

Halbjahresbericht

Ampega CrossoverPlus Rentenfonds

1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019

Anlagefonds
luxemburgischen Rechts



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega CrossoverPlus Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 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	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV –	
Angaben zum Bewertungsverfahren	16
Marktschlüssel	16
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	16
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	17
Angaben zum Sondervermögen	19
Angaben für Anleger aus Deutschland	20
Angaben für Anleger aus Österreich	20

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 CrossoverPlus Rentenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 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 Januar 2020

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Derzeit bietet die Gesellschaft für den **Ampega Crossover-Plus Rentenfonds** die Anteilklasse P (a) und die Anteilklasse I (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.

Die Anteilklassen können sich unterscheiden hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf die Verkaufsprovisionen, die Rücknahmeprovision und gegebenenfalls die Vertriebsstellenprovision, hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf das Entgelt für die Kapitalverwaltungsgesellschaft, hinsichtlich der Regelungen über den Vertrieb und des Mindest-

zeichnungsbetrags oder der Mindesteinlage, hinsichtlich der Verwendung der Erträge, hinsichtlich der Währung, auf welche die Anteilklassen lauten, im Hinblick darauf, ob die Anteilklasse institutionellen Anlegern vorbehalten ist („institutionelle Anteilklasse“) oder für nicht-institutionelle Anleger („nicht-institutionelle Anteilklasse“) vorgesehen ist, hinsichtlich jedweder anderer Kriterien, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft bestimmt werden.

Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer Anteilklasse berechtigt.

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, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Das Hauptziel der Anlagepolitik des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** besteht in der möglichst kontinuierlichen Wertsteigerung der eingebrachten Anlagemittel. Das Fondsvermögen wird dabei nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt.

Die Anlagepolitik umfasst, entsprechend der detaillierten Beschreibung im Verkaufsprospekt, die Anlage in Renten und rentenähnlichen Wertpapieren einschließlich flüssiger Mittel. Die Auswahl der Werte für den **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** erfolgt mit der Zielsetzung, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird der Fonds in Schuldtiteln von Unternehmen fest- oder variabel verzinslicher Natur, welche auf Euro lauten, investieren. Der Anlage-schwerpunkt liegt auf Emittenten, die mit BB (BB+, BB, BB-) bewertet werden.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Netto-Fondsvermögens in flüssigen Mittel halten und in ähnlichen Vermögenswerten anlegen. Für das Fondsvermögen werden keine Anteile an anderen Investmentfonds erworben.

Zu Absicherungszwecken sowie zur effizienten Verwaltung des Portfolios oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portfolios darf der Fonds derivative Finanzinstrumente und -techniken einsetzen.

Weitere Informationen sind unter Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements im Verkaufsprospekt beschrieben. Diesen finden Sie auf unserer Homepage www.ampega.com oder erhalten ihn kostenlos bei der Gesellschaft.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2019)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	LU0905727250	LU0905728654
Auflagedatum:	13.01.2014	13.01.2014
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.	01.07. - 30.06.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	3,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,90 %	0,40 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,10 %	0,10 %
Fondsvermögen per 31.12.2019:	53.523.004,79 EUR*	53.523.004,79 EUR*
Anteilumlauf per 31.12.2019:	170.003 Stück	318.672 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2019:	107,85 EUR	110,42 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	2,15 %	2,43 %

Der Fonds wurde zum 16. Dezember 2013 gegründet, die erste Nettoinventarwertberechnung erfolgte zum 13. Januar 2014.

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	48.124.896,25	89,91
Australien	510.173,00	0,95
Belgien	111.364,00	0,21
Deutschland	3.772.548,17	7,05
Dänemark	353.265,00	0,66
Finnland	749.424,00	1,40
Frankreich	7.458.759,00	13,94
Großbritannien	4.451.939,50	8,32
Irland	1.805.783,50	3,37
Italien	2.015.451,00	3,77
Japan	1.151.299,60	2,15
Jersey	285.054,00	0,53
Kaimaninseln	532.175,00	0,99
Kanada	506.397,50	0,95
Luxemburg	3.527.757,75	6,59
Niederlande	10.083.471,43	18,84
Portugal	672.375,00	1,26
Spanien	729.544,50	1,36
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	7.989.900,50	14,93
Österreich	1.418.213,80	2,65
Asset Backed Securities	4.463.702,84	8,34
Irland	3.483.811,05	6,51
Niederlande	979.891,79	1,83
Derivate	42.822,39	0,08
Swaps	42.822,39	0,08
Bankguthaben	341.279,57	0,64
Sonstige Vermögensgegenstände	604.038,67	1,13
Verbindlichkeiten	-53.734,93	-0,10
Fondsvermögen	53.523.004,79	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.099.220,09	84,26
Verzinsliche Wertpapiere									
0,2000 % Bank of Montreal (covered) 2017/2023	XS1706963284		EUR	500	0	0	% 101,2795	506.397,50	0,95
0,2000 % DH Europe Finance II MC 2019/2026	XS2050404636		EUR	200	700	500	% 99,2310	198.462,00	0,37
0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020	DE0001141729		EUR	200	0	0	% 100,7400	201.480,00	0,38
0,8750 % DS Smith MC 2019/2026	XS2051777873		EUR	400	400	0	% 98,8250	395.300,00	0,74
0,8750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2019/2026	XS2086868010		EUR	250	250	0	% 100,7050	251.762,50	0,47
1,0000 % Elis MTN MC 2019/2025	FR0013449972		EUR	200	500	300	% 100,5615	201.123,00	0,38
1,1250 % Banco BPM (covered) 2018/2023	IT0005340374		EUR	400	0	0	% 103,3800	413.520,00	0,77
1,2500 % ZF Europe Finance MC 2019/2023	XS2010040124		EUR	100	100	0	% 102,4220	102.422,00	0,19
1,3750 % ITV MC 2019/2026	XS2050543839		EUR	200	500	300	% 100,7085	201.417,00	0,38
1,5000 % Ball MC 2019/2027	XS2080318053		EUR	300	300	0	% 101,0870	303.261,00	0,57
1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023	XS1409362784		EUR	500	0	0	% 101,2750	506.375,00	0,95
1,6250 % Suez PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	FR0013445335		EUR	200	200	0	% 100,0720	200.144,00	0,37
1,6250 % Elis MTN MC 2019/2028	FR0013449998		EUR	500	500	0	% 101,3100	506.550,00	0,95
1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN MC 2019/2027	XS1969600748		EUR	150	0	0	% 104,4365	156.654,75	0,29
1,7500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	XS1974787480		EUR	300	0	0	% 103,8500	311.550,00	0,58
1,7500 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2025	XS2082324018		EUR	1.000	1.000	0	% 101,7110	1.017.110,00	1,90
2,0000 % Nokia MTN MC 2019/2026	XS1960685383		EUR	300	300	0	% 103,9770	311.931,00	0,58
2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026	XS2010039381		EUR	600	600	0	% 102,6915	616.149,00	1,15
2,0000 % Koninklijke KPN PERP fix-to-float (subord.) 2019/2099	XS2069101868		EUR	600	1.000	400	% 102,1080	612.648,00	1,14
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440		EUR	600	0	0	% 100,9110	605.466,00	1,13
2,1250 % Rexel MC 2017/2025	XS1716833352		EUR	500	500	0	% 102,3085	511.542,50	0,96
2,1250 % ADLER Real Estate MC 2017/2024	XS1731858715		EUR	500	500	0	% 102,8030	514.015,00	0,96
2,1250 % NGG Finance fix-to-float (sub.) 2019/2082	XS2010045511		EUR	300	700	400	% 101,8415	305.524,50	0,57
2,1250 % Ardagh Packaging Finance/A. MP Holdings USA MC 2019/2026	XS2036387525		EUR	400	400	0	% 103,6970	414.788,00	0,77
2,2000 % Altria Group MC 2019/2027	XS1843443190		EUR	500	500	0	% 106,3155	531.577,50	0,99
2,2500 % IQVIA MC 2019/2028	XS2036798150		EUR	450	650	200	% 103,5970	466.186,50	0,87
2,3300 % Ford Motor Credit 2019/2025	XS2052337503		EUR	200	200	0	% 102,2915	204.583,00	0,38
2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1196713298		EUR	200	0	0	% 102,3865	204.773,00	0,38
2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2019/2079	XS2077670003		EUR	200	200	0	% 101,6780	203.356,00	0,38
2,3860 % Ford Motor Credit 2019/2026	XS2013574384		EUR	300	300	0	% 101,9530	305.859,00	0,57
2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023	XS1551678409		EUR	300	0	0	% 106,0010	318.003,00	0,59
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542		EUR	300	0	0	% 109,3440	328.032,00	0,61
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914		EUR	450	200	0	% 103,1205	464.042,25	0,87
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2018/2028	XS1794354628		EUR	100	0	0	% 109,4610	109.461,00	0,20
2,5000 % Gazprom (via Gaz Capital) MTN LPN 2018/2026	XS1795409082		EUR	200	0	0	% 108,0890	216.178,00	0,40
2,5000 % ZF Europe Finance MC 2019/2027	XS2010039977		EUR	100	100	0	% 103,7000	103.700,00	0,19

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6000 % GoldenTree CLO S.2019-3X Cl.C 2019/2032	XS2027909766		EUR	500	500	0	% 100,7833	503.916,39	0,94
2,6250 % RCI Banque fix-to-float (sub.) 2019/2030	FR0013459765		EUR	500	500	0	% 101,4480	507.240,00	0,95
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255		EUR	600	0	0	% 103,5445	621.267,00	1,16
2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1501167164		EUR	200	0	0	% 107,0130	214.026,00	0,40
2,7500 % ThyssenKrupp MTN -single callable- 2016/2021	DE000A2AAPP1		EUR	200	200	0	% 102,1260	204.252,00	0,38
2,7500 % Arkema MTN PERP fix-to-float (subordinated) 2019/2099	FR0013425170		EUR	700	0	0	% 106,5195	745.636,50	1,39
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759		EUR	300	0	0	% 110,3935	331.180,50	0,62
2,7500 % RWE Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	XS1219498141		EUR	400	0	0	% 101,6540	406.616,00	0,76
2,8000 % Bain Capital CLO S.2017-1X Cl.D FRN 2017/2030	XS1663012380		EUR	500	500	0	% 95,0271	475.135,28	0,89
2,8750 % ThyssenKrupp MTN MC 2019/2024	DE000A2TEDB8		EUR	500	0	300	% 103,4580	517.290,00	0,97
2,8750 % Schaeffler AG MTN MC 2019/2027	DE000A2YB7B5		EUR	700	0	0	% 110,1835	771.284,50	1,44
2,8750 % Cellnex Telecom MTN MC 2017/2025	XS1551726810		EUR	100	0	0	% 110,2735	110.273,50	0,21
2,8750 % IQVIA MC 2017/2025	XS1684387456		EUR	200	200	0	% 103,0400	206.080,00	0,39
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883		EUR	300	0	0	% 108,7570	326.271,00	0,61
2,8750 % Ineos Finance MC 2019/2026	XS1843437549		EUR	700	0	0	% 103,6145	725.301,50	1,36
2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026	XS1849518276		EUR	500	0	0	% 110,2570	551.285,00	1,03
2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	XS1591694481		EUR	200	0	0	% 107,4830	214.966,00	0,40
3,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	FR0013464922		EUR	200	200	0	% 103,2615	206.523,00	0,39
3,0000 % Centrica Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1216020161		EUR	500	350	250	% 102,8030	514.015,00	0,96
3,0000 % Bertelsmann Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1222591023		EUR	100	0	200	% 106,2170	106.217,00	0,20
3,0000 % Telecom Italia MTN 2016/2025	XS1497606365		EUR	350	0	0	% 107,3580	375.753,00	0,70
3,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1795406575		EUR	100	0	0	% 104,8530	104.853,00	0,20
3,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2029	XS2010039894		EUR	500	500	0	% 104,6250	523.125,00	0,98
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477		EUR	400	100	0	% 105,3360	421.344,00	0,79
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013331949		EUR	600	0	300	% 106,3795	638.277,00	1,19
3,1250 % Phoenix PIB Finance MTN 2013/2020	XS0935786789		EUR	500	0	0	% 101,2865	506.432,50	0,95
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907		EUR	550	250	0	% 106,8070	587.438,50	1,10
3,1250 % SoftBank Group MC 2017/2025	XS1684385161		EUR	1.123	300	0	% 102,5200	1.151.299,60	2,15
3,1250 % PVH 2017/2027	XS1734066811		EUR	700	0	0	% 111,5420	780.794,00	1,46
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750		EUR	1.320	0	0	% 99,6765	1.315.729,80	2,46
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS1963830002		EUR	700	200	0	% 106,6315	746.420,50	1,39
3,1250 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2019/2079	XS2077670342		EUR	100	100	0	% 102,7970	102.797,00	0,19
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972		EUR	500	0	0	% 102,8265	514.132,50	0,96
3,2500 % IQVIA MC 2017/2025	XS1533922776		EUR	400	0	0	% 102,2480	408.992,00	0,76

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3000 % Dryden Leveraged Loan CLO S.2016-46X Cl.DR FRN 2019/2030	XS1999709170		EUR	1.000	0	0	% 97,9892	979.891,79	1,83
3,3250 % MPT Operating Partnership/MPT Finance MC 2017/2025	XS1523028436		EUR	800	100	0	% 110,5470	884.376,00	1,65
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028	BE6300371273		EUR	900	0	0	% 108,4400	975.960,00	1,82
3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027	XS1197205591		EUR	100	70	70	% 31,1527	31.152,67	0,06
3,5000 % Ball 2015/2020	XS1330978211		EUR	500	0	0	% 103,2535	516.267,50	0,96
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg MC 2016/2023	XS1409497283		EUR	300	0	0	% 102,2440	306.732,00	0,57
3,5000 % International Game Technology MC 2019/2026	XS2009038113		EUR	300	0	0	% 106,8870	320.661,00	0,60
3,6250 % Phoenix PIB Dutch Finance MTN 2014/2021	XS1091770161		EUR	81	0	0	% 105,3280	85.315,68	0,16
3,6250 % Telecom Italia MTN 2016/2024	XS1347748607		EUR	600	600	0	% 110,3020	661.812,00	1,24
3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029	XS1634252628		EUR	500	0	0	% 106,4350	532.175,00	0,99
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666		EUR	500	0	100	% 105,8295	529.147,50	0,99
3,6250 % Darling Global Finance MC 2018/2026	XS1813579593		EUR	400	0	0	% 105,9240	423.696,00	0,79
3,7500 % Nexans MC 2018/2023	FR0013354297		EUR	200	0	0	% 109,9405	219.881,00	0,41
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023	XS1333193875		EUR	700	0	0	% 101,7710	712.397,00	1,33
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles 2016/2024	XS1388625425		EUR	800	500	200	% 113,3470	906.776,00	1,69
3,8000 % OZLME CLO 2019-6X Cl.D FRN 2019/2032	XS1992148616		EUR	1.000	0	0	% 100,5225	1.005.225,00	1,88
3,8750 % Belden MC (subordinated) 2018/2028	XS1789515134		EUR	700	700	0	% 106,5075	745.552,50	1,39
3,8750 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1795406658		EUR	100	0	0	% 109,1020	109.102,00	0,20
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	FR0013367612		EUR	300	0	0	% 109,3620	328.086,00	0,61
4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023	XS1383922876		EUR	100	0	0	% 102,4840	102.484,00	0,19
4,1000 % Black Diamond CLO S.2019-1X Cl.D FRN 2019/2032	XS2010633613		EUR	500	500	0	% 101,0252	505.125,88	0,94
4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2099	XS1139494493		EUR	500	200	0	% 108,5195	542.597,50	1,01
4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099	BE6309987400		EUR	100	0	0	% 111,3640	111.364,00	0,21
4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027	XS1493836461		EUR	500	0	0	% 108,0885	540.442,50	1,01
4,3750 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013399177		EUR	200	0	0	% 109,2700	218.540,00	0,41
4,4960 % Energias de Portugal Multi Reset Notes (sub.) 2019/2079	PTEDPKOM0034		EUR	600	0	0	% 112,0625	672.375,00	1,26
4,5000 % Credit Agricole Assurances fix-to-float (subord.) 2014/2099	FR0012222297		EUR	200	0	0	% 115,3730	230.746,00	0,43
4,5000 % Repsol Int. Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733		EUR	300	0	0	% 115,5310	346.593,00	0,65
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746		EUR	300	0	0	% 106,4480	319.344,00	0,60
4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099	FR0012278539		EUR	100	0	0	% 103,8730	103.873,00	0,19
4,7500 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1309436753		EUR	250	0	0	% 106,1260	265.315,00	0,50
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485		EUR	400	0	0	% 106,7255	426.902,00	0,80

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,5000 % Assicurazioni Generali MC fix-to-float (sub.) 2015/2047	XS1311440082		EUR	200	0	0	% 123,1815	246.363,00	0,46
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910		EUR	200	0	0	% 122,4290	244.858,00	0,46
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659		EUR	300	0	0	% 112,4390	337.317,00	0,63
6,2500 % ORSTED Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099	XS0943370543		EUR	300	0	0	% 117,7550	353.265,00	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.489.379,00	13,99
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7500 % Crown European Holdings 2019/2023	XS2071622216		EUR	500	500	0	% 100,3420	501.710,00	0,94
0,8750 % LYB International Finance II MC 2019/2026	XS2052310054		EUR	300	300	0	% 100,7605	302.281,50	0,56
1,5000 % ADLER Real Estate MC 2019/2022	XS1843441491		EUR	500	0	0	% 101,5800	507.900,00	0,95
1,5000 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2019/2027	XS2050968333		EUR	500	500	0	% 101,7060	508.530,00	0,95
1,6000 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2010039548		EUR	200	200	0	% 103,0940	206.188,00	0,39
1,6250 % Grifols MC 2019/2025	XS2076836555		EUR	200	200	0	% 102,1675	204.335,00	0,38
2,0000 % Dufry One MC 2019/2027	XS2079388828		EUR	400	400	0	% 101,4885	405.954,00	0,76
2,2500 % Crown European Holdings MC 2018/2023	XS1758716085		EUR	300	0	0	% 104,5725	313.717,50	0,59
2,2500 % Grifols MC 2019/2027	XS2077646391		EUR	400	400	0	% 103,7340	414.936,00	0,78
2,8750 % Equinix MC 2017/2025	XS1679781424		EUR	300	300	0	% 103,2680	309.804,00	0,58
2,8750 % Equinix MC 2017/2026	XS1734328799		EUR	700	200	0	% 103,9170	727.419,00	1,36
2,8750 % OI European Group MC 2019/2025	XS2077666316		EUR	200	200	0	% 103,9965	207.993,00	0,39
3,0210 % Ford Motor Credit MTN 2019/2024	XS1959498160		EUR	300	300	0	% 106,0160	318.048,00	0,59
3,5000 % Adient Global Holdings MC 2016/2024	XS1468662801		EUR	300	0	0	% 95,0180	285.054,00	0,53
3,5500 % Aqueduct European CLO S. 19-4x Cl.D 2019/2032	XS2004875329		EUR	1.000	1.000	0	% 99,4409	994.408,50	1,86
3,6250 % Netflix MC 2019/2030	XS2072829794		EUR	300	500	200	% 103,1540	309.462,00	0,58
3,8750 % Netflix 2019/2029	XS1989380172		EUR	600	0	0	% 106,0590	636.354,00	1,19
4,6250 % Netflix 2018/2029	XS2076099865		EUR	300	300	0	% 111,7615	335.284,50	0,63
Summe Wertpapiervermögen								52.588.599,09	98,25 ²⁾
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR		
Swaps							EUR	42.822,39	0,08
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Berkshire Hathaway MC / 100 BP (BACRSEC) 23.7.19-20.12.22		OTC	EUR	-500				12.488,32	0,02
Deutsche Bank MTN (subordinated) / 100 BP (GS) 17.10.19-20.6.20		OTC	EUR	-500				231,56	0,00
ArcelorMittal MTN / 500 BP (BOASEC) 21.5.19-20.6.24		OTC	EUR	-500				81.473,82	0,15
Renault MTN / 100 BP (BNP) 1.12.17-20.6.23		OTC	EUR	-500				4.631,85	0,01
Protection Buyer									
Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (BACRSEC) 23.7.19-20.6.22		OTC	EUR	500				-56.003,16	-0,10

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	341.279,57	0,64
Bankguthaben							EUR	341.279,57	0,64
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle			EUR	341.279,57			EUR	341.279,57	0,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	604.038,67	1,13
Zinsansprüche			EUR					602.816,44	1,13
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					1.222,23	0,00
Summe der Vermögenswerte							EUR	53.576.739,72	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-53.734,93	-0,10
Fondsvermögen							EUR	53.523.004,79	100,00 ³⁾
Anteilwert Klasse P (a)							EUR	107,85	
Anteilwert Klasse I (a)							EUR	110,42	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK	170.003	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)							STK	318.672	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR	18.335.546,73	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)							EUR	35.187.458,06	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,08

¹⁾ Noch nicht abgeführte Taxe d'Abonnement, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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				
0,1250 % Dassault Systemes MC 2019/2026	FR0013444544	EUR	600	600
0,2500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2018/2022	XS1916387431	EUR	0	300
0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024	XS1720526737	EUR	0	500
0,5000 % Thermo Fisher Scientific MC 2019/2028	XS2058556536	EUR	200	200
0,7500 % AbbVie MC 2019/2027	XS2055646918	EUR	300	300
0,8750 % Danske Bank MTN 2018/2023	XS1799061558	EUR	0	150
0,8750 % LEG Immobilien MTN MC 2019/2027	DE000A254P51	EUR	300	300
0,8750 % SES MTN MC 2019/2027	XS2075811781	EUR	200	200
1,0000 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2023	XS2082323630	EUR	400	400
1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance MC 2019/2026	XS2002532724	EUR	0	250
1,3750 % Imperial Brands Finance -single callable- 2017/2025	XS1558013360	EUR	0	200
1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2018/2023	XS1896851224	EUR	0	250
1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022	DE000DL19TA6	EUR	0	300
1,6250 % Anglo American Capital MTN - single callable- 2019/2026	XS1962513674	EUR	0	100
1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2019/2029	XS2011260531	EUR	200	200
1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026	FR0013334695	EUR	0	200
1,7000 % Altria Group MC 2019/2025	XS1843443513	EUR	0	300
1,7500 % Elis MTN MC 2019/2024	FR0013413556	EUR	0	300
1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024	XS1707063589	EUR	0	300
1,7500 % ThyssenKrupp MTN MC 2015/2020	DE000A14J579	EUR	0	200
1,9500 % American Tower MC 2018/2026	XS1823300949	EUR	0	200
2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023	XS1401125346	EUR	0	400
2,1250 % Celanese US Holdings MC 2018/2027	XS1901137361	EUR	0	100
2,2500 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2024	XS1936308391	EUR	100	100
2,2500 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2024	XS2023376945	EUR	100	100
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931	EUR	0	100
2,2500 % Volkswagen Fin. Serv. MTN 2019/2027	XS1972547696	EUR	0	500
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051	EUR	0	150
2,3750 % Faurecia MC 2019/2027	XS2081474046	EUR	200	200
2,3750 % Orange fix-to-float (sub.) 2019/2099	FR0013413887	EUR	0	200
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369	EUR	0	500
2,6250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2019/2099	FR0013457157	EUR	200	200
2,6250 % Wind Tre MC 2017/2019	XS1708450488	EUR	0	400
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	0	500
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	0	300
2,8750 % CNH Industrial Finan. Europe MTN 2016/2023	XS1412424662	EUR	0	200
2,8750 % Elis MTN MC 2018/2026	FR0013318102	EUR	0	300
3,0000 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2014/2019	DE000A11QR65	EUR	200	200

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561	EUR	0	600
3,3750 % Belden MC 2017/2027	XS1640668940	EUR	0	500
3,3750 % Grupo Antolin Irausa MC 2018/2026	XS1812087598	EUR	0	250
4,0000 % Origin Energy Fin. Multi Reset Notes (sub.) 2014/2019	XS1109795176	EUR	0	750
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579	EUR	0	800
4,1250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	FR0012005924	EUR	0	200
4,1250 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2014/2099	FR0011697010	EUR	0	100
4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026	DE000A1TNC94	EUR	0	350
4,2500 % NGG Finance Multi Reset Notes (subord.) 2013/2076	XS0903531795	EUR	0	400
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2019	XS1266592457	EUR	0	500
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185	EUR	0	550
4,6250 % GE Capital Euro Funding MTN 2007/2027	XS0288429532	EUR	0	400
4,6250 % Netflix 2018/2029	XS1900562288	EUR	0	300
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2021	XS1048568452	EUR	0	300
4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2022	XS1088515207	EUR	0	500
4,7500 % International Game Technology MC 2015/2023	XS1204434028	EUR	0	450
4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg MC 2015/2027	XS1266726592	EUR	0	400
5,0000 % Enel Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2075	XS1014997073	EUR	0	200
6,3750 % America Movil Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969341147	EUR	0	100
6,7500 % OI European Group 2010/2020	XS0542593792	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,9500 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2010039035	EUR	200	200
2,3750 % International Game Technology MC 2019/2028	XS2051904733	EUR	300	300
3,0000 % ADLER Real Estate MC 2018/2026	XS1713464524	EUR	0	300
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS2075851068	EUR	200	200
3,6250 % Netflix 2017/2027	XS1821883102	EUR	0	400
6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance S.REGS MC 2019/2025	XS2083962691	EUR	800	800

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps		
Protection Seller	EUR	500
(Basiswert(e): Rolls-Royce / 100 BP (BACRSEC) 23.7.19-20.6.23)		
Protection Buyer	EUR	10.000
(Basiswert(e): iTraxx Europe Crossover Index S.31 -5 Jahre- / 500 BP (JPM-AG) 6.9.19-20.6.24, iTraxx Europe Crossover Index S.32 -5 Jahre- / 500 BP (JPM-AG) 19.11.19-20.12.24)		

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 31.12.2019 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 91,58 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 8,42 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 27.12.2019
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.12.2019

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 31.12..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

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl (bis 31.01.2020)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

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.

Angaben zum Sondervermögen

Portfoliomanager

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg S.à r.l.
9, Allée Scheffer
2520 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstelle

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

Aufsichtsbehörde

Commission de Surveillance du Secteur Financier
110, route d'Arlon
1150 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstellen-Dienstleister

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Angaben für Anleger aus Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebsstelle

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Angaben für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

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