

# Halbjahresbericht

## Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2017 bis 30. September 2017

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Value Intelligence Fonds AMI für den Zeitraum vom 1. April 2017 bis 30. September 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
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	14
Devisenkurse (in Mengennotiz)	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Steuerliche Hinweise	15
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	16

## 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 2017 bis 30. September 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“.

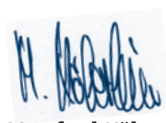
Köln, im Oktober 2017

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 **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](http://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 30.09.2017)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A0YAX80	DE000A12BRE4
<b>Auflagedatum:</b>	05.05.2010	01.07.2015
<b>Währung:</b>	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	0,00 %	3,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	0,85 %	0,85 %
<b>Vertriebsvergütung (p.a.):</b>	0,00 %	0,50 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,05 %	0,05 %
<b>Fondsvermögen per 30.09.2017:</b>	133.056.199,45 EUR*	133.056.199,45 EUR*
<b>Anteilumlauf per 30.09.2017:</b>	645.452 Stück	195.811 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.09.2017:</b>	174,10 EUR	105,63 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-4,64 %	-4,89 %

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 30.09.2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>90.468.783,41</b>	<b>67,99</b>
Belgien	1.688.701,40	1,27
Deutschland	4.623.543,82	3,47
Dänemark	826.454,07	0,62
Frankreich	7.203.135,41	5,41
Großbritannien	8.897.668,96	6,69
Hongkong	1.555.462,16	1,17
Irland	496.736,28	0,37
Israel	444.144,60	0,33
Japan	2.659.057,55	2,00
Kaimaninseln	560.322,95	0,42
Kanada	4.976.881,85	3,74
Mexiko	1.881.411,58	1,41
Niederlande	3.411.811,76	2,56
Schweiz	4.827.371,29	3,63
Südkorea	9.664.312,40	7,26
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	36.751.767,33	27,62
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>17.881.194,95</b>	<b>13,44</b>
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	17.881.194,95	13,44
<b>Zertifikate</b>	<b>7.528.524,16</b>	<b>5,66</b>
Deutschland	3.858.913,96	2,90
Jersey	3.669.610,20	2,76
<b>Bankguthaben</b>	<b>17.207.293,80</b>	<b>12,93</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>170.853,48</b>	<b>0,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-200.450,35</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>133.056.199,45</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						EUR	115.878.502,52	87,09
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Belgien</b>								
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	19.090	0	1.800	EUR 88,4600	1.688.701,40	1,27
<b>Deutschland</b>								
Lanxess AG	DE0005470405	STK	48.561	48.561	0	EUR 66,9400	3.250.673,34	2,44
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	5.000	0	24.243	EUR 26,7200	133.600,00	0,10
Brenntag AG	DE000A1DAH10	STK	26.278	6.800	1.200	EUR 47,1600	1.239.270,48	0,93



## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Dänemark</b>							<b>826.454,07</b>	<b>0,62</b>
ISS A/S	DK0060542181	STK	24.394	16.394	2.000 DKK	252,1000	826.454,07	0,62
<b>Frankreich</b>							<b>7.203.135,41</b>	<b>5,41</b>
Bollere SA	FR0000039299	STK	244.754	7.823	15.001 EUR	4,2190	1.032.617,13	0,78
Sodexo SA	FR0000121220	STK	22.653	14.032	0 EUR	104,8000	2.374.034,40	1,78
Vivendi SA	FR0000127771	STK	122.580	0	3.000 EUR	20,8150	2.551.502,70	1,92
Euler Hermes SA	FR0004254035	STK	5.621	0	300 EUR	99,4000	558.727,40	0,42
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	31.683	0	2.000 EUR	21,6600	686.253,78	0,52
<b>Großbritannien</b>							<b>8.897.668,96</b>	<b>6,69</b>
Howden Joinery Group PLC	GB0005576813	STK	56.200	60.000	3.800 GBP	4,3100	276.414,47	0,21
Millennium & Copthorne Hotels	GB0005622542	STK	186.028	186.028	0 GBP	4,3780	929.396,99	0,70
Tate & Lyle PLC	GB0008754136	STK	292.487	8.968	23.433 GBP	6,4350	2.147.841,89	1,61
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	75.935	81.936	6.001 GBP	15,7800	1.367.401,92	1,03
WPP plc	JE00B8KF9B49	STK	16.800	16.800	0 GBP	13,6800	262.266,35	0,20
Rowan Companies PLC	GB00B6SLMV12	STK	28.700	0	2.000 USD	12,6800	308.822,13	0,23
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	63.623	21.300	0 USD	33,1700	1.790.881,63	1,35
Liberty Global plc	GB00B8W67B19	STK	66.720	0	6.000 USD	32,0500	1.814.643,58	1,36
<b>Hongkong</b>							<b>1.555.462,16</b>	<b>1,17</b>
APT Satellite Holdings Limited	BMG0438M1064	STK	386.250	0	19.500 HKD	3,6400	152.774,16	0,11
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	980.901	23.833	501.501 HKD	13,1600	1.402.688,00	1,05
<b>Irland</b>							<b>496.736,28</b>	<b>0,37</b>
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	29.000	31.000	2.000 GBP	15,0100	496.736,28	0,37
<b>Israel</b>							<b>444.144,60</b>	<b>0,33</b>
Teva Pharmaceutical PLC ADR	US8816242098	STK	30.500	0	1.000 USD	17,1600	444.144,60	0,33
<b>Japan</b>							<b>2.659.057,55</b>	<b>2,00</b>
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	21.500	14.700	0 JPY	4.180,0000	676.702,88	0,51
Miraca Holdings Inc.	JP3822000000	STK	14.100	14.100	0 JPY	5.230,0000	555.269,84	0,42
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	133.000	23.000	46.000 JPY	1.425,0000	1.427.084,83	1,07
<b>Kaimaninseln</b>							<b>560.322,95</b>	<b>0,42</b>
Phoenix Satellite Television Holdings Ltd.	KYG706451096	STK	1.912.000	0	100.000 HKD	1,1300	234.772,03	0,18
Springland International Holdings Ltd.	KYG837851081	STK	2.171.000	0	166.000 HKD	1,3800	325.550,92	0,24
<b>Kanada</b>							<b>4.976.881,85</b>	<b>3,74</b>
Detour Gold Corp.	CA2506691088	STK	170.400	57.200	0 CAD	14,0600	1.631.143,79	1,23
Torex Gold Resources Inc.	CA8910546032	STK	89.710	44.100	0 CAD	19,8000	1.209.325,98	0,91
Goldcorp Inc.	CA3809564097	STK	197.300	38.900	0 USD	12,7600	2.136.412,08	1,61
<b>Mexiko</b>							<b>1.881.411,58</b>	<b>1,41</b>
Grupo Televisa SAB de CV ADR	US40049J2069	STK	90.603	0	6.000 USD	24,4700	1.881.411,58	1,41
<b>Niederlande</b>							<b>3.411.811,76</b>	<b>2,56</b>
Sensata Technologies Holding NV	NL0009324904	STK	84.713	40.278	3.000 USD	47,4600	3.411.811,76	2,56
<b>Schweiz</b>							<b>4.827.371,29</b>	<b>3,63</b>
Nestle SA	CH0038863350	STK	42.430	5.700	2.400 CHF	81,0500	3.004.238,23	2,26
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	26.000	0	2.000 USD	82,6300	1.823.133,06	1,37

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Südkorea</b>							<b>9.664.312,40</b>	<b>7,26</b>
Lotte Confectionery Co. Ltd.	KR7004990008	STK	18.705	1.500	0 KRW	166.000,0000	2.293.458,18	1,72
Binggrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	17.469	4.146	400 KRW	59.200,0000	763.861,77	0,57
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KR7005300009	STK	2.157	250	0 KRW	1.354.000,0000	2.157.217,00	1,62
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	1.760	0	640 KRW	2.563.000,0000	3.331.856,57	2,50
Kangwon Land Inc.	KR7035250000	STK	43.617	5.900	500 KRW	34.700,0000	1.117.918,88	0,84
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>							<b>36.751.767,33</b>	<b>27,62</b>
Axalta Coating Systems Ltd.	BMG0750C1082	STK	69.352	0	6.000 USD	28,9300	1.702.608,08	1,28
Allergan PLC	IE00BY9D5467	STK	9.300	0	8.400 USD	204,0800	1.610.611,00	1,21
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	4.670	0	700 USD	949,5000	3.762.869,14	2,83
American Express Co.	US0258161092	STK	24.200	0	4.000 USD	90,1400	1.851.143,92	1,39
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	20.178	0	1.000 USD	183,2100	3.137.144,76	2,36
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	8.900	0	2.000 USD	81,2600	613.725,39	0,46
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	75.639	0	5.000 USD	33,3500	2.140.665,86	1,61
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	32.200	0	7.800 USD	72,6500	1.985.174,81	1,49
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	28.300	0	4.000 USD	44,9100	1.078.541,24	0,81
Cognizant Techn. Solutions Corp -Class A-	US1924461023	STK	16.000	0	2.000 USD	72,1400	979.497,62	0,74
Discovery Communications LLC -Class A-	US25470F1049	STK	20.200	0	6.900 USD	21,3900	366.664,97	0,28
Flowserve Corp.	US34354P1057	STK	10.736	0	1.000 USD	42,5000	387.202,99	0,29
Foot Locker Inc.	US3448491049	STK	11.400	11.400	0 USD	34,8600	337.240,33	0,25
Keryx Biopharmaceuticals Inc.	US4925151015	STK	64.000	0	2.000 USD	7,1000	385.607,60	0,29
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	40.400	0	5.000 USD	73,8700	2.532.542,43	1,90
Micron Tech. Inc.	US5951121038	STK	77.500	0	6.000 USD	37,9600	2.496.520,71	1,88
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011	STK	28.800	0	3.000 USD	35,5300	868.350,31	0,65
Nexeo Solutions Inc.	US65342H1023	STK	120.734	65.214	0 USD	7,3000	747.927,87	0,56
PBF Energy Inc. -Class A-	US69318G1067	STK	107.756	107.756	0 USD	27,8400	2.545.762,93	1,91
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	1.800	0	2.000 USD	111,6400	170.529,53	0,13
Phillips 66	US7185461040	STK	21.556	0	1.400 USD	91,7900	1.679.077,77	1,26
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	35.200	3.000	0 USD	51,7500	1.545.824,85	1,16
Quintiles IMS Holdings Inc.	US74876Y1010	STK	6.100	6.100	0 USD	94,9600	491.561,44	0,37
Rite Aid Corporation	US7677541044	STK	828.282	828.282	0 USD	2,0300	1.426.860,54	1,07
Synchrony Financial	US87165B1035	STK	72.091	72.091	0 USD	31,1900	1.908.111,24	1,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,6250 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828R937	USD	2.000	2.000	0 %	99,5213	1.689.092,48	1,27
0,6250 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828T594	USD	2.300	0	0 %	100,0000	1.951.799,05	1,47
0,6250 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828UA67	USD	2.500	0	0 %	99,9266	2.119.964,13	1,59
0,7500 % US Treasury Notes 2015/2018	US912828K254	USD	2.000	2.000	0 %	99,7565	1.693.083,50	1,27
0,7500 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828P204	USD	2.000	2.000	0 %	99,8939	1.695.416,26	1,27
0,7500 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828TW07	USD	2.300	0	0 %	99,9745	1.951.302,16	1,47
0,7500 % US Treasury Notes 2013/2018	US912828UR92	USD	2.000	2.000	0 %	99,8381	1.694.469,31	1,27
0,8750 % US Treasury Notes 2015/2018	US912828H375	USD	2.000	2.000	0 %	99,9476	1.696.327,26	1,27
0,8750 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828R515	USD	2.000	2.000	0 %	99,7526	1.693.017,82	1,27
1,0000 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828N555	USD	2.000	2.000	0 %	99,9709	1.696.722,98	1,28

&gt;&gt;

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Zertifikate</b>									
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	110.066	8.016	9.000	EUR	35,0600	3.858.913,96	2,90
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	10.950	0	650	EUR	138,1200	1.512.414,00	1,14
ETFs Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	20.600	4.800	400	USD	123,4000	2.157.196,20	1,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>115.878.502,52</b>	<b>87,09</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>17.207.293,80</b>	<b>12,93</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>17.207.293,80</b>	<b>12,93</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>									
Verwahrstelle		EUR	5.669.832,57			EUR		5.669.832,57	4,26
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	5.081.077,70			EUR		5.081.077,70	3,82
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	280,02			EUR		280,02	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle		DKK	10.993.782,22			EUR		1.477.440,46	1,11
Verwahrstelle		GBP	1.606.629,40			EUR		1.833.423,94	1,38
Verwahrstelle		NOK	898.951,37			EUR		96.055,15	0,07
Verwahrstelle		SEK	585.867,31			EUR		61.080,65	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle		AUD	114.189,22			EUR		75.943,88	0,06
Verwahrstelle		CAD	149.757,06			EUR		101.958,78	0,08
Verwahrstelle		HKD	7.007.515,64			EUR		761.454,74	0,57
Verwahrstelle		KRW	100.973.807,00			EUR		74.581,95	0,06
Verwahrstelle		SGD	559.631,58			EUR		349.529,44	0,26
SEB AG		USD	99.971,79			EUR		84.836,89	0,06
Verwahrstelle		USD	1.814.497,53			EUR		1.539.797,63	1,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>170.853,48</b>	<b>0,13</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR						66.003,81	0,05
Dividendenansprüche		EUR						64.284,10	0,05
Zinsansprüche		EUR						40.565,57	0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>		<b>-76.626,88</b>	<b>-0,06</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle		CHF	-87.714,79			EUR		-76.626,88	-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>		<b>-123.823,47</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>133.056.199,45</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						<b>EUR</b>		<b>174,10</b>	
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						<b>EUR</b>		<b>105,63</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						<b>STK</b>		<b>645.452</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						<b>STK</b>		<b>195.811</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						<b>EUR</b>		<b>112.373.408,93</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						<b>EUR</b>		<b>20.682.790,52</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>87,09</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung<sup>2)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
Spotless Group Holdings Ltd.	AU000000SPO4	STK	0	290.000
<b>Bermuda</b>				
Mandarin Oriental International Ltd.	BMG578481068	STK	150.000	150.000
<b>Deutschland</b>				
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	0	13.502
<b>Großbritannien</b>				
Berendsen PLC	GB00B0F99717	STK	0	243.172
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK	540	82.008
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	7	274
Liberty LiLAC Group -Class A-	GB00BTCOM714	STK	0	24.900
Vertu Motors PLC	GB00B1GK4645	STK	35.193	35.193
<b>Irland</b>				
Greencore Group PLC	IE0003864109	STK	251.108	272.108
Perrigo Company PLC	IE00BGH1M568	STK	0	3.000
<b>Japan</b>				
Daiseki Co. Ltd.	JP3485600005	STK	0	11.900
SMC Corp.	JP3162600005	STK	0	800
<b>Kanada</b>				
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	CA73755L1076	STK	221	19.104
<b>Neuseeland</b>				
SKY Network Television Ltd.	NZSKTE0001S6	STK	0	63.000
<b>Südkorea</b>				
GS Home Shopping Inc.	KR7028150001	STK	3.280	3.280
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KR7057050007	STK	9.202	9.202
Kia Motors Corp.	KR7000270009	STK	36	10.961
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Arconic Inc.	US03965L1008	STK	0	5.000
DAVITA Inc.	US23918K1088	STK	0	15.841
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	0	5.650
Liberty Interactive -A Shares-	US53071M1045	STK	0	19.800
McKesson Corp.	US58155Q1031	STK	3.900	3.900
Owens-Illinois Inc.	US6907684038	STK	0	10.000
Sysco Corp.	US8718291078	STK	0	18.700
Twenty-First Century Fox Inc. -Class B-	US90130A2006	STK	0	71.400
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	1.500	3.000
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	0	39.200
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	0	14.600

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,5000 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828K668	USD	0	2.000
0,5000 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828TG56	USD	0	2.000
0,6250 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828SY71	USD	0	2.000
0,6250 % US Treasury Notes 2012/2017	US912828TM25	USD	0	2.300
0,6250 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828XJ40	USD	0	2.000
0,6250 % US Treasury Notes 2015/2017	US912828XP00	USD	0	2.500
4,2500 % Norway S.472 2006/2017	NO0010313356	NOK	0	5.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
Bollore SA (new shares)	FR0013201365	STK	0	1.100

## 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 30.09.2017 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 97 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 3 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.09.2017

Australien, Dollar	(AUD)	1,50360	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46880	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,14470	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44110	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87630	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20280	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,80570	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1353,86380	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,35870	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,59170	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,60110	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17840	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 28.09.2017
In- und ausländische Investmentanteile	per 28.09.2017, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.09.2017 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.09.2017

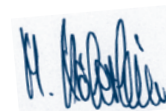
Köln, im Oktober 2017

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](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2017)  
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. 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](http://www.ampega.de)) informiert.**

Überreicht durch:



Ampega Investment GmbH  
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@talax.com](mailto:fonds@talax.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Ein Unternehmen der Talanx