

Halbjahresbericht

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Zantke Euro Corporate Bonds AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	13
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	13
Steuerliche Hinweise	14
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	15
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	16

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

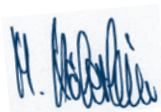
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Zantke Euro Corporate Bonds AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds **Zantke Euro Corporate Bonds AMI** die Anteilklassen P (a) und I (a) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.de) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung der Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Zantke Euro Corporate Bonds AMI** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Zantke Euro Corporate Bonds AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie folgt schwerpunktmäßig einem Top-Down-Ansatz. Ein Top-Down-Ansatz ist eine Anlagestrategie, die Wertpapiere bevorzugt nach der volkswirtschaftlichen Situation beurteilt und auswählt. Aktien dürfen für den Fonds nicht erworben werden.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus Euro-Unternehmensanleihen 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 müssen in verzinsliche, auf Euro lautende, Wertpapiere angelegt werden. Der Fonds muss überwiegend aus verzinslichen Wertpapieren von Unternehmen bestehen. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % in Investmentanteilen.

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

Auf einen Blick (Stand 30.06.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A0Q8HP2	DE000A0Q8HQ0
Auflagedatum:	19.10.2009	19.10.2009
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	2,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,95 %	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,035 %	0,035 %
Fondsvermögen per 30.06..2018:	201.167.030,16 EUR*	201.167.030,16 EUR*
Anteilumlauf per 30.06.2018:	344.563 Stück	1.364.077 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	117,52 EUR	117,79 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,50 %	-1,32 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	194.936.876,24	96,90
Australien	7.060.953,50	3,51
Belgien	2.032.150,00	1,01
Britische Jungfern-Inseln	1.479.247,50	0,74
Deutschland	18.628.757,25	9,26
Dänemark	4.863.688,50	2,42
Frankreich	24.391.736,75	12,13
Großbritannien	18.009.076,00	8,95
Hongkong	1.622.472,00	0,81
Indien	2.009.700,00	1,00
Irland	4.034.460,00	2,01
Japan	1.000.425,00	0,50
Jersey	7.378.658,00	3,67
Luxemburg	19.660.957,50	9,77
Mexiko	11.628.656,75	5,78
Niederlande	31.144.165,75	15,48
Polen	4.057.585,50	2,02
Schweden	5.075.795,00	2,52
Tschechische Republik	6.181.930,21	3,07
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	22.204.323,53	11,04
Österreich	2.472.137,50	1,23
Bankguthaben	4.639.840,08	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände	1.712.470,65	0,85
Verbindlichkeiten	-122.156,81	-0,06
Fondsvermögen	201.167.030,16	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	194.936.876,24	96,90
Verzinsliche Wertpapiere								
0,2500 % Ferrari 2017/2021	XS1720053229	EUR	2.600	0	300	% 99,1865	2.578.849,00	1,28
0,7500 % Innogy Finance MTN MC 2018/2022	XS1829217428	EUR	2.000	2.000	0	% 101,2890	2.025.780,00	1,01
0,8000 % Booking Holdings -single callable- 2017/2022	XS1577747782	EUR	2.050	0	1.300	% 101,3955	2.078.607,75	1,03
1,0000 % Brussels Airport Holding MTN 2017/2024	BE6295011025	EUR	2.000	0	0	% 101,6075	2.032.150,00	1,01
1,0000 % RELX Finance MC 2017/2024	XS1576838376	EUR	1.100	0	0	% 100,9385	1.110.323,50	0,55
1,0000 % Johnson Controls International -single callable- 2017/2023	XS1580476759	EUR	2.000	0	0	% 100,5600	2.011.200,00	1,00
1,0000 % Hella Finance International MC 2017/2024	XS1611167856	EUR	2.400	0	0	% 101,2970	2.431.128,00	1,21
1,0000 % Cheung Kong Infrastructure Finance 2017/2024	XS1733226747	EUR	1.500	0	0	% 98,6165	1.479.247,50	0,74
1,1250 % Shanghai Electric Newage 2015/2020	XS1231162592	EUR	1.600	0	400	% 101,4045	1.622.472,00	0,81
1,1250 % Easyjet MTN MC 2016/2023	XS1505884723	EUR	3.000	0	0	% 101,0655	3.031.965,00	1,51
1,1250 % Ryanair MTN 2017/2023	XS1565699763	EUR	2.000	0	0	% 101,1630	2.023.260,00	1,01
1,1510 % Asahi Group Holdings MC 2017/2025	XS1577951715	EUR	1.000	0	0	% 100,0425	1.000.425,00	0,50
1,2500 % Plastic Omnium MC 2017/2024	FR0013264066	EUR	2.000	0	0	% 96,0790	1.921.580,00	0,96
1,2500 % Smiths Group MC 2015/2023	XS1225626461	EUR	3.000	0	0	% 101,7000	3.051.000,00	1,52
1,2500 % SELP Finance REIT -single callable- 2016/2023	XS1508586150	EUR	700	0	0	% 100,1675	701.172,50	0,35
1,2500 % Innogy Finance MTN MC 2017/2027	XS1702729275	EUR	1.000	0	0	% 97,9695	979.695,00	0,49
1,2500 % Celanese US Holdings -single callable- 2017/2025	XS1713474671	EUR	3.000	0	0	% 98,6980	2.960.940,00	1,47
1,2890 % UbiSoft Entertainment MC 2018/2023	FR0013313186	EUR	1.200	1.200	0	% 100,2635	1.203.162,00	0,60
1,3000 % Baxter International MC 2017/2025	XS1577962084	EUR	3.000	0	0	% 101,0730	3.032.190,00	1,51
1,3750 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013310505	EUR	1.600	1.600	0	% 93,8095	1.500.952,00	0,75
1,3750 % Experian Finance MTN MC 2017/2026	XS1621351045	EUR	1.500	0	0	% 100,3605	1.505.407,50	0,75
1,3750 % Grand City Properties MC 2017/2026	XS1654229373	EUR	2.000	0	1.000	% 96,5790	1.931.580,00	0,96
1,4140 % Zimmer Biomet Holdings 2016/2022	XS1532765879	EUR	2.000	0	0	% 102,4475	2.048.950,00	1,02
1,5000 % Vonovia Finance 2018/2028	DE000A19UR79	EUR	2.600	2.600	0	% 96,4755	2.508.363,00	1,25
1,5000 % SEB SA MC 2017/2024	FR0013259116	EUR	2.000	0	0	% 100,4755	2.009.510,00	1,00
1,5000 % Iliad MC 2017/2024	FR0013287273	EUR	4.000	0	0	% 96,4650	3.858.600,00	1,92
1,5000 % State Grid Europe Development (2014) 2015/2022	XS1165754851	EUR	1.900	0	0	% 103,1540	1.959.926,00	0,97
1,5000 % Delphi Automotive MC 2015/2025	XS1197775692	EUR	3.800	0	0	% 99,9550	3.798.290,00	1,89
1,5000 % G4S International Finance MTN 2016/2023	XS1515216650	EUR	3.000	0	0	% 102,0360	3.061.080,00	1,52
1,5000 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2025	XS1529515584	EUR	2.400	0	0	% 101,4760	2.435.424,00	1,21
1,5000 % G4S International Finance MTN MC 2017/2024	XS1619992883	EUR	1.500	0	0	% 100,5750	1.508.625,00	0,75
1,5000 % SELP Finance REIT MC 2017/2025	XS1720761490	EUR	1.500	0	0	% 98,5810	1.478.715,00	0,74
1,6250 % JAB Holdings 2015/2025	DE000A1Z0TA4	EUR	3.500	0	0	% 101,0090	3.535.315,00	1,76
1,6250 % GELF Bond Issuer I MTN MC 2016/2026	XS1506615282	EUR	2.100	0	0	% 100,1520	2.103.192,00	1,05
1,7500 % DSV MC 2017/2024	DK0030403993	EUR	1.700	0	0	% 101,8020	1.730.634,00	0,86
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	FR0013292828	EUR	2.500	0	0	% 96,2700	2.406.750,00	1,20
1,7500 % Babcock Int. Group MTN MC 2014/2022	XS1117528189	EUR	1.750	0	0	% 103,6350	1.813.612,50	0,90

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % International Flavors & Fragrances MC 2016/2024	XS1319817323	EUR	400	0	600	% 104,0900	416.360,00	0,21
1,7500 % Fomento Economico Mexicano 2016/2023	XS1378895954	EUR	2.000	0	0	% 103,1885	2.063.770,00	1,03
1,7500 % Holcim Finance (Luxembourg) MTN MC 2017/2029	XS1672151492	EUR	2.000	0	0	% 94,2810	1.885.620,00	0,94
1,7500 % Transurban Finance Company MTN MC 2017/2028	XS1681520786	EUR	4.000	0	0	% 99,6565	3.986.260,00	1,98
1,8500 % Bunge Finance Europe MC 2016/2023	XS1405777316	EUR	3.500	0	0	% 102,6070	3.591.245,00	1,79
1,8750 % Albemarle Corp. 2014/2021	XS1148074518	EUR	1.228	0	0	% 104,9760	1.289.105,28	0,64
1,8750 % Carnival 2015/2022	XS1317305198	EUR	1.700	0	300	% 106,0005	1.802.008,50	0,90
1,8750 % Coca-Cola HBC Finance MTN 2016/2024	XS1377682676	EUR	2.000	0	1.000	% 107,2610	2.145.220,00	1,07
1,8750 % PerkinElmer -single callable- 2016/2026	XS1405780617	EUR	2.500	0	0	% 101,5360	2.538.400,00	1,26
1,8750 % Ceske Drahy 2016/2023	XS1415366720	EUR	500	0	0	% 103,8925	519.462,50	0,26
1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025	XS1564337993	EUR	3.000	0	0	% 101,9825	3.059.475,00	1,52
1,8750 % Otto MTN MC 2017/2024	XS1625975153	EUR	1.000	0	0	% 101,7065	1.017.065,00	0,51
2,0000 % JAB Holdings 2017/2028	DE000A19HCX8	EUR	1.500	0	0	% 99,0350	1.485.525,00	0,74
2,0000 % Aurizon Network MTN 2014/2024	XS1111428402	EUR	1.900	0	0	% 103,7415	1.971.088,50	0,98
2,0000 % W.P. Carey MC 2015/2023	XS1117300084	EUR	1.200	0	1.800	% 104,2055	1.250.466,00	0,62
2,0000 % Thermo Fisher Scientific MC 2014/2025	XS1142279782	EUR	1.400	0	0	% 105,4540	1.476.356,00	0,73
2,0000 % Harman Finance International MC 2015/2022	XS1238991480	EUR	2.600	0	0	% 105,5705	2.744.833,00	1,36
2,0000 % ITV MC 2016/2023	XS1525536840	EUR	2.000	0	0	% 103,8730	2.077.460,00	1,03
2,1250 % Evonik Industries Multi Reset Notes (subord.) 2017/2077	DE000A2GSFF1	EUR	2.000	0	0	% 99,2315	1.984.630,00	0,99
2,1250 % ISS Global MTN MC 2014/2024	XS1145526825	EUR	1.500	0	0	% 106,8575	1.602.862,50	0,80
2,1250 % Energa Finance MTN 2017/2027	XS1575640054	EUR	1.000	0	0	% 99,8795	998.795,00	0,50
2,1250 % Eurofins Scientific MC 2017/2024	XS1651444140	EUR	1.500	1.500	0	% 98,5945	1.478.917,50	0,74
2,2500 % Eurofins Scientific 2015/2022	XS1174211471	EUR	1.600	0	700	% 103,3205	1.653.128,00	0,82
2,2500 % ORSTED Energy PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/3017	XS1720192696	EUR	1.600	0	0	% 95,6370	1.530.192,00	0,76
2,3750 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075	DE000A14J611	EUR	2.000	0	800	% 99,7900	1.995.800,00	0,99
2,3750 % SEB SA MC 2015/2022	FR0013059417	EUR	1.300	0	0	% 106,2225	1.380.892,50	0,69
2,3750 % Tauron Polska Energia 2017/2027	XS1577960203	EUR	4.100	0	0	% 98,9655	4.057.585,50	2,02
2,5000 % Neopost MTN -single callable- 2014/2021	FR0011993120	EUR	2.000	0	0	% 102,6465	2.052.930,00	1,02
2,5000 % NET4GAS MTN 2014/2021	XS1090450047	EUR	1.600	0	400	% 106,3065	1.700.904,00	0,85
2,5000 % Otto MTN MC 2016/2023	XS1433512891	EUR	1.900	0	0	% 105,5215	2.004.908,50	1,00
2,5000 % Grand City Prop. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1811181566	EUR	1.200	1.200	0	% 96,1850	1.154.220,00	0,57
2,6250 % ProSieben Sat.1 Media MC 2014/2021	DE000A11QFA7	EUR	3.250	0	0	% 104,7395	3.404.033,75	1,69
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195202822	EUR	3.450	0	0	% 100,0730	3.452.518,50	1,72
2,6250 % Digital Euro Finco MC 2016/2024	XS1395180802	EUR	2.000	0	1.000	% 106,3720	2.127.440,00	1,06
2,6250 % Sigma Alimentos 2017/2024	XS1562623584	EUR	4.000	0	0	% 103,6125	4.144.500,00	2,06
2,7500 % Petroleos Mexicanos MTN 2015/2027	XS1172951508	EUR	1.200	0	0	% 90,0965	1.081.158,00	0,54
2,7500 % NTPC MTN 2017/2027	XS1551677260	EUR	2.000	0	0	% 100,4850	2.009.700,00	1,00

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,8750 % Unibail-Rodamco PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	FR0013330537	EUR	2.300	2.300	0	% 97,0935	2.233.150,50	1,11
2,8750 % Verizon Communications 2017/2038	XS1708335978	EUR	1.200	0	1.000	% 98,6250	1.183.500,00	0,59
2,8750 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099	XS1713462403	EUR	2.500	2.500	0	% 98,8855	2.472.137,50	1,23
3,0000 % Telia Company MTN Multi Reset Notes (subord.) 2017/2078	XS1590787799	EUR	1.000	0	700	% 101,7525	1.017.525,00	0,51
3,1250 % Gaz Capital (Gazprom) LPN 2016/2023	XS1521039054	EUR	2.300	2.300	0	% 104,4165	2.401.579,50	1,19
3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands 2014/2021	XS1028954953	EUR	2.000	0	0	% 105,8210	2.116.420,00	1,05
3,3750 % Merck PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	XS1152343668	EUR	1.900	0	0	% 106,5940	2.025.286,00	1,01
3,3750 % Eurofins Scientific MC 2015/2023	XS1268496640	EUR	2.000	0	0	% 106,4000	2.128.000,00	1,06
3,5000 % Origin Energy Finance 2013/2021	XS0976223452	EUR	1.000	0	0	% 110,3605	1.103.605,00	0,55
3,6250 % Atrium European Real Estate MC 2014/2022	XS1118586244	EUR	3.300	0	0	% 108,4960	3.580.368,00	1,78
3,7500 % Bayer PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074	DE000A11QR73	EUR	1.600	0	0	% 104,6950	1.675.120,00	0,83
3,7500 % Petroleos Mexicanos 2014/2026	XS1057659838	EUR	3.000	0	0	% 98,4820	2.954.460,00	1,47
3,8750 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	FR0011942283	EUR	2.000	0	0	% 105,1200	2.102.400,00	1,05
3,8750 % Otto GmbH & Co. KG 2012/2019	XS0847087714	EUR	2.000	0	0	% 104,3245	2.086.490,00	1,04
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	250	0	0	% 107,7165	269.291,25	0,13
4,0000 % Louis Dreyfus Commodities 2013/2020	XS1000918018	EUR	2.750	0	0	% 105,0405	2.888.613,75	1,44
4,0000 % Louis Dreyfus Company 2017/2022	XS1560991637	EUR	2.250	0	0	% 104,6550	2.354.737,50	1,17
4,6250 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1799939027	EUR	1.400	1.400	0	% 99,4965	1.392.951,00	0,69
5,5000 % Petroleos Mexicanos 2005/2025	XS0213101073	EUR	1.250	0	0	% 110,7815	1.384.768,75	0,69
5,8750 % EP Energy MTN 2012/2019	XS0783933350	EUR	3.683	0	0	% 107,5635	3.961.563,71	1,97
Summe Wertpapiervermögen							194.936.876,24	96,90
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.639.840,08	2,31
Bankguthaben						EUR	4.639.840,08	2,31
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	4.639.840,08			EUR	4.639.840,08	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.712.470,65	0,85
Zinsansprüche		EUR					1.712.470,65	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-122.156,81	-0,06
Fondsvermögen						EUR	201.167.030,16	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	117,52	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	117,79	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	344.563	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	1.364.077	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	40.492.134,75	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	160.674.895,41	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Depotgebühren²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,4350 % Talent Yield (Euro) 2015/2020	XS1224976826	EUR	0	3.050
1,6250 % Alliander PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2018/2099	XS1757377400	EUR	1.200	1.200
1,6250 % Famous Kind International MTN 2015/2018	XS1225365482	EUR	0	3.000
2,2500 % Global Switch Holdings MC 2017/2027	XS1623616783	EUR	0	3.000
2,2500 % WPC Eurobond MC 2017/2024	XS1533928971	EUR	0	1.000
2,7500 % Bacardi 2013/2023	XS0947658208	EUR	0	1.000
3,2500 % Eneco Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1141810991	EUR	0	2.500
3,3750 % Huhtamaki Oyj 2013/2020	FI4000064050	EUR	0	500
4,0000 % Vonovia Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1117300837	EUR	0	1.900
4,7500 % BHP Billiton Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076	XS1309436753	EUR	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,1250 % America Movil PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073	XS0969340768	EUR	0	3.350

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR	498.378
(Basiswert(e): Euro-Bund Future Juni 2018)		

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 30.06.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

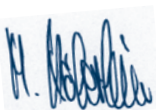
Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:

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

Köln, im Juli 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talanx.com
Web www.ampega.de

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Talanx Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Auslagerung Portfoliomanagement

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

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.de) informiert.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.de).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Überreicht durch:



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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talax.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx