

Halbjahresbericht

Zantke Euro High Yield AMI

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Zantke Euro High Yield AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 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	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	12
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	12
Steuerliche Hinweise	13
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	14
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	15

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

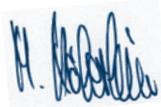
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Zantke Euro High Yield AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

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 Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds **Zantke Euro High Yield AMI** die Anteilklassen P (a) und I (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 der 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 **Zantke Euro High Yield AMI** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Zantke Euro High Yield AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende hochverzinsliche Unternehmensanleihen mit Non-Investment-Grade-Rating, um die für dieses Anlagesegment erwarteten höheren Ertragschancen zu nutzen. Unter Unternehmensanleihen mit Non-Investment-Grade-Rating versteht man Anleihen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit einem Rating von BB+ oder schlechter, von der Ratingagentur Moody's mit Ba1 oder schlechter eingestuft werden. Es dürfen keine Anleihen mit einem schlechteren Rating als B- erworben werden. Anleihen ohne externes Rating wird der ausgelagerte Portfoliomanager nur erwerben, wenn er aufgrund einer eigenen Kreditwürdigkeitsprüfung zu einem internen Rating von mindestens B- kommt.

Gleichzeitig werden die Chancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko durch einen kombinierten Top-Down-/Bottom-Up Ansatz überprüft und die Ergebnisse durch ein aktives Portfoliomanagement umgesetzt. Ein Top-Down-Ansatz ist eine Anlagestrategie, die Wertpapiere bevorzugt nach der volkswirtschaftlichen Situation beurteilt und auswählt. Beim Bottom-Up Ansatz werden erst die einzelnen Unternehmen ausführlich untersucht, bevor die Aussichten ganzer Branchen und Marktregionen betrachtet werden.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus Euro-Hochzinsanleihen

als Vergleichsmaßstab, das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen dient. Das Fondsmanagement versucht, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

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.

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in verzinsliche, auf Euro lautende Unternehmensanleihen angelegt. Aktien werden grundsätzlich nicht erworben. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteilen.

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 30.06.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A0YAX56	DE000A0YAX49
Auflagedatum:	19.03.2010	19.03.2010
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	2,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,15 %	0,85 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,045 %	0,045 %
Fondsvermögen per 30.06.2018:	120.198.718,97 EUR*	120.198.718,97 EUR*
Anteilumlauf per 30.06.2018:	195.493 Stück	787.312 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	122,03 EUR	122,37 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-2,78 %	-2,61 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	115.068.814,10	95,73
Australien	2.631.301,00	2,19
Belgien	786.360,00	0,65
Brasilien	961.400,00	0,80
Deutschland	14.631.528,00	12,17
Finnland	4.947.646,50	4,12
Frankreich	10.197.409,50	8,48
Großbritannien	9.488.428,50	7,89
Irland	2.038.200,00	1,70
Italien	4.418.377,50	3,68
Luxemburg	14.425.032,00	12,00
Mexiko	5.434.145,00	4,52
Niederlande	23.072.465,25	19,20
Schweden	2.443.285,80	2,03
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	14.119.289,05	11,75
Österreich	5.473.946,00	4,55
Bankguthaben	3.860.895,69	3,21
Sonstige Vermögensgegenstände	1.367.429,94	1,14
Verbindlichkeiten	-98.420,76	-0,08
Fondsvermögen	120.198.718,97	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	115.068.814,10	95,73
Verzinsliche Wertpapiere								
1,5000 % Leonardo MTN MC 2017/2024	XS1627782771	EUR	2.000	0	0	% 94,4120	1.888.240,00	1,57
1,8000 % Samvardhana Motherson Automotive System 2017/2024	XS1635870923	EUR	1.800	0	0	% 91,9660	1.655.388,00	1,38
2,0000 % Wienerberger 2018/2024	AT0000A20F93	EUR	2.000	2.000	0	% 102,1150	2.042.300,00	1,70
2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025	XS1577947440	EUR	1.000	0	0	% 95,2685	952.685,00	0,79
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051	EUR	750	0	0	% 104,8480	786.360,00	0,65
2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027	XS1624344542	EUR	2.300	0	0	% 101,6955	2.338.996,50	1,95
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914	EUR	2.000	0	0	% 99,5605	1.991.210,00	1,66
2,6250 % Crown European Holdings MC 2016/2024	XS1490137418	EUR	1.000	0	0	% 98,6275	986.275,00	0,82
2,6250 % Sigma Alimentos 2017/2024	XS1562623584	EUR	1.200	0	0	% 103,6125	1.243.350,00	1,03
2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1731823255	EUR	3.000	0	0	% 93,7405	2.812.215,00	2,34
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	1.800	0	0	% 106,6775	1.920.195,00	1,60
2,7500 % Metsä Board MC 2017/2027	FI4000282629	EUR	2.500	0	0	% 104,3460	2.608.650,00	2,17
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025	XS1117298759	EUR	2.000	0	0	% 101,9100	2.038.200,00	1,70
2,7500 % Petroleos Mexicanos MTN 2015/2027	XS1172951508	EUR	1.000	0	0	% 90,0965	900.965,00	0,75
2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022	XS1204272709	EUR	1.800	0	0	% 103,4340	1.861.812,00	1,55
2,7500 % BRF 2015/2022	XS1242327168	EUR	1.000	0	0	% 96,1400	961.400,00	0,80
2,8750 % Elis MTN MC 2018/2026	FR0013318102	EUR	1.000	1.000	0	% 98,5740	985.740,00	0,82
2,8750 % SPCM MC 2015/2023	XS1221105759	EUR	2.400	0	0	% 100,8210	2.419.704,00	2,01
2,8750 % Arena Luxembourg Finance MC 2017/2024	XS1577948174	EUR	1.250	0	0	% 98,6430	1.233.037,50	1,03
2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026	XS1758723883	EUR	1.000	1.000	0	% 94,9765	949.765,00	0,79
3,0000 % Progroup MC 2018/2026	DE000A2G8WA3	EUR	2.000	2.000	0	% 97,4395	1.948.790,00	1,62
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907	EUR	2.400	0	0	% 101,0985	2.426.364,00	2,02
3,1250 % Aramark International Finance 2017/2025	XS1586831999	EUR	2.000	0	0	% 102,0775	2.041.550,00	1,70
3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025	XS1708450561	EUR	2.500	0	0	% 81,2955	2.032.387,50	1,69
3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025	XS1212470972	EUR	300	0	400	% 105,7025	317.107,50	0,26
3,2500 % Colfax MC 2017/2025	XS1599406839	EUR	500	0	0	% 100,7595	503.797,50	0,42
3,2500 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2017/2099	XS1716945586	EUR	700	0	0	% 94,3565	660.495,50	0,55
3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022	XS1117298676	EUR	2.200	0	0	% 101,5380	2.233.836,00	1,86
3,3750 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts. (sub.) 2015/2099	XS1224710399	EUR	500	0	0	% 98,9135	494.567,50	0,41
3,3750 % Levi Strauss & Co. MC 2017/2027	XS1602130947	EUR	1.000	0	0	% 100,4370	1.004.370,00	0,84
3,3750 % Belden MC 2017/2027	XS1640668940	EUR	2.500	0	0	% 94,9790	2.374.475,00	1,98
3,5000 % Quintiles IMS Health MC 2016/2024	XS1492822033	EUR	3.000	0	0	% 100,5310	3.015.930,00	2,51
3,6250 % TA Manufacturing MC 2015/2023	XS1212668062	EUR	2.300	0	0	% 100,8830	2.320.309,00	1,93
3,6250 % Phillips-Van Heusen MC 2016/2024	XS1435229460	EUR	1.200	0	0	% 109,5120	1.314.144,00	1,09
3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026	XS1799640666	EUR	2.000	2.000	0	% 98,8250	1.976.500,00	1,64
3,7500 % WEPA Hygieneprodukte MC 2016/2024	DE000A2AA0W5	EUR	2.900	0	0	% 95,6565	2.774.038,50	2,31
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655	EUR	3.100	0	0	% 98,9210	3.066.551,00	2,55

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % Matterhorn Telecom MC 2015/2022	XS1219465728	EUR	1.800	0	0	% 101,4190	1.825.542,00	1,52
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 MC 2017/2023	XS1733231663	EUR	2.500	0	0	% 100,8075	2.520.187,50	2,10
3,8750 % Tele Columbus MC 2018/2025	XS1814546013	EUR	1.500	1.500	0	% 95,2990	1.429.485,00	1,19
4,0000 % Louis Dreyfus Commodities 2013/2020	XS1000918018	EUR	1.500	0	0	% 105,0405	1.575.607,50	1,31
4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1109795176	EUR	500	0	500	% 102,9380	514.690,00	0,43
4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023	XS1117296209	EUR	1.800	0	800	% 101,8575	1.833.435,00	1,53
4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025	XS1150437579	EUR	2.400	0	0	% 104,8425	2.516.220,00	2,09
4,0000 % Banjijay Group MC 2017/2022	XS1642700766	EUR	1.000	0	0	% 103,1610	1.031.610,00	0,86
4,1250 % HP Pelzer Holding MC 2017/2024	XS1533914591	EUR	1.500	0	0	% 101,0455	1.515.682,50	1,26
4,1250 % Marcolin FRN MC 2017/2023	XS1562036704	EUR	500	0	0	% 99,5500	497.750,00	0,41
4,3750 % Cemex MC 2015/2023	XS1198002690	EUR	1.500	0	0	% 103,7345	1.556.017,50	1,29
4,3750 % Ball 2015/2023	XS1330978567	EUR	1.000	0	0	% 111,9790	1.119.790,00	0,93
4,5000 % Repsol Int. Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075	XS1207058733	EUR	1.700	0	0	% 104,6765	1.779.500,50	1,48
4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023	XS1247796185	EUR	1.100	0	0	% 112,8110	1.240.921,00	1,03
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019	EUR	2.300	0	0	% 107,7140	2.477.422,00	2,06
4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405777746	EUR	2.000	0	0	% 103,2440	2.064.880,00	1,72
4,7500 % InterXion Holding MC 2018/2025	XS1838072426	EUR	1.000	1.000	0	% 100,6135	1.006.135,00	0,84
4,8500 % Volvo Treasury PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078	XS1150695192	EUR	1.200	0	0	% 109,7610	1.317.132,00	1,10
4,8750 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2015/2099	XS1224953882	EUR	2.600	0	0	% 105,4840	2.742.584,00	2,28
5,0000 % Cable Communications Systems MC 2016/2023	XS1405770576	EUR	1.500	0	0	% 104,8755	1.573.132,50	1,31
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	350	0	900	% 108,7205	380.521,75	0,32
5,1250 % Huntsman International -single callable- 2013/2021	XS1056202762	EUR	1.465	0	300	% 110,9670	1.625.666,55	1,35
5,2500 % CMA CGM MC 2017/2025	XS1703065620	EUR	2.500	0	0	% 81,5790	2.039.475,00	1,70
5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079	XS1309436910	EUR	1.800	0	0	% 117,5895	2.116.611,00	1,76
5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099	XS1405765659	EUR	1.100	0	0	% 105,8380	1.164.218,00	0,97
5,8690 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897725	EUR	1.250	0	0	% 112,3455	1.404.318,75	1,17
6,0000 % InterXion Holding MC 2013/2020	XS0946728564	EUR	2.350	0	0	% 102,0505	2.398.186,75	2,00
6,0000 % Verisure Holding MC 2015/2022	XS1310477895	EUR	1.200	0	0	% 93,8462	1.126.153,80	0,94
6,2500 % Kirk Beauty Zero MC 2015/2022	XS1251078009	EUR	2.000	0	0	% 98,4945	1.969.890,00	1,64
6,2500 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1294343337	EUR	1.000	0	0	% 119,7810	1.197.810,00	1,00
6,3750 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969341147	EUR	1.500	0	0	% 115,5875	1.733.812,50	1,44
7,5000 % DEA Finance MC 2016/2022	XS1498935391	EUR	2.500	0	0	% 107,7090	2.692.725,00	2,24
Summe Wertpapiervermögen							115.068.814,10	95,73

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.860.895,69	3,21
Bankguthaben						EUR	3.860.895,69	3,21
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	3.860.895,69			EUR	3.860.895,69	3,21
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.367.429,94	1,14
Zinsansprüche		EUR					1.367.429,94	1,14
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-98.420,76	-0,08
Fondsvermögen						EUR	120.198.718,97	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	122,03	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	122,37	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	195.493	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	787.312	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	23.856.613,59	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	96.342.105,38	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,8750 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate MC 2017/2022	XS1647824173	EUR	0	2.300
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054	EUR	0	2.300
3,2500 % Nemak MC 2017/2024	XS1533916299	EUR	0	3.000
3,8750 % LKQ Italia Bondco MC 2016/2024	XS1395004408	EUR	0	2.000
4,1250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	FR0012005924	EUR	0	1.000
4,5610 % Casino Guichard-Perrachon MTN 2013/2023	FR0011400571	EUR	0	500
4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099	FR0012278539	EUR	0	1.000
4,7500 % Softbank Group MC 2015/2025	XS1266662334	EUR	0	1.500
4,8700 % Casino Guichard-Perr. PERP Multi Reset Note (sub.) 2013/2099	FR0011606169	EUR	0	2.000
5,2500 % Monitchem HoldCo 3 MC 2014/2021	XS1074935229	EUR	0	1.366
5,2500 % Softbank Group MC 2015/2027	XS1266661013	EUR	0	1.000
5,5000 % Belden MC 2013/2023	XS0903269370	EUR	0	27
7,5000 % Silk Bidco MC 2015/2018	XS1180324037	EUR	0	1.885

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 30.06.2018 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

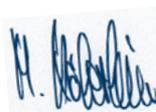
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:

In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere	per 29.06.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2018

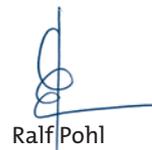
Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

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 30.06.2018)
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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstr. 2 - 4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

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).

Auslagerung Portfoliomanagement

Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Marienstr. 43
70178 Stuttgart
Deutschland

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.

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.de).

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 § 305 KAGB 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@talanx.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx