

# Halbjahresbericht

## Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2018 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Value Intelligence Fonds AMI für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis 30. September 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	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,

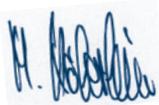
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Value Intelligence Fonds AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. April 2018 bis 30. September 2018.

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 Oktober 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 **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 aktiv gemanagter 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.

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.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus weltweiten Aktien 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 Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

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 30.09.2018)

	<b>Anteilklasse I (a)</b>	<b>Anteilklasse P (a)</b>
<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 30.09.2018:</b>	122.960.545,53 EUR*	122.960.545,53 EUR*
<b>Anteilumlauf per 30.09.2018:</b>	614.121 Stück	125.022 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.09.2018:</b>	178,31 EUR	107,64 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	+5,44 %	+5,14 %

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 30.09.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>85.781.788,57</b>	<b>69,76</b>
Australien	374.070,25	0,30
Belgien	2.591.150,01	2,11
China	764.173,62	0,62
Deutschland	4.757.521,82	3,87
Dänemark	1.155.591,63	0,94
Frankreich	1.469.587,13	1,20
Großbritannien	7.888.747,55	6,42
Hongkong	1.434.646,03	1,17
Irland	103.155,50	0,08
Israel	512.793,12	0,42
Japan	5.811.483,21	4,73
Kanada	5.388.806,59	4,38
Schweiz	2.968.612,26	2,41
Südkorea	9.294.081,40	7,56
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	41.267.368,45	33,56
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>7.686.534,94</b>	<b>6,25</b>
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	7.686.534,94	6,25
<b>Zertifikate</b>	<b>7.380.450,35</b>	<b>6,00</b>
Deutschland	3.964.438,37	3,22
Jersey	3.416.011,98	2,78
<b>Bankguthaben</b>	<b>22.031.391,13</b>	<b>17,92</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>175.702,04</b>	<b>0,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-95.321,50</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>122.960.545,53</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 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>100.848.773,86</b>	<b>82,02</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Australien</b>							<b>374.070,25</b>	<b>0,30</b>
G8 Education Ltd.	AU000000GEM7	STK	301.000	0	10.000	AUD	2,0100	0,30
<b>Belgien</b>							<b>2.591.150,01</b>	<b>2,11</b>
Tessenderlo Chemie NV	BE0003555639	STK	22.319	22.319	0	EUR	32,3500	0,59
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	16.890	0	1.300	EUR	89,6600	1,23
D'leteren SA	BE0974259880	STK	9.172	13.737	4.565	EUR	38,6800	0,29

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>China</b>							<b>764.173,62</b>	<b>0,62</b>
JD.com Inc. ADR	US47215P1066	STK	35.100	35.100	0 USD	25,4300	764.173,62	0,62
<b>Deutschland</b>							<b>4.757.521,82</b>	<b>3,87</b>
Lanxess AG	DE0005470405	STK	43.121	0	7.600 EUR	63,9200	2.756.294,32	2,24
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	3.700	3.700	0 EUR	58,5000	216.450,00	0,18
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	10.900	10.900	0 EUR	67,9000	740.110,00	0,60
GEA Group AG	DE0006602006	STK	30.414	30.414	0 EUR	31,2500	950.437,50	0,77
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	4.500	0	0 EUR	20,9400	94.230,00	0,08
<b>Dänemark</b>							<b>1.155.591,63</b>	<b>0,94</b>
ISS A/S	DK0060542181	STK	38.031	4.083	25.293 DKK	226,6000	1.155.591,63	0,94
<b>Frankreich</b>							<b>1.469.587,13</b>	<b>1,20</b>
Bollere SA	FR0000039299	STK	1.402	1.402	98.144 EUR	3,7600	5.271,52	0,00
Sodexo SA	FR0000121220	STK	9.000	0	13.653 EUR	91,4600	823.140,00	0,67
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	28.283	0	1.800 EUR	22,6700	641.175,61	0,52
<b>Großbritannien</b>							<b>7.888.747,55</b>	<b>6,42</b>
Millennium & Copthorne Hotels	GB0005622542	STK	185.377	0	651 GBP	5,1200	1.066.222,83	0,87
Dixons Carphone PLC	GB00B4Y7R145	STK	317.000	317.000	0 GBP	1,7175	611.615,07	0,50
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	45.000	0	18.835 GBP	16,8850	853.563,32	0,69
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	68.823	10.100	1.800 USD	29,0600	1.712.252,37	1,39
Liberty Global plc	GB00B8W67B19	STK	61.720	0	1.800 USD	28,3000	1.495.377,77	1,22
Sensata Technologies Holding PLC	GB00BFMBMT84	STK	50.300	0	34.413 USD	49,9200	2.149.716,19	1,75
<b>Hongkong</b>							<b>1.434.646,03</b>	<b>1,17</b>
APT Satellite Holdings Limited	BMG0438M1064	STK	320.250	0	66.000 HKD	2,8200	98.936,80	0,08
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	1.100.405	0	130.500 HKD	11,0800	1.335.709,23	1,09
<b>Irland</b>							<b>103.155,50</b>	<b>0,08</b>
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	4.653	0	22.847 GBP	19,7350	103.155,50	0,08
<b>Israel</b>							<b>512.793,12</b>	<b>0,42</b>
Teva Pharmaceutical PLC ADR	US8816242098	STK	28.200	0	800 USD	21,2400	512.793,12	0,42
<b>Japan</b>							<b>5.811.483,21</b>	<b>4,73</b>
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	38.800	3.800	4.700 JPY	4.415,0000	1.294.995,46	1,05
Fujitec Co. Ltd.	JP3818800009	STK	51.000	51.000	0 JPY	1.513,0000	583.330,81	0,47
Miraca Holdings Inc.	JP3822000000	STK	57.200	22.200	0 JPY	3.110,0000	1.344.814,03	1,09
Yahoo Japan Corp.	JP3933800009	STK	869.000	869.000	0 JPY	394,0000	2.588.342,91	2,11
<b>Kanada</b>							<b>5.388.806,59</b>	<b>4,38</b>
Alamos Gold Inc. -Class A-	CA0115321089	STK	206.500	0	21.300 CAD	5,8400	790.384,00	0,64
Detour Gold Corp.	CA2506691088	STK	181.500	0	11.900 CAD	10,4400	1.241.887,81	1,01
Osisko Gold Royalt.	CA68827L1013	STK	66.100	15.100	0 CAD	9,6700	418.922,00	0,34
Torex Gold Resources Inc.	CA8910546032	STK	120.210	0	41.100 CAD	11,0100	867.427,43	0,71
Goldcorp Inc.	CA3809564097	STK	238.000	45.000	15.000 USD	10,1600	2.070.185,35	1,68
<b>Schweiz</b>							<b>2.968.612,26</b>	<b>2,41</b>
Nestle SA	CH0038863350	STK	41.630	0	2.900 CHF	81,2400	2.968.612,26	2,41

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Südkorea</b>							<b>9.294.081,40</b>	<b>7,56</b>
Lotte Corp.	KR7004990008	STK	30.565	0	4.633 KRW	54.500,0000	1.281.743,65	1,04
Binggrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	16.000	0	569 KRW	75.400,0000	928.264,20	0,75
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KR7005300009	STK	350	0	973 KRW	1.389.000,0000	374.068,00	0,30
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	96.000	97.120	3.000 KRW	47.500,0000	3.508.690,94	2,85
Kangwon Land Inc.	KR7035250000	STK	38.617	0	2.800 KRW	28.350,0000	842.387,41	0,69
Lotte Confectionery Co. Ltd.	KR7280360009	STK	4.500	0	1.038 KRW	182.000,0000	630.179,36	0,51
KT Corporation ADR	US48268K1016	STK	136.529	136.529	0 USD	14,7900	1.728.747,84	1,41
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>							<b>41.267.368,45</b>	<b>33,56</b>
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	2.700	2.700	0 EUR	145,4400	392.688,00	0,32
Acuity Brands Inc.	US00508Y1029	STK	6.300	6.300	0 USD	158,5400	855.102,09	0,70
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	3.670	0	750 USD	1.194,6400	3.753.545,48	3,05
Amerco	US0235861004	STK	6.500	6.500	0 USD	350,5000	1.950.473,01	1,59
American Express Co.	US0258161092	STK	10.000	0	8.600 USD	107,8500	923.333,76	0,75
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	31.200	31.200	0 USD	51,5400	1.376.694,49	1,12
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	17.828	0	550 USD	216,7000	3.307.501,90	2,69
Berry Global Group Inc.	US08579W1036	STK	5.949	5.949	0 USD	48,5700	247.372,06	0,20
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	100	100	0 USD	1.969,3400	168.600,66	0,14
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	26.700	0	800 USD	72,9500	1.667.535,64	1,36
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	18.100	10.000	2.000 USD	35,2200	545.766,02	0,44
Dentsply Sirona Inc.	US24906P1093	STK	16.900	16.900	0 USD	37,9500	549.081,80	0,45
Expedia Group Inc.	US30212P3038	STK	15.800	0	1.900 USD	131,5000	1.778.776,59	1,45
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	22.800	9.100	0 USD	168,8400	3.295.708,23	2,68
GCI Liberty Inc.	US36164V3050	STK	35.036	43.486	8.450 USD	50,3200	1.509.363,06	1,23
Goldman Sachs Group Inc.	US38141G1040	STK	1.200	1.200	0 USD	227,7400	233.969,44	0,19
Intel Corp.	US4581401001	STK	34.600	34.600	0 USD	45,8800	1.359.058,26	1,11
Keryx Biopharmaceuticals Inc.	US4925151015	STK	165.423	65.723	0 USD	3,3400	473.021,55	0,38
Liberty Broadband Corp.	US5303073051	STK	39.800	42.800	3.000 USD	83,7600	2.854.028,51	2,32
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	10.000	0	28.400 USD	114,4100	979.495,74	0,80
Micron Tech. Inc.	US5951121038	STK	63.200	5.100	0 USD	44,9900	2.434.286,20	1,98
Mohawk Industries Inc.	US6081901042	STK	5.775	5.775	0 USD	179,3300	886.632,21	0,72
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011	STK	26.500	0	800 USD	43,0400	976.465,05	0,79
Nexeo Solutions Inc.	US65342H1023	STK	69.374	0	90.000 USD	12,1700	722.812,88	0,59
NOW Inc.	US67011P1003	STK	123.000	0	12.000 USD	16,6700	1.755.412,87	1,43
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	43.000	3.242	5.742 USD	71,7100	2.639.895,55	2,15
S&W Seed Company	US7851351046	STK	49.743	0	0 USD	2,5500	108.595,22	0,09
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	12.200	12.200	0 USD	57,3400	598.902,44	0,49
Synchrony Financial	US87165B1035	STK	99.791	0	3.000 USD	31,5700	2.697.146,41	2,19
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	5.000	5.000	0 USD	52,8200	226.103,33	0,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,7500 % US Treasury Bonds 2016/2018	US912828T420	USD	1.000	1.000	0 %	100,0000	856.127,73	0,70
0,7500 % US Treasury Bonds 2016/2018	US912828T834	USD	2.000	2.000	0 %	99,8737	1.710.093,23	1,39

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
1,2500 % US Treasury Notes 2013/2018	US912828WD88	USD	2.000	2.000	0	%	99,9168	1.710.831,08	1,39
1,3750 % US Treasury Notes 2011/2018	US912828RH57	USD	2.000	2.000	0	%	100,0000	1.712.255,47	1,39
1,7500 % US Treasury Notes 2014/2019	US912828F395	USD	2.000	2.000	0	%	99,1223	1.697.227,43	1,38
<b>Zertifikate</b>									
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	121.616	3.800	3.650	EUR	32,5980	3.964.438,37	3,22
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	10.100	0	300	EUR	117,7000	1.188.770,00	0,97
ETFs Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	23.000	2.400	600	USD	113,1100	2.227.241,98	1,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>100.848.773,86</b>	<b>82,02</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>22.031.391,13</b>	<b>17,92</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>22.031.391,13</b>	<b>17,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>									
Verwahrstelle		EUR	4.391.980,40			EUR	4.391.980,40	3,57	
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	862.759,04			EUR	862.759,04	0,70	
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	279,26			EUR	279,26	0,00	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle		DKK	7.927.024,22			EUR	1.062.960,00	0,86	
Verwahrstelle		GBP	4.471.704,50			EUR	5.023.371,12	4,09	
Verwahrstelle		NOK	899.012,87			EUR	94.614,01	0,08	
Verwahrstelle		SEK	577.019,10			EUR	55.979,97	0,05	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle		AUD	59.237,49			EUR	36.625,81	0,03	
Verwahrstelle		CAD	795.958,57			EUR	521.669,80	0,42	
Verwahrstelle		CHF	464.555,36			EUR	407.769,39	0,33	
Verwahrstelle		HKD	2.619.007,19			EUR	286.917,01	0,23	
Verwahrstelle		KRW	100.973.807,00			EUR	77.694,27	0,06	
Verwahrstelle		SGD	559.631,58			EUR	350.712,28	0,29	
Verwahrstelle		USD	10.346.655,55			EUR	8.858.058,77	7,20	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>175.702,04</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche		EUR					81.867,17	0,07	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					49.889,42	0,04	
Zinsansprüche		EUR					43.945,45	0,04	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>-95.321,50</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>122.960.545,53</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>							<b>EUR</b>	<b>178,31</b>	
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>							<b>EUR</b>	<b>107,64</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>							<b>STK</b>	<b>614.121</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>							<b>STK</b>	<b>125.022</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>							<b>EUR</b>	<b>109.502.695,45</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>							<b>EUR</b>	<b>13.457.850,08</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>82,02</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, 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>Deutschland</b>				
Brenntag AG	DE000A1DAH0	STK	0	24.978
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	0	26.435
<b>Großbritannien</b>				
Howden Joinery Group PLC	GB0005576813	STK	0	41.600
Tate & Lyle PLC	GB0008754136	STK	0	108.981
<b>Hongkong</b>				
Phoenix Satellite Television Holdings Ltd.	KYG706451096	STK	0	1.018.000
<b>Japan</b>				
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	0	62.000
<b>Kaimaninseln</b>				
Phoenix Satellite Television Holdings Ltd.	KYG706261099	STK	230.000	230.000
<b>Mexiko</b>				
Grupo Televisa SAB de CV ADR	US40049J2069	STK	15.400	115.603
<b>Schweiz</b>				
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	0	1.000
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Allergan PLC	IE00BY9D5467	STK	0	10.900
Axalta Coating Systems Ltd.	BMG0750C1082	STK	0	81.452
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	0	72.139
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	0	26.800
Flowserve Corp.	US34354P1057	STK	0	10.186
Iqvia Holdings Inc.	US46266C1053	STK	0	12.700
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	0	23.700
PBF Energy Inc. -Class A-	US69318G1067	STK	0	12.949
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	0	1.000
Phillips 66	US7185461040	STK	0	20.456
Symantec Corp.	US8715031089	STK	24.100	24.100
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,6250 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828R937	USD	0	2.000
0,6250 % US Treasury Notes 2013/2018	US912828UZ19	USD	0	2.000
0,7500 % US Treasury Notes 2015/2018	US912828K254	USD	0	2.000
0,8750 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828Q459	USD	0	2.000
0,8750 % US Treasury Notes 2016/2018	US912828R515	USD	0	2.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
Bollere SA (new shares)	FR0013281847	STK	0	1.402

## 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 30.09.2018 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,61737	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,52579	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13926	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45750	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89018	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12810	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,28000	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1299,63000	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,50190	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,30760	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59570	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16805	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

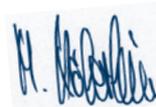
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 27.09.2018
In- und ausländische Investmentanteile	per 27.09.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 27.09.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.09.2018

Köln, im Oktober 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](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 30.09.2018)  
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

State Street Bank International 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