

Halbjahresbericht

Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2016 bis 30. September 2016

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Value Intelligence Fonds AMI für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis 30. September 2016

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	13
Devisenkurse (in Mengennotiz)	13
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	13
Steuerliche Hinweise	14
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	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 **Value Intelligence Fonds AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. April 2016 bis 30. September 2016.

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“.

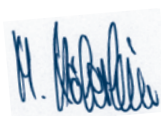
Köln, im Oktober 2016

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 **Value Intelligence Fonds AMI** die Anteilklasse 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 Rechte.

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 **Value Intelligence Fonds AMI** ist ein Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Value Intelligence Fonds AMI** strebt als Anlageziel auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses an.

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

Der Fonds investiert unter Anwendung eines wertorientierten Investmentprozesses überwiegend in Aktien von weltweiten

Emittenten, die nach fundamentalen Anlagekriterien ausgewählt wurden. Wesentliche Auswahlkriterien sind das Geschäftsmodell, die Qualität des Managements sowie die Attraktivität der Unternehmensbewertung. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt auf der Grundlage von quantitativen Filtermethoden (Screenings). Die Entscheidung zum Erwerb von Unternehmensanteilen erfolgt dann nach qualitativer Einzelanalyse.

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in verzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 % dürfen in Investmentanteilen angelegt werden.

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 30.09.2016)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
ISIN:	DE000A0YAX80	DE000A12BRE4
Auflagedatum:	05.05.2010	01.07.2015
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,85 %	0,85 %
Vertriebsvergütung (p.a.):	0,00 %	0,50 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 %	0,05 %
Fondsvermögen per 30.09.2016:	124.714.486,23 EUR*	124.714.486,23 EUR*
Anteilumlauf per 30.09.2016:	632.754 Stück	176.268 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.09.2016:	168,49 EUR	102,69 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+6,92 %	+6,64 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.09.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	78.622.830,75	63,04
Belgien	1.643.416,30	1,32
Deutschland	1.780.635,52	1,43
Dänemark	366.454,21	0,29
Frankreich	2.627.634,95	2,11
Großbritannien	9.317.400,82	7,47
Hongkong	1.684.677,46	1,35
Irland	249.127,18	0,20
Japan	2.039.807,57	1,64
Kaimaninseln	731.266,58	0,59
Kanada	3.084.879,76	2,47
Mexiko	1.542.241,72	1,24
Schweiz	3.433.717,82	2,75
Südkorea	8.757.438,23	7,02
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	41.364.132,63	33,17
Verzinsliche Wertpapiere	14.826.646,94	11,89
Norwegen	567.454,73	0,46
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	14.259.192,21	11,43
Zertifikate	7.836.208,82	6,28
Deutschland	4.192.137,50	3,36
Jersey	3.644.071,32	2,92
Bankguthaben	23.429.613,21	18,79
Sonstige Vermögensgegenstände	196.288,25	0,16
Verbindlichkeiten	-197.101,74	-0,16
Fondsvermögen	124.714.486,23	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	101.285.686,51	81,21
Aktien								
Belgien							1.643.416,30	1,32
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	20.890	0	0	EUR 78,6700	1.643.416,30	1,32
Deutschland							1.780.635,52	1,43
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	13.502	13.502	0	EUR 63,7700	861.022,54	0,69
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	39.474	0	0	EUR 14,0200	553.425,48	0,44
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	STK	7.500	7.500	0	EUR 48,8250	366.187,50	0,29

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark							366.454,21	0,29
ISS A/S	DK0060542181	STK	10.000	0	2.900 DKK	273,1000	366.454,21	0,29
Frankreich							2.627.634,95	2,11
Bollore SA	FR0000039299	STK	232.932	232.933	1 EUR	3,0960	721.157,47	0,58
Sodexo SA	FR0000121220	STK	8.621	0	0 EUR	105,7500	911.670,75	0,73
Euler Hermes SA	FR0004254035	STK	4.672	4.672	0 EUR	75,8400	354.324,48	0,28
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	33.683	0	0 EUR	19,0150	640.482,25	0,51
Großbritannien							9.317.400,82	7,47
Mitie Group plc	GB0004657408	STK	91.000	91.000	0 GBP	1,8900	198.832,37	0,16
Tate & Lyle PLC	GB0008754136	STK	303.413	8.072	1 GBP	7,4000	2.595.671,91	2,08
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	28.459	2.486	36.201 GBP	16,4750	542.037,03	0,43
Hochschild Mining PLC	GB00B1FW5029	STK	420.862	0	0 GBP	2,9540	1.437.255,90	1,15
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK	41.931	298	0 GBP	14,9600	725.188,16	0,58
Rowan Companies PLC	GB00B6SLMV12	STK	38.400	0	0 USD	15,1600	518.475,24	0,42
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	42.323	42.323	32.700 USD	32,8200	1.237.122,25	0,99
Liberty Global plc	GB00B8W67B19	STK	72.720	72.720	59.000 USD	31,8500	2.062.817,96	1,65
Hongkong							1.684.677,46	1,35
APT Satellite Holdings Limited	BMG0438M1064	STK	405.750	0	0 HKD	5,4000	251.622,13	0,20
First Pacific Co. Ltd.	BMG348041077	STK	300.000	0	0 HKD	5,6000	192.932,69	0,15
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	1.372.124	304.338	0 HKD	7,8700	1.240.122,64	0,99
Irland							249.127,18	0,20
Perrigo Company PLC	IE00BGH1M568	STK	3.000	5.200	2.200 USD	93,2400	249.127,18	0,20
Japan							2.039.807,57	1,64
Daiseki Co. Ltd.	JP3485600005	STK	11.900	11.900	0 JPY	2.002,0000	208.799,56	0,17
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	6.800	6.800	0 JPY	4.370,0000	260.440,72	0,21
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	112.000	112.000	0 JPY	1.600,0000	1.570.567,29	1,26
Kaimaninseln							731.266,58	0,59
Phoenix Satellite Television Holdings Ltd.	KYG706451096	STK	2.012.000	0	0 HKD	1,6200	374.316,98	0,30
Springland International Holdings Ltd.	KYG837851081	STK	2.337.000	0	0 HKD	1,3300	356.949,60	0,29
Kanada							3.084.879,76	2,47
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	CA73755L1076	STK	18.671	277	0 CAD	21,3400	270.973,30	0,22
Torex Gold Resources Inc.	CA8910546032	STK	78.310	89.810	11.500 CAD	28,8900	1.538.612,55	1,23
Goldcorp Inc.	CA3809564097	STK	86.000	86.000	0 USD	16,6500	1.275.293,91	1,02
Mexiko							1.542.241,72	1,24
Grupo Televisa SAB de CV ADR	US40049J2069	STK	67.300	0	0 USD	25,7300	1.542.241,72	1,24
Schweiz							3.433.717,82	2,75
Nestle SA	CH0038863350	STK	26.130	0	0 CHF	77,1000	1.854.914,83	1,49
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	28.000	0	0 USD	63,3100	1.578.802,99	1,27
Südkorea							8.757.438,23	7,02
Kia Motors Corp.	KR7000270009	STK	10.925	0	16.263 KRW	42.950,0000	380.367,21	0,30
Lotte Confectionery Co. Ltd.	KR7004990008	STK	16.401	16.401	0 KRW	180.000,0000	2.393.102,45	1,92

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bingrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	12.923	0	0 KRW	60.900,0000	637.968,29	0,51
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KR7005300009	STK	1.215	1.215	0 KRW	1.609.000,0000	1.584.713,58	1,27
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	2.900	0	230 KRW	1.600.000,0000	3.761.286,70	3,02
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							41.364.132,63	33,17
Axalta Coating Systems Ltd.	BMG0750C1082	STK	75.352	0	0 USD	27,9300	1.874.404,49	1,50
Allergan PLC	IE00BY9D5467	STK	14.000	14.000	0 USD	230,8000	2.877.805,49	2,31
Alcoa Inc.	US0138171014	STK	60.000	0	119.100 USD	9,9600	532.240,83	0,43
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	4.770	1.220	0 USD	775,0100	3.292.481,03	2,64
American Express Co.	US0258161092	STK	26.200	2.300	0 USD	63,3700	1.478.708,59	1,19
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	21.178	0	0 USD	143,5900	2.708.362,15	2,17
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	80.639	0	0 USD	31,3900	2.254.415,93	1,81
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	42.800	0	0 USD	45,8000	1.745.849,66	1,40
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	32.300	0	0 USD	42,0300	1.209.092,45	0,97
Cognizant Techn. Solutions Corp -Class A-	US1924461023	STK	10.300	10.300	0 USD	55,0000	504.542,22	0,40
DAVITA Inc.	US23918K1088	STK	7.100	7.100	0 USD	65,4600	413.934,81	0,33
DeVry Inc.	US2518931033	STK	73.900	0	14.959 USD	22,6800	1.492.743,14	1,20
Discovery Communications LLC -Class A-	US25470F1049	STK	34.755	0	0 USD	26,8100	829.873,13	0,67
Flowserve Corp.	US34354P1057	STK	11.736	0	0 USD	47,3300	494.714,00	0,40
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	5.650	0	8.700 USD	158,1100	795.619,43	0,64
Keryx Biopharmaceuticals Inc.	US4925151015	STK	66.000	66.000	0 USD	5,1500	302.725,33	0,24
Liberty Broadband Corp.	US5303073051	STK	9.000	0	0 USD	71,8100	575.605,63	0,46
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	48.000	0	0 USD	57,4000	2.453.865,34	1,97
Micron Tech. Inc.	US5951121038	STK	89.500	0	50.000 USD	17,5400	1.398.138,58	1,12
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011	STK	31.800	0	7.700 USD	36,8600	1.043.950,84	0,84
Nexeo Solutions Inc.	US65342H1023	STK	28.000	28.000	0 USD	8,2000	204.488,78	0,16
Owens-Illinois Inc.	US6907684038	STK	20.000	0	0 USD	18,2600	325.258,28	0,26
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	29.700	0	2.300 USD	107,7600	2.850.438,19	2,29
Phillips 66	US7185461040	STK	22.956	3.600	0 USD	79,2800	1.620.904,60	1,30
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	34.200	0	0 USD	67,4500	2.054.497,68	1,65
Sysco Corp.	US8718291078	STK	35.700	0	12.900 USD	49,0300	1.558.933,92	1,25
Teradata Corporation	US88076W1036	STK	14.300	0	28.450 USD	30,1100	383.481,47	0,31
Twenty-First Century Fox Inc. -Class B-	US90130A2006	STK	71.400	0	0 USD	24,6200	1.565.610,97	1,26
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	1.500	0	0 USD	101,0600	135.010,69	0,11
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	51.410	0	0 USD	52,1200	2.386.434,98	1,91
Verzinsliche Wertpapiere								
4,2500 % Norway S.472 2006/2017	NO0010313356	NOK	5.000	0	0 %	102,3450	567.454,73	0,46
0,3750 % US Treasury Notes 2014/2016	US912828F882	USD	2.000	2.000	0 %	100,0144	1.781.518,13	1,43
0,5000 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828J355	USD	2.000	2.000	0 %	100,0468	1.782.095,49	1,43
0,5000 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828J926	USD	2.000	2.000	0 %	100,0277	1.781.753,71	1,43
0,6250 % US Treasury Notes 2013/2016	US912828A594	USD	2.000	2.000	0 %	100,0858	1.782.789,45	1,43
0,6250 % US Treasury Notes 2013/2016	US912828WF37	USD	2.000	2.000	0 %	100,0502	1.782.155,22	1,43
0,8750 % US Treasury Notes 2011/2016	US912828RU68	USD	2.000	2.000	0 %	100,1069	1.783.164,73	1,43

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828SC51	USD	2.000	2.000	0	%	100,1793	1.784.454,35	1,43
1,0000 % US Treasury Notes 2011/2016	US912828RJ14	USD	2.000	2.000	0	%	100,0000	1.781.261,13	1,43
Zertifikate									
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	111.050	41.700	0	EUR	37,7500	4.192.137,50	3,36
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	11.600	1.600	0	EUR	165,8200	1.923.512,00	1,54
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	15.200	15.200	0	USD	127,0950	1.720.559,32	1,38
Summe Wertpapiervermögen								101.285.686,51	81,21
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		23.429.613,21	18,79
Bankguthaben						EUR		23.429.613,21	18,79
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle		EUR	2.826.666,41			EUR		2.826.666,41	2,27
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	3.494.843,76			EUR		3.494.843,76	2,80
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	280,82			EUR		280,82	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK	14.414.741,90			EUR		1.934.215,62	1,55
Verwahrstelle		GBP	1.945.779,32			EUR		2.249.455,86	1,80
Verwahrstelle		NOK	37.686.451,37			EUR		4.179.071,78	3,35
Verwahrstelle		SEK	593.108,34			EUR		61.688,94	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		AUD	33.826,31			EUR		23.103,82	0,02
Verwahrstelle		CAD	2.923.239,33			EUR		1.988.057,22	1,59
Verwahrstelle		CHF	220.389,57			EUR		202.918,30	0,16
Verwahrstelle		HKD	9.808.241,16			EUR		1.126.387,12	0,90
Verwahrstelle		KRW	100.973.807,00			EUR		81.851,60	0,07
Verwahrstelle		SGD	559.631,58			EUR		365.844,01	0,29
SEB AG		USD	4.999.971,79			EUR		4.453.127,71	3,57
Verwahrstelle		USD	496.390,15			EUR		442.100,24	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		196.288,25	0,16
Dividendenansprüche		EUR						96.701,50	0,08
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR						58.575,23	0,05
Zinsansprüche		EUR						41.011,52	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR		-197.101,74	-0,16
Fondsvermögen						EUR		124.714.486,23	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse (a)						EUR		168,49	
Anteilwert KlasseP (a)						EUR		102,69	
Umlaufende Anteile Klasse (a)						STK		632.754	
Umlaufende Anteile KlasseP (a)						STK		176.268	
Fondsvermögen Anteilklasse (a)						EUR		106.614.027,45	
Fondsvermögen AnteilklasseP (a)						EUR		18.100.458,78	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									81,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
OceanaGold Corp.	CA6752221037	STK	0	10.000
Belgien				
D'leteren SA	BE0974259880	STK	0	10.000
Dänemark				
Carlsberg A/S	DK0010181759	STK	0	4.873
TDC A/S	DK0060228559	STK	0	364.029
Großbritannien				
Group 4 Securicor PLC	GB00B01FLG62	STK	11.861	400.305
Liberty LiLAC Group -Class A-	GB00BTCOM714	STK	4.081	4.081
Liberty LiLAC Group C	GB00BTCOMD78	STK	7.363	7.363
Hongkong				
Great Eagle Holdings Limited	BMG4069C1486	STK	2.764	162.028
Irland				
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	0	3
Kanada				
NOVAGOLD RESOURCES INC.	CA66987E2069	STK	0	2
Torex Gold Resources Inc.	CA8910541082	STK	0	898.100
Südkorea				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KR7012330007	STK	0	2.100
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	0	55.500
Amer. Int. Group Inc.	US0268747849	STK	0	6.000
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	0	7.000
NOW Inc.	US67011P1003	STK	0	10.000
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	0	102.400
SunEdison Semiconductor Limited	SG9999011704	STK	0	35.005

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 30.09.2016 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 29.09.2016

Australien, Dollar	(AUD)	1,46410	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47040	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08610	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45250	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86500	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,70770	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	114,09890	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1233,62040	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,01790	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,61450	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52970	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12280	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 29.09.2016
In- und ausländische Investmentanteile	per 29.09.2016, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 29.09.2016 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.09.2016

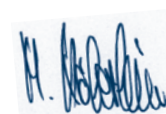
Köln, im Oktober 2016

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@tal anx.com
Web www.ampega.de

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2016)
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

State Street Bank GmbH
Brienner Str. 59
80333 München
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).

Anlageberater

Value Intelligence Advisors GmbH
Rauchstr. 4
81679 München
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.

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