

Halbjahresbericht

Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2015 bis 30. September 2015

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Value Intelligence Fonds AMI für den Zeitraum vom 1. April 2015 bis 30. September 2015

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, ...	13
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	15
Devisenkurse (in Mengennotiz)	15
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	15
Steuerliche Hinweise	16
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	17
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	18

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 2015 bis 30. September 2015.

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“.

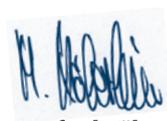
Köln, im Oktober 2015

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte.

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

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

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

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

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

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

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

Auf einen Blick (Stand 30.09.2015)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
ISIN:	DE000A0YAX80	DE000A12BRE4
Auflagedatum:	05.05.2010	01.07.2015
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,85 %	0,85 %
Vertriebsvergütung (p.a.):	0,00 %	0,50 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 %	0,05 %
Fondsvermögen per 30.09.2015:	109.658.757,63 EUR*	109.658.757,63 EUR*
Anteilumlauf per 30.09.2015:	630.379 Stück	161.714 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 30.09.2015:	150,34 EUR	92,04 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-10,68 %	-7,82 %**

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

** Seit Auflage am 01.07.2015 (annualisiert)

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.09.2015

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	74.176.315,06	67,64
Argentinien	24.959,89	0,02
Belgien	1.779.337,72	1,62
Bermuda	432.665,50	0,39
Britische Jungfern-Inseln	234.929,58	0,21
Deutschland	437.880,79	0,40
Dänemark	3.269.550,09	2,98
Frankreich	1.528.792,14	1,39
Großbritannien	8.079.012,98	7,37
Hongkong	2.233.418,49	2,04
Insel Man	762.410,24	0,70
Irland	41,74	0,00
Japan	1.236.867,27	1,13
Kaimaninseln	935.611,59	0,85
Kanada	2.146.000,01	1,96
Mexiko	166.867,98	0,15
Schweiz	2.701.076,73	2,46
Singapur	310.999,06	0,28
Südkorea	4.913.824,48	4,48
Türkei	190.654,78	0,17
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	42.791.414,00	39,02
Verzinsliche Wertpapiere	557.082,46	0,51
Norwegen	557.082,46	0,51
Zertifikate	3.520.959,50	3,21
Deutschland	2.244.859,50	2,05
Jersey	1.276.100,00	1,16
Bankguthaben	31.334.785,32	28,57
Sonstige Vermögensgegenstände	188.266,98	0,17
Verbindlichkeiten	-118.651,69	-0,11
Fondsvermögen	109.658.757,63	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	59.189.164,85	53,98	
Aktien									
Belgien							1.779.337,72	1,62	
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	20.890	0	1.000	EUR	66,2300	1.383.544,70	1,26
D'leteren SA	BE0974259880	STK	11.629	0	0	EUR	34,0350	395.793,02	0,36
Bermuda							432.665,50	0,39	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	BMG507361001	STK	2.100	0	6.205	USD	47,0000	87.983,60	0,08
Jardine Strategic Holdings Limited	BMG507641022	STK	14.305	6.100	9.000	USD	27,0300	344.681,90	0,31
Deutschland							437.880,79	0,40	
SAP SE	DE0007164600	STK	2.200	0	2.200	EUR	56,7800	124.916,00	0,11
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	21.878	0	700	EUR	14,3050	312.964,79	0,29
Dänemark							3.269.550,09	2,98	
Carlsberg A/S	DK0010181759	STK	15.373	0	2.000	DKK	498,5000	1.027.202,00	0,94
TDC A/S	DK0060228559	STK	364.029	132.000	0	DKK	34,4100	1.679.007,83	1,53
ISS A/S	DK0060542181	STK	19.000	0	1.000	DKK	221,2000	563.340,26	0,51
Frankreich							1.528.792,14	1,39	
Alten SA	FR0000071946	STK	20.306	0	628	EUR	45,0000	913.770,00	0,83
Sodexo SA	FR0000121220	STK	8.621	8.621	0	EUR	71,3400	615.022,14	0,56
Großbritannien							5.466.782,64	4,99	
Serco Group PLC	GB0007973794	STK	323.604	166.802	10.000	GBP	1,0050	438.896,11	0,40
Tate & Lyle PLC	GB0008754136	STK	286.425	9.878	1	GBP	5,7750	2.232.259,62	2,04
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	61.000	61.000	0	GBP	12,3750	1.018.724,70	0,93
Group 4 Securicor PLC	GB00B01FLG62	STK	120.671	0	25.077	GBP	2,2740	370.318,29	0,34
Hochschild Mining PLC	GB00B1FW5029	STK	420.862	0	17.000	GBP	0,7025	398.995,36	0,36
Compass Group PLC	GB00BLNN3L44	STK	33.000	33.000	0	GBP	10,1500	452.024,29	0,41
Rowan Companies PLC	GB00B6SLMV12	STK	38.400	0	1.200	USD	16,2300	555.564,27	0,51
Hongkong							2.233.418,49	2,04	
APT Satellite Holdings Limited	BMG0438M1064	STK	405.750	353.250	0	HKD	6,5000	303.362,74	0,28
First Pacific Co. Ltd.	BMG348041077	STK	300.000	0	186.000	HKD	4,6500	160.459,18	0,15
Great Eagle Holdings Limited	BMG4069C1486	STK	376.690	7.265	49.001	HKD	23,0000	996.557,32	0,91
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	660.292	196.055	0	HKD	8,3000	630.382,99	0,57
Cheung Kong Property Holdings Ltd	KYG2103F1019	STK	13.500	13.500	0	HKD	55,3500	85.949,18	0,08
CK Hutchison Holdings Limited	KYG217651051	STK	5.000	13.500	25.500	HKD	98,6000	56.707,08	0,05
Insel Man							762.410,24	0,70	
Genting Singapore PLC	GB0043620292	STK	1.650.000	0	80.000	SGD	0,7400	762.410,24	0,70
Irland							41,74	0,00	
Experian PLC	GB00B19NLV48	STK	3	3	35.935	GBP	10,3100	41,74	0,00
Japan							1.236.867,27	1,13	
Resona Holdings, Inc.	JP3500610005	STK	251.000	0	10.000	JPY	591,8000	1.104.276,85	1,01
Toho Co Ltd.	JP3598600009	STK	6.700	0	38.000	JPY	2.662,0000	132.590,42	0,12

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kaimaninseln							553.753,25	0,50
Springland International Holdings Ltd.	KYG837851081	STK	2.337.000	0	0 HKD	2,0600	553.753,25	0,50
Kanada							2.146.000,01	1,96
Kinross Gold Corp.	CA4969024047	STK	50.000	0	40.000 CAD	2,2600	75.122,99	0,07
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	CA73755L1076	STK	17.634	470	1.000 CAD	27,2500	319.456,52	0,29
Romarco Minerals Inc.	CA7759032062	STK	934.500	483.000	1.061.000 CAD	0,4700	291.992,42	0,27
Torex Gold Resources Inc.	CA8910541082	STK	759.000	0	20.000 CAD	1,2700	640.825,69	0,58
NOVAGOLD RESOURCES INC.	CA66987E2069	STK	260.883	0	109.117 USD	3,5200	818.602,39	0,75
Mexiko							166.867,98	0,15
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	US1912411089	STK	2.750	0	8.350 USD	68,0700	166.867,98	0,15
Schweiz							2.701.076,73	2,46
Nestle SA	CH0038863350	STK	26.130	6.000	0 CHF	71,2000	1.704.963,34	1,55
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	19.400	0	600 USD	57,6000	996.113,39	0,91
Singapur							310.999,06	0,28
Singapore Telecommunications Ltd.	SG1T75931496	STK	140.300	0	148.000 SGD	3,5500	310.999,06	0,28
Südkorea							4.913.824,48	4,48
Kia Motors Corp.	KR7000270009	STK	27.188	11.188	1.000 KRW	51.500,0000	1.044.832,17	0,95
Nhong Shim Co. Ltd.	KR7004370003	STK	809	0	2.179 KRW	355.000,0000	214.308,27	0,20
Binggrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	12.923	0	0 KRW	73.500,0000	708.782,08	0,65
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	3.130	2.239	0 KRW	1.112.000,0000	2.597.234,55	2,37
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KR7012330007	STK	2.100	2.100	0 KRW	222.500,0000	348.667,41	0,32
Türkei							190.654,78	0,17
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	TRAAEFES91A9	STK	30.287	0	80.855 TRY	21,4500	190.654,78	0,17
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							26.980.199,98	24,60
Axalta Coating Systems Ltd.	BMG0750C1082	STK	40.339	40.339	0 USD	25,0000	898.979,32	0,82
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	17.300	17.300	13.800 USD	42,4900	655.265,64	0,60
Amer. Int. Group Inc.	US0268747849	STK	10.700	0	31.100 USD	55,7200	531.470,85	0,48
Berkshire Hathaway Inc. Class B	US0846707026	STK	13.078	13.078	0 USD	128,8100	1.501.673,36	1,37
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	42.800	0	2.000 USD	49,0000	1.869.495,45	1,70
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	56.400	0	1.700 USD	39,6600	1.993.959,71	1,82
DeVry Inc.	US2518931033	STK	84.059	54.000	2.500 USD	27,0900	2.029.914,70	1,85
General Electric Co.	US3696041033	STK	55.000	23.800	1.800 USD	24,5700	1.204.626,49	1,10
Hertz Global Holdings Inc.	US42805T1051	STK	16.000	0	500 USD	16,2300	231.485,11	0,21
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	11.150	0	500 USD	142,4700	1.416.063,92	1,29
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	7.000	0	700 USD	93,0400	580.566,95	0,53
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011	STK	39.500	0	1.200 USD	37,0800	1.305.633,80	1,19
NOW Inc.	US67011P1003	STK	19.800	0	1.000 USD	15,1700	267.753,61	0,24
Owens-Illinois Inc.	US6907684038	STK	25.650	0	0 USD	20,4700	468.047,33	0,43
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	32.000	0	2.000 USD	93,0400	2.654.020,32	2,42
Phillips 66	US7185461040	STK	14.756	14.756	0 USD	74,5100	980.094,10	0,89
Precision Castparts Corp.	US7401891053	STK	16.200	11.000	0 USD	229,2400	3.310.472,45	3,02

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sysco Corp.	US8718291078	STK	88.200	0	0 USD	38,9300	3.060.818,33	2,79	
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	51.410	0	1.590 USD	43,5300	1.994.898,65	1,82	
Arcos Dorados Holdings	VGG0457F1071	STK	10.000	0	66.500 USD	2,8000	24.959,89	0,02	
Verzinsliche Wertpapiere									
4,2500 % Norway S.472 2006/2017	NO0010313356	NOK	5.000	5.000	0 %	106,0685	557.082,46	0,51	
Zertifikate									
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	69.350	6.100	2.000 EUR	32,3700	2.244.859,50	2,05	
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	10.000	4.200	500 EUR	127,6100	1.276.100,00	1,16	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	19.065.192,17	17,39
Aktien									
Britische Jungfern-Inseln								234.929,58	0,21
UTI Worldwide Inc.	VGG872101032	STK	55.600	10.300	4.700 USD	4,7400	234.929,58	0,21	
Großbritannien								2.612.230,34	2,38
Liberty Global plc	GB00B8W67B19	STK	72.000	75.000	78.000 USD	40,7000	2.612.230,34	2,38	
Kaimaninseln								381.858,34	0,35
Phoenix Satellite Television Holdings Ltd.	KYG706451096	STK	2.012.000	0	0 HKD	1,6500	381.858,34	0,35	
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)								15.836.173,91	14,44
C.H. Robinson Worldwide Inc.	US12541W2098	STK	13.000	0	20.890 USD	68,1500	789.757,53	0,72	
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	121.439	0	3.700 USD	25,6400	2.775.624,85	2,53	
Discovery Communications LLC -Class A-	US25470F1049	STK	34.755	3.800	0 USD	26,4000	817.910,50	0,75	
Google Inc. -Class C-	US38259P7069	STK	4.602	13	1 USD	594,9700	2.440.766,57	2,23	
Liberty Broadband Corp.	US5303073051	STK	9.000	9.000	0 USD	49,7200	398.894,63	0,36	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	48.000	0	1.500 USD	43,4400	1.858.727,05	1,70	
Micron Tech. Inc.	US5951121038	STK	139.500	90.100	2.000 USD	14,3800	1.788.206,45	1,63	
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	98.300	7.800	3.000 USD	35,5100	3.111.635,76	2,84	
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	6.100	6.100	0 USD	52,4300	285.098,06	0,26	
Teradata Corporation	US88076W1036	STK	42.750	0	1.500 USD	29,2000	1.112.765,20	1,01	
Twenty-First Century Fox Inc. -Class B-	US90130A2006	STK	19.800	0	0 USD	25,8800	456.787,31	0,42	
Summe Wertpapiervermögen								78.254.357,02	71,36
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	31.334.785,32	28,57
Bankguthaben							EUR	31.334.785,32	28,57
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle		EUR	4.749.047,41		EUR		4.749.047,41	4,33	
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	3.994.881,26		EUR		3.994.881,26	3,64	
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	281,29		EUR		281,29	0,00	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK	8.135.156,04		EUR		1.090.430,41	0,99	
Verwahrstelle		GBP	780.485,57		EUR		1.053.286,87	0,96	
Verwahrstelle		NOK	37.348.404,49		EUR		3.923.151,73	3,58	
Verwahrstelle		SEK	597.724,21		EUR		63.367,92	0,06	

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2015	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle		AUD	33.826,31		EUR	21.144,09	0,02
Verwahrstelle		CAD	1.986.121,92		EUR	1.320.384,20	1,20
Verwahrstelle		CHF	163.321,34		EUR	149.671,32	0,14
Verwahrstelle		HKD	2.955.192,96		EUR	339.919,59	0,31
Verwahrstelle		KRW	6.925.430,00		EUR	5.167,84	0,00
Verwahrstelle		SGD	3.146.318,27		EUR	1.964.607,10	1,79
SEB AG		USD	12.499.999,94		EUR	11.142.806,15	10,16
Verwahrstelle		USD	1.701.364,66		EUR	1.516.638,14	1,38
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	188.266,98	0,17
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR				91.658,87	0,08
Dividendenansprüche		EUR				88.352,24	0,08
Zinsansprüche		EUR				8.255,87	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾					EUR	-118.651,69	-0,11
Fondsvermögen					EUR	109.658.757,63	100,00²⁾
Anteilwert KlasseI (a)					EUR	150,34	
Anteilwert KlasseP (a)					EUR	92,04	
Umlaufende Anteile KlasseI (a)					STK	630.379	
Umlaufende Anteile KlasseP (a)					STK	161.714	
Fondsvermögen AnteilklasseI (a)					EUR	94.773.979,02	
Fondsvermögen AnteilklasseP (a)					EUR	14.884.778,61	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							71,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Brasilien				
Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR	US15234Q2075	STK	0	68.800
Deutschland				
Software AG	DE0003304002	STK	0	10.000
Frankreich				
Vivendi SA	FR0000127771	STK	0	82.500
Großbritannien				
De La Rue PLC	GB00B3DGH821	STK	0	69.270
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	STK	0	49.500
Serco Group PLC	GB00BW9HGT61	STK	166.802	166.802
Serco Group PLC -BZR-	GB00BW9HGS54	STK	0	166.802
Kanada				
Alamos Gold Inc.	CA0115271086	STK	0	124.500
Iamgold Corp.	CA4509131088	STK	0	40.000
Silver Wheaton Corp.	CA8283361076	STK	14	35.809
Niederlande				
TNT Express NV	NL0009739424	STK	189	45.547
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
AGCO Corporation	US0010841023	STK	0	4.000
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	9.150	70.150
Brink`s Company	US1096961040	STK	0	15.400
Noble Energy Inc.	US6550441058	STK	6.504	6.504
Viacom Inc. -Class B-	US92553P2011	STK	3.000	3.000
Western Union Co.	US9598021098	STK	0	15.300
Verzinsliche Wertpapiere				
2,3750 % Singapore (Republic of) 2010/2017	SG7U33949433	SGD	1.200	1.200
2,8750 % Singapore (Republic of) 2008/2015	SG7P27938175	SGD	0	1.700
3,7500 % Singapore (Republic of) 2001/2016	SG5081889064	SGD	1.300	2.900
5,0000 % Norway S.471 2004/2015	NO0010226962	NOK	0	5.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
Newcrest Mining Ltd. ADR	US6511911082	STK	0	27.500
Großbritannien				
Liberty LiLAC Group -Class A-	GB00BTCOM714	STK	690	690
Liberty LiLAC Group C	GB00BTCOMD78	STK	3.750	3.750

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Apple Inc.	US0378331005	STK	0	4.000
Itron Inc.	US4657411066	STK	0	7.022
Joy Global Inc.	US4811651086	STK	0	2.000
MoneyGram International Inc.	US60935Y2081	STK	0	92.619
Sears Holdings Corp.	US8123501061	STK	0	20.700
Seritage Growth Properties Trust -BZR-	US81752R1187	STK	20.700	20.700
VeriSign Inc.	US92343E1029	STK	0	13.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Rosetta Resources Inc.	US777793073	STK	0	27.970

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 30.09.2015 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.09.2015

Australien, Dollar	(AUD)	1,59980	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50420	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09120	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46050	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,74100	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,69380	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	134,51500	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1340,10230	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,52000	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,43260	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,60150	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	3,40750	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12180	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 29.09.2015
In- und ausländische Investmentanteile	per 29.09.2015, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 29.09.2015 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.09.2015

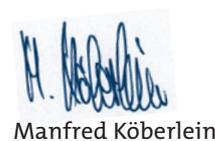
Köln, im Oktober 2015

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
Web www.ampega.de

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2015)
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

Walter Drefahl
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Juergen B. Donges
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

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

Dr. Dr. Günter Scheipermeier
Vorsitzender der Geschäftsführung der
NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Str. 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

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).

Anlageberater

Value Intelligence Advisors GmbH
Rauchstr. 4
81679 München
Deutschland

Aufsichtsbehörde

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

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

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Erdbergstraße 200
1030 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