

Halbjahresbericht

Werte & Sicherheit – Nachhaltige Innovationen

31. August 2018 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Werte & Sicherheit – Nachhaltige Innovationen für den Zeitraum vom 31. August 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, ...	10
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	10
Devisenkurse (in Mengennotiz)	10
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
Steuerliche Hinweise	11
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	12

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

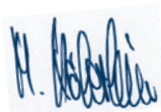
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Werte & Sicherheit – Nachhaltige Innovationen** innerhalb des Zeitraums vom 31. August 2018 bis 30. September 2018.

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 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 Rechte.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Vergütung für die Beratungsgesellschaft, 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 **Werte & Sicherheit – Nachhaltige Innovationen** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Ziel der Anlagepolitik des **Werte & Sicherheit – Nachhaltige Innovationen** („Fonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 51 % seines Vermögens in Aktien. Die Investitionen können weltweit erfolgen. Des Weiteren kann der Fonds sein Vermögen in andere Fonds und Bankguthaben investieren. Die Investition in andere Fonds darf jedoch 10 % des Vermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

Die Strategie des Fonds ist es, auf Basis einer quantitativen Fundamentalauswahl eines weltweiten Anlageuniversums Unternehmen herauszufiltern, welche besonders innovativ sind. Das wissenschaftliche Modell von Professor Dr. Schallmo beinhaltet verschiedene Faktoren und Kennzahlen, die die Innovationsfähigkeit von Unternehmen berücksichtigen. Insbesondere steht die Nachhaltigkeit der Innovationsstärke im Mittelpunkt. Ergänzt wird die fundamentale Aktienausswahl durch ein Wertsicherungskonzept, das hohe Schwankungen auf der Einzeltitelebene reduziert.

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 Wirt-

schaftsraum 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 können in Bankguthaben investiert werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteilen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.09.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A2DVTF3	DE000A2DVTG1
Auflagedatum:	31.08.2018	31.08.2018
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	8,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,09 %	0,09 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,04 %*	0,04 %*
Fondsvermögen per 30.09.2018:	2.408.050,05 EUR**	2.408.050,05 EUR**
Anteilumlauf per 30.09.2018:	50 Stück	2.500 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.09.2018:	96,20 EUR	961,30 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-3,80 %	-3,87 %

* Mindestens 12 TEUR p.a.

** Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	1.372.419,94	56,99
Australien	49.689,90	2,06
Dänemark	54.301,92	2,26
Großbritannien	53.534,22	2,22
Irland	50.408,19	2,09
Kanada	53.650,82	2,23
Niederlande	54.418,36	2,26
Schweden	49.775,21	2,07
Schweiz	51.872,97	2,15
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	912.147,00	37,88
Österreich	42.621,35	1,77
Bankguthaben	1.039.288,06	43,16
Verbindlichkeiten	-3.657,95	-0,15
Fondsvermögen	2.408.050,05	100,00¹⁾

¹⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	1.372.419,94	56,99
Aktien								
Australien							49.689,90	2,06
Aristocrat Leisure Ltd.	AU000000ALL7	STK	2.812	2.812	0 AUD	28,5800	49.689,90	2,06
Dänemark							54.301,92	2,26
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	1.163	1.163	0 DKK	348,2000	54.301,92	2,26
Großbritannien							53.534,22	2,22
LivaNova PLC	GB00BYMT0J19	STK	509	509	0 USD	122,8500	53.534,22	2,22
Irland							50.408,19	2,09
Horizon Pharma PLC	IE00BQPVQZ61	STK	3.021	3.021	0 USD	19,4900	50.408,19	2,09
Kanada							53.650,82	2,23
Open Text Corp.	CA6837151068	STK	1.631	1.631	0 CAD	50,1900	53.650,82	2,23
Niederlande							54.418,36	2,26
Wright Medical Group NV	NL0011327523	STK	2.204	2.204	0 USD	28,8400	54.418,36	2,26
Schweden							49.775,21	2,07
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	STK	1.962	1.962	0 SEK	261,5000	49.775,21	2,07
Schweiz							51.872,97	2,15
Vifor Pharma AG	CH0364749348	STK	346	346	0 CHF	170,8000	51.872,97	2,15

>> 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
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							912.147,00	37,88
Allergan PLC	IE00BY9D5467	STK	333	333	0 USD	190,5300	54.318,30	2,26
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	52	52	0 USD	1.207,3600	53.750,03	2,23
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	32	32	0 USD	2.012,9800	55.147,78	2,29
Box Inc.	US10316T1043	STK	2.601	2.601	0 USD	23,5800	52.507,67	2,18
Coherent Inc.	US1924791031	STK	362	362	0 USD	172,1400	53.349,33	2,22
Cornerstone Ondeman Inc.	US21925Y1038	STK	1.129	1.129	0 USD	57,1200	55.210,38	2,29
Costar Group Inc.	US22160N1090	STK	144	144	0 USD	417,7100	51.496,29	2,14
Incyte Corp.	US45337C1027	STK	864	864	0 USD	69,0400	51.068,50	2,12
iRobot Corp.	US4627261005	STK	563	563	0 USD	108,7200	52.403,03	2,18
Ligand Pharmaceuticals Inc.	US53220K5048	STK	246	246	0 USD	274,0100	57.708,54	2,40
Medidata Solutions Inc.	US58471A1051	STK	752	752	0 USD	73,7800	47.500,16	1,97
ON Semiconductor Corp.	US6821891057	STK	2.993	2.993	0 USD	18,2400	46.738,00	1,94
Paylocity Holding Corp	US70438V1061	STK	804	804	0 USD	79,5500	54.756,39	2,27
Red Hat Inc.	US7565771026	STK	432	432	0 USD	134,0100	49.563,22	2,06
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	418	418	0 USD	160,4300	57.411,70	2,38
Sarepta Therapeutics Inc.	US8036071004	STK	463	463	0 USD	159,2500	63.124,65	2,62
Take-Two Interactive Software Inc.	US8740541094	STK	478	478	0 USD	137,0700	56.093,03	2,33
Österreich							42.621,35	1,77
ams AG	AT0000A18XM4	STK	864	864	0 CHF	56,2000	42.621,35	1,77
Summe Wertpapiervermögen							1.372.419,94	56,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.039.288,06	43,16
Bankguthaben						EUR	1.039.288,06	43,16
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR 1.039.288,06			EUR		1.039.288,06	43,16
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-3.657,95	-0,15
Fondsvermögen						EUR	2.408.050,05	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	96,20	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	961,30	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	50	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	2.500	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	4.809,90	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	2.403.240,15	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								56,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Vertriebsvergütung, Beratervergütung, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren²⁾ 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				
Aktien				
Neuseeland				
Xero Ltd.	NZXROE000152	STK	1.739	1.739
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Athenahealth Inc.	US04685W1036	STK	415	415
Cypress Semiconductor Corp.	US2328061096	STK	3.711	3.711
Proofpoint Inc.	US7434241037	STK	538	538

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)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,30760	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16805	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

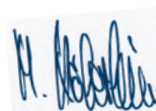
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:

Ausländische Aktien	per 27.09.2018
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
Web 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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
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

W & S Portfoliomanagement GmbH
Karlstr. 37
89073 Ulm
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