten Wertentwicklung an.

Der Fonds bietet eine Chance auf eine positive Faktorprämie aus dem Stilsegment Volatilität. Der **Ampega Faktor StrategiePlus** investiert überwiegend in eine Kombination aus Aktien und marktgegenläufigen Aktienindexfutures. Dabei investiert er branchenübergreifend. Bis zu 100 % des Wertes des Fonds können in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden, bis zu 10 % in Investmentanteile.

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, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt 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 31.03.2017)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
ISIN:	DE000A12BR54	DE000A12BRT2
Auflagedatum:	15.03.2017	15.03.2017
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,30 %	0,90 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,10 %*	0,10 %*
Fondsvermögen per 31.03.2017:	15.228.917,85 EUR**	15.228.917,85 EUR**
Anteilumlauf per 31.03.2017:	30.000 Stück	120.000 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2017:	101,54 EUR	101,52 EUR
Wertentwicklung (seit Auflage am 15.03.2017):	+1,54 %	+1,52 %

* Mindestens 10 TEUR insgesamt p.a.

** Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.03.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	14.686.920,77	96,44
Belgien	1.023.664,24	6,72
Deutschland	3.857.306,42	25,33
Finnland	1.063.029,06	6,98
Frankreich	5.204.337,98	34,17
Italien	263.128,32	1,73
Luxemburg	255.143,02	1,68
Niederlande	801.301,26	5,26
Spanien	2.219.010,47	14,57
Derivate	-188.800,00	-1,24
Aktienindex-Derivate	-188.800,00	-1,24
Bankguthaben	722.616,05	4,75
Sonstige Vermögensgegenstände	14.831,93	0,10
Verbindlichkeiten	-6.650,90	-0,04
Fondsvermögen	15.228.917,85	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.686.920,77	96,44	
Aktien										
Belgien								1.023.664,24	6,72	
Solvay SA	BE0003470755		STK	2.242	2.242	0	EUR	114,1000	255.812,20	1,68
Cofinimmo REIT	BE0003593044		STK	2.414	2.414	0	EUR	105,3500	254.314,90	1,67
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140		STK	3.011	3.011	0	EUR	85,0600	256.115,66	1,68
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	8.738	8.738	0	EUR	29,4600	257.421,48	1,69
Deutschland								3.857.306,42	25,33	
Axel Springer SE	DE0005501357		STK	4.915	4.915	0	EUR	51,5000	253.122,50	1,66
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	5.612	5.612	0	EUR	31,8650	178.826,38	1,17
Dt.Telekom AG	DE0005557508		STK	15.605	15.605	0	EUR	16,2750	253.971,38	1,67
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432		STK	2.434	2.434	0	EUR	119,7500	291.471,50	1,91
Hochtief AG	DE0006070006		STK	1.142	1.142	0	EUR	154,6000	176.553,20	1,16
Linde AG	DE0006483001		STK	1.632	1.632	0	EUR	156,4000	255.244,80	1,68
Merck KGaA	DE0006599905		STK	2.407	2.407	0	EUR	105,9000	254.901,30	1,67
Daimler AG	DE0007100000		STK	3.531	3.531	0	EUR	69,3300	244.804,23	1,61
SAP SE	DE0007164600		STK	2.790	2.790	0	EUR	91,3900	254.978,10	1,67
Siemens AG	DE0007236101		STK	1.417	1.417	0	EUR	127,7500	181.021,75	1,19

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
METRO AG St.	DE0007257503		STK	9.956	9.956	0	EUR	30,0000	298.680,00	1,96
Allianz SE	DE0008404005		STK	1.473	1.473	0	EUR	172,7500	254.460,75	1,67
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026		STK	1.412	1.412	0	EUR	183,5500	259.172,60	1,70
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0		STK	1.471	1.471	0	EUR	121,5500	178.800,05	1,17
freenet AG	DE000A0Z2ZZ5		STK	8.577	8.577	0	EUR	30,4400	261.083,88	1,71
BASF SE	DE000BASF111		STK	2.798	2.798	0	EUR	93,0000	260.214,00	1,71
Finnland									1.063.029,06	6,98
Kesko Oyj -Class B-	FI0009000202		STK	6.743	6.743	0	EUR	44,2600	298.445,18	1,96
Sampo PLC	FI0009003305		STK	5.744	5.744	0	EUR	44,3600	254.803,84	1,67
Fortum Oyj	FI0009007132		STK	17.543	17.543	0	EUR	14,6300	256.654,09	1,69
Elisa Oyj	FI0009007884		STK	7.645	7.645	0	EUR	33,1100	253.125,95	1,66
Frankreich									5.204.337,98	34,17
ICADE EMGP SA REIT	FR0000035081		STK	3.789	3.789	0	EUR	67,6000	256.136,40	1,68
Atos SA	FR0000051732		STK	2.207	2.207	0	EUR	115,0000	253.805,00	1,67
Teleperformance SA	FR0000051807		STK	1.749	1.749	0	EUR	100,2000	175.249,80	1,15
Hermes International SA	FR0000052292		STK	580	580	0	EUR	438,7500	254.475,00	1,67
Fonciere de Regions SA REIT	FR0000064578		STK	3.301	3.301	0	EUR	76,7400	253.318,74	1,66
Safran SA	FR0000073272		STK	2.582	2.582	0	EUR	70,0400	180.843,28	1,19
Total SA	FR0000120271		STK	5.352	5.352	0	EUR	47,0750	251.945,40	1,65
Bouygues SA	FR0000120503		STK	4.585	4.585	0	EUR	38,4300	176.201,55	1,16
Sanofi SA	FR0000120578		STK	3.039	3.039	0	EUR	84,2400	256.005,36	1,68
Imerys SA	FR0000120859		STK	3.364	3.364	0	EUR	78,7000	264.746,80	1,74
LVMH SE	FR0000121014		STK	1.262	1.262	0	EUR	202,9000	256.059,80	1,68
Wendel Investissement SA	FR0000121204		STK	2.281	2.281	0	EUR	116,1500	264.938,15	1,74
Rubis SCA	FR0000121253		STK	2.779	2.779	0	EUR	90,7400	252.166,46	1,66
Michelin SA	FR0000121261		STK	2.325	2.325	0	EUR	112,3000	261.097,50	1,71
Thales SA	FR0000121329		STK	1.981	1.981	0	EUR	90,4700	179.221,07	1,18
SEB SA	FR0000121709		STK	2.005	2.005	0	EUR	129,4000	259.447,00	1,70
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	2.641	2.641	0	EUR	68,3800	180.591,58	1,19
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007		STK	3.786	3.786	0	EUR	47,6250	180.308,25	1,18
Christian Dior SA	FR0000130403		STK	1.209	1.209	0	EUR	216,0500	261.204,45	1,72
Gecina SA REIT	FR0010040865		STK	2.140	2.140	0	EUR	123,0000	263.220,00	1,73
Ipsen SA	FR0010259150		STK	2.761	2.761	0	EUR	95,0100	262.322,61	1,72
Arkema SA	FR0010313833		STK	2.793	2.793	0	EUR	93,4600	261.033,78	1,71
Italien									263.128,32	1,73
Enel SpA	IT0003128367		STK	60.240	60.240	0	EUR	4,3680	263.128,32	1,73
Luxemburg									255.143,02	1,68
RTL Group SA	LU0061462528		STK	3.401	3.401	0	EUR	75,0200	255.143,02	1,68
Niederlande									801.301,26	5,26
Philips NV (Konin.)	NL0000009538		STK	6.067	6.067	0	EUR	30,0000	182.010,00	1,20
Koninklijke DSM N.V.	NL0000009827		STK	3.972	3.972	0	EUR	63,7200	253.095,84	1,66
Relx N.V.	NL0006144495		STK	10.441	10.441	0	EUR	17,2900	180.524,89	1,19

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IMCD Group NV	NL0010801007		STK	4.035	4.035	0	EUR	46,0150	185.670,53	1,22
Spanien									2.219.010,47	14,57
Aena SA	ES0105046009		STK	1.285	1.285	0	EUR	147,0000	188.895,00	1,24
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019		STK	5.496	5.496	0	EUR	47,0250	258.449,40	1,70
Abertis Infraestructuras SA	ES0111845014		STK	12.328	12.328	0	EUR	15,1300	186.522,64	1,22
Bankinter SA	ES0113679137		STK	33.512	33.512	0	EUR	7,8100	261.728,72	1,72
Bolsas y Mercados Espanoles SA	ES0115056139		STK	8.392	8.392	0	EUR	31,0100	260.235,92	1,71
Gas Natural SDG SA	ES0116870314		STK	13.513	13.513	0	EUR	20,2150	273.165,30	1,79
Endesa SA	ES0130670112		STK	12.275	12.275	0	EUR	21,7450	266.919,88	1,75
Enagas SA	ES0130960018		STK	10.750	10.750	0	EUR	23,9950	257.946,25	1,69
Iberdrola SA	ES0144580Y14		STK	39.980	39.980	0	EUR	6,6320	265.147,36	1,74
Summe Wertpapiervermögen									14.686.920,77	96,44
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR			
Aktienindex-Derivate							EUR		-188.800,00	-1,24
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future Juni 2017		EUREX			EUR Anzahl -236				-188.800,00	-1,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		722.616,05	4,75
Bankguthaben							EUR		722.616,05	4,75
EUR - Guthaben bei										
Verwahrstelle				EUR	722.616,05		EUR		722.616,05	4,75
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		14.831,93	0,10
Dividendenansprüche				EUR					14.740,47	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche				EUR					91,46	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR		-6.650,90	-0,04
Fondsvermögen							EUR		15.228.917,85	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse I (a)							EUR		101,54	
Anteilwert Klasse P (a)							EUR		101,52	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)							STK		30.000	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK		120.000	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)							EUR		3.046.320,92	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR		12.182.596,93	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										96,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										-1,24

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

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

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 31.03.2017 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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 30.03.2017
Alle anderen Vermögenswerte	per 30.03.2017

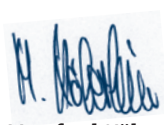
Köln, im April 2017

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 31.03.2017)
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

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@talanx.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx