

# Jahresbericht

## CT Welt Portfolio AMI

1. April 2017 bis 31. März 2018

Alternativer Investmentfonds





# Inhaltsverzeichnis

## Jahresbericht CT Welt Portfolio AMI für den Zeitraum vom 1. April 2017 bis 31. März 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	8
Bericht des Fondsmanagements	9
Vermögensübersicht	13
Vermögensaufstellung	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	16
Devisenkurse	16
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	16
Überblick über die Anteilklassen	17
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	18
Entwicklung des Sondervermögens	19
Berechnung der Ausschüttung	19
Vergleichende Übersicht	20
Angaben nach der Derivateverordnung	21
Sonstige Angaben	21
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	21
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	21
Angaben zur Mitarbeitervergütung	22
Zusätzliche Angaben	22
Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement	22
Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB	22
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	23
Steuerliche Hinweise	24
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	25

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **CT Welt Portfolio AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. April 2017 bis 31. März 2018.

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

Köln, im August 2018

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 **CT Welt Portfolio AMI** die Anteilklassen CT (t), PT (t) und GG (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.

Die Gesellschaft hat für das Sondervermögen zum 1. April 2011 die Anteilklassen CT (t) und PT (t) eingerichtet und zum 1. November 2014 die Anteilklasse GG (a). 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 **CT Welt Portfolio AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **CT Welt Portfolio AMI** ist chancenorientiert und strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an. Der Fonds investiert überwiegend in die Assetklasse Aktien. Dabei wird ein besonderer Schwerpunkt auf Regionen und Branchen gesetzt. So können Schwellenländerfonds und Branchenfonds abhängig von der Marktmeinung stark übergewichtet werden (z. B. gegenüber dem Index „MSCI World“). Grundidee ist ein Dachfondskonzept, bei dem eine unabhängige Auswahl der Zielfonds erfolgt. So soll unter den in Deutschland zugelassenen Fonds in die besten Fonds jeder Anlagekategorie investiert werden.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus weltweiten Aktien als Vergleichsmaßstab. Das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen dient. Das Fondsmangement 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. Je nach Marktlage können für den **CT Welt Portfolio AMI** jeweils bis zu 100 % Wertpapiere, Investmentanteile und Gemischte Sondervermögen, bis zu 49 % Bankguthaben und Geldmarktinstrumente erworben werden.

Gleichzeitig gilt auch die folgende Anlagegrenze:

Mindestens 51 % des Wertes des Gemischten Sondervermögens 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 Mitgliedstaat 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.

In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente besonderer Aussteller darf die Gesellschaft mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen. Diese Aussteller sind in den Besonderen Anlagebedingungen im Einzelnen genannt. Es handelt sich im Wesentlichen um die Bundesrepublik Deutschland und die Bundesländer, die Europäische Gemeinschaften, andere Mit-

gliedstaaten der Europäischen Union, andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, sowie andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR sind.

Die Gesellschaft darf bis zu 10 % des Wertes des Fonds anlegen in Anteilen an Sonstigen Sondervermögen nach Maßgabe des §§ 220 bis 224 KAGB, Anteilen von ausländischen Investmentvermögen, die diesen Sondervermögen vergleichbar sind sowie Aktien von Investmentaktiengesellschaften nach Maßgabe des §§ 207 und 201 Absatz 3 KAGB, deren Satzung eine vergleichbare Anlageform vorsieht.

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 31.03.2018)

	Anteilklasse CT (t)	Anteilklasse PT (t)	Anteilklasse GG (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A0DNVT1	DE000A1C4DP5	DE000A1WZ0U5
<b>Auflagedatum:</b>	28.06.2000	01.04.2011	01.11.2014
<b>Währung:</b>	Euro	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	5,00 %	5,00 %	5,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,15 %	1,15 %	1,25 %
<b>Vertriebsvergütung (p.a.):</b>	0,00 %	0,75 %	0,75 %
<b>Beratervergütung (p.a.):</b>	0,25 %	0,25 %	0,25 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,10 %	0,10 %	0,10 %
<b>Fondsvermögen per 31.03.2018:</b>	37.716.025,13 EUR*	37.716.025,13 EUR*	37.716.025,13 EUR*
<b>Nettomittelaufkommen (01.04.2017 – 31.03.2018):</b>	+66.593,12 EUR	-478.210,57 EUR	-558.643,17 EUR
<b>Anteilumlauf per 31.03.2018:</b>	470.690 Stück	104.293 Stück	16.283 Stück
<b>Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.03.2018:</b>	47,46 EUR	129,78 EUR	113,18 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-2,46 %	-3,23 %	-3,74 %
<b>TER (Total Expense Ratio)</b>			
<b>nach BVI-Methode (01.04.2017 – 31.03.2018):</b>	2,48 %	3,25 %	3,77 %

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Bericht des Fondsmanagements

## Anlageziel

Der **CT Welt Portfolio AMI** ist ein chancenorientierter Mischfonds, der überwiegend in Aktienfonds investiert. Dabei soll durch aktives Management eine attraktive Rendite über der Entwicklung des Weltaktienmarktes erzielt werden.

## Anlagestrategie und Anlageergebnis

Bei der Zielfondsauswahl wird ein besonderer Schwerpunkt auf Regionen und Branchen gesetzt. So können Länderfonds und Branchenfonds abhängig von der Marktmeinung des Fondsmanagements beispielsweise gegenüber dem MSCI World EUR Index stark über- bzw. untergewichtet werden. Dabei ist das Fondsmanagement in der Auswahl seiner Zielfonds unabhängig und kann unter den in Deutschland zugelassenen Fonds in die besten Fonds jeder Anlagekategorie investieren. Im Berichtszeitraum wurde in Aktienfonds sowie aktienorientierte ETFs (Exchange-traded Funds = börsengehandelte Fonds) investiert.

Die Wertentwicklung des **CT Welt Portfolio AMI** lag im Berichtszeitraum bei -2,46 % in der Anteilklasse CT (a), bei -3,23 % in der Anteilklasse PT (a) und bei -3,74 % in der Anteilklasse GG (a). Der MSCI World Total Return Gross Free EUR Index erzielte - zum Vergleich - im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,99 %. Damit lagen alle Anteilklassen knapp hinter der Entwicklung des Weltaktienmarktes.

Die Jahresvolatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 8,93 % in den Anteilklassen CT (a) und GG (a) sowie bei 8,94 % in der Anteilklasse PT (a). Die Volatilität des MSCI World EUR Index lag mit 10,20 % deutlich höher.

Zu den wesentlichen Portfolioaktivitäten, die signifikanten Einfluss auf die Anlagestruktur hatten, gehörten die folgenden Transaktionen:

Nach dem guten Jahresstart in 2017 gingen die Aktienmärkte ab dem zweiten Quartal in einen Abwärtstrend über. Dies machte sich zunächst insbesondere in den US-Märkten bemerkbar, so dass das Fondsmanagement mit Reduzierungen in dem S&P 500-ETF als auch in den aktiv gemanagten US-Fonds reagierte. Im Mai wurde – nicht zuletzt unter ethischen Gesichtspunkten – das Engagement im Agrarsektor komplett verkauft. Während der volatilen Sommermonate 2017 wurde das Engagement in Schwellenländern durch Teilverkäufe des Indienfonds und der New Frontier-Märkte reduziert. Außerdem wurde einer der Biotechnologie-Fonds mit hohen Gewinnen komplett aufgelöst. In der Zeit von September bis Ende Oktober hatte der Fonds aufgrund dieser Verkäufe eine erhöhte Liquidität. Die freundlichere Markteinschätzung ab Anfang November wurde zu Aufstockungen des Energie- und des Biotechnologiesektors genutzt. Andererseits hat das Fondsmanagement Ende November den Bereich Infrastruktur nach den nicht umgesetzten Wahlversprechen von US-Präsident Trump verkauft und dabei weitere Kursgewinne realisiert. Im Januar 2018 wurden neue Engagements in den Bereichen erneuerbare Energien sowie innovative Aktien getätigt. Schließlich wurden im März 2018 das Engagement in Indien sowie ein europäischer Fonds aufgelöst und die durch Wertzuwächse hohe Gewichtung in Wasser-Aktienfonds reduziert. Außerdem nutzte das Fondsmanagement während des gesamten Berichtsjahres die Möglichkeit zum Wechsel in neu aufgelegte kostengünstigere Anteilklassen der allokierten Zielfonds.

Zum Geschäftsjahresende am 31. März 2018 beläuft sich das Bankguthaben auf 3,63 % des Fondsvermögens.

Im Berichtszeitraum wurden keine Absicherungsgeschäfte über Futures getätigt.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### 1. Marktrisiken

#### Aktienrisiken

Dem Anlageziel des Fonds entsprechend ist das Sondervermögen breit über Aktienfonds verschiedener Regionen und Länder, sowie verschiedener Branchen und Sektoren gestreut. Das allgemeine Marktpreisrisiko der verschiedenen Regionen und Länder sowie der Sektoren und Branchen, in denen der Fonds investiert war, nimmt das Fondsmanagement bewusst in Kauf, um das Ziel einer attraktiven Rendite im Vergleich zum Weltaktienindex zu erzielen. Spezifische Aktienrisiken spielen im Fonds nur eine untergeordnete Rolle, da meist auch in den Zielfonds eine breite Diversifikation vorliegt.

#### Währungsrisiken

Der Schwerpunkt des Sondervermögens liegt in Euro denominierten Investmentfonds. Die nicht in Euro denominierten Zielfonds betragen zum Berichtsstichtag ca. 30 % des Sondervermögens. Hinzu kommen indirekte Positionen über die Anlage in Euro denominierten Zielfonds, die ihrerseits in Fremdwährungen investieren können. Dadurch trägt der Investor über die Entwicklung der Anteilspreise der allokierten Zielfonds in Teilen die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

#### Zinsänderungsrisiken

Aufgrund der Ausrichtung des Sondervermögens spielen Zinsänderungsrisiken nur eine untergeordnete Rolle.

### 2. Adressenausfallrisiken

Bei der Investition in Aktienfonds spielen Adressenausfallrisiken nur eine untergeordnete Rolle. Diese entstehen im Wesentlichen direkt oder über die Zielfonds erworbenen Renteninvestments, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und

Tilgungszahlungen kommen kann. Das Risiko wird durch eine gezielte Fondsauswahl und Streuung auf verschiedene Fonds im Rahmen der Anlageentscheidung gesteuert. Zum Berichtsstichtag wurde in diesem Anlagebereich nicht investiert.

Adressenausfallrisiken entstehen weiterhin durch die Anlage kurzfristiger Liquidität bei Banken, welche jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

### 3. Liquiditätsrisiken

Die Liquidität des Sondervermögens hängt überwiegend von der Liquidität der Einzelinvestments ab. Aufgrund der breiten Streuung über eine Vielzahl von Investmentfonds verschiedener Kapitalverwaltungsgesellschaften und deren gesetzlicher Rücknahmeverpflichtungen ist davon auszugehen, dass die Fondspositionen jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Bei der Auswahl der jeweiligen Zielfonds achtet das Management auf eine ausreichende Liquidität auch auf Zielfondsebene.

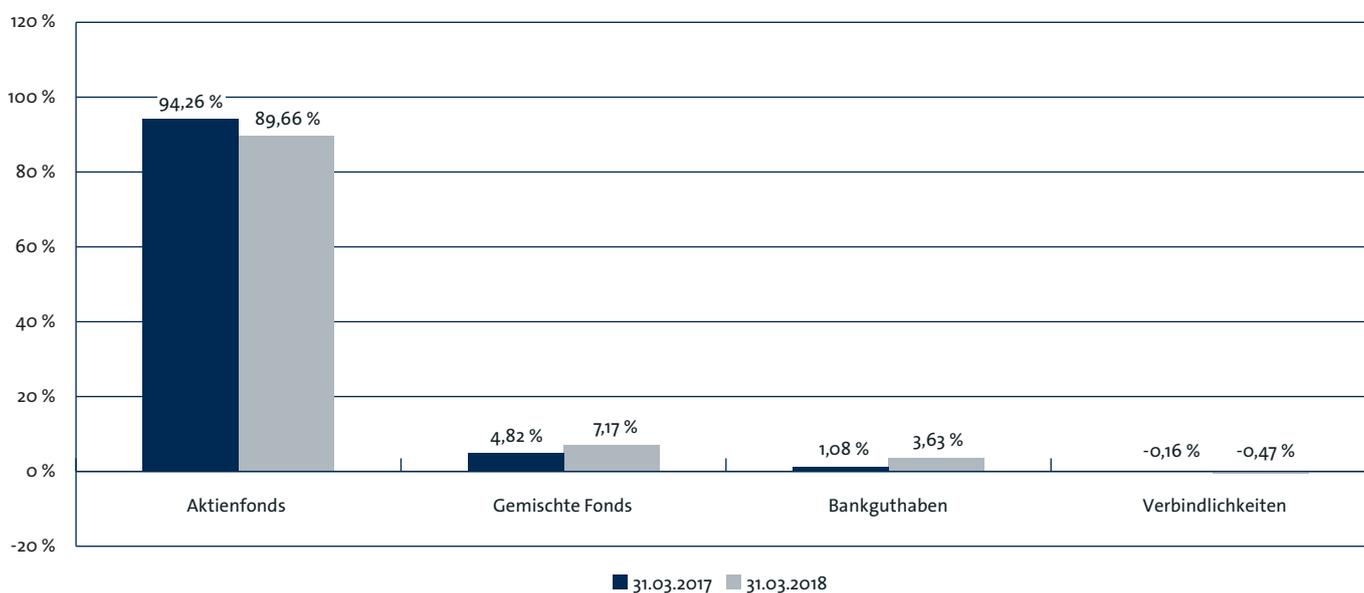
### 4. Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Gewinne und Verluste wurden im Berichtszeitraum vor allem aus der Veräußerung von Investmentanteilen realisiert.

## Struktur des Sondervermögens



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

## Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Zum 1. Januar 2018 wurde die Ertragsverwendung für die Anteilsklassen CT (a) und PT (a) von thesaurierend in ausschüttend geändert.

## Übersicht über die Anlagegeschäfte

Die im Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 getätigten Anlagegeschäfte sind im Jahresbericht in der Vermögensaufstellung bzw. der Aufstellung über die während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ausgewiesen

## Übersicht über die Wertentwicklung im Berichtszeitraum

	Anteilklasse CT (t)	Anteilklasse PT (t)	Anteilklasse GG (a)
Anteilpreis 31.03.2017:	48,92 EUR	134,77 EUR	118,04 EUR
Anteilpreis 31.03.2018:	47,46 EUR	129,78 EUR	113,18 EUR
Wertentwicklung* in %:	-2,46 %	-3,23 %	-3,74 %
Tiefstkurs 30.08.2017:	46,70 EUR	128,28 EUR	112,21 EUR
Höchstkurs 24.01.2018:	51,61 EUR	141,34 EUR	123,41 EUR

Ampega Investment GmbH. Köln

Die Geschäftsführung

*\* Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum ist nach der BVI-Methode berechnet worden. Diese beruht auf der international anerkannten „time weighted rate of return (TWR)“- Standard-Methode. Die Berechnungs-Methode misst die prozentuale Veränderung des angelegten Vermögens zu Beginn und zum Ende eines Betrachtungszeitraumes. Ausschüttungen werden dabei rechnerisch in neue Fondsanteile investiert und somit wie Thesaurierungen behandelt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt dabei auf Basis der börsentäglich ermittelten Anteilwerte. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.*

# Jahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.03.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Investmentanteile</b>	<b>36.521.425,68</b>	<b>96,83</b>
Aktienfonds	33.817.094,68	89,66
Gemischte Fonds	2.704.331,00	7,17
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.370.567,17</b>	<b>3,63</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-175.967,72</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>37.716.025,13</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 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>36.521.425,68</b>	<b>96,83</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares TecDAX (DE) ETF	DE0005933972	ANT	62.000	0	0	EUR 22,9450	1.422.590,00	3,77
4Q-Smart Power	DE000A0RHH8	ANT	16.800	0	0	EUR 58,9200	989.856,00	2,62
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI	DE000A1JCWS9	ANT	4.500	0	0	EUR 220,0300	990.135,00	2,63
Universal-Alpora Innovatio.Select I EUR	DE000A2AJHJ1	ANT	3.170	3.170	0	EUR 118,2300	374.789,10	0,99
Threadn.-Pan European Equity Div. Fund RA	GB00B1324292	ANT	250.000	0	450.000	EUR 1,5714	392.850,00	1,04
M&G - European Strategic Value Fund C	GB00B28XT639	ANT	83.000	0	0	EUR 17,8125	1.478.437,50	3,92
Allianz Japan Smaller Companies-A	IE0002554024	ANT	16.000	0	0	EUR 70,4100	1.126.560,00	2,99
GAM Star-Japan	IE0003012535	ANT	9.200	0	0	EUR 191,3223	1.760.165,16	4,67
Baring Umbrella-China Select Fund	IE00B2NG2V30	ANT	56.000	0	0	EUR 18,5000	1.036.000,00	2,75
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	ANT	9.600	0	2.300	EUR 203,9900	1.958.304,00	5,19
Magna New Frontiers Fund-G	IE00BFTW8Z27	ANT	69.000	25.000	28.000	EUR 15,1490	1.045.281,00	2,77
Nordea 1-European Value Fund	LU0064319337	ANT	17.000	0	0	EUR 60,4600	1.027.820,00	2,73
Fidelity-Health Care Fund	LU0114720955	ANT	44.000	0	0	EUR 35,8100	1.575.640,00	4,18
Pictet-Security IE	LU0270904351	ANT	5.400	0	0	EUR 204,2800	1.103.112,00	2,92
Swisscanto (LU) Equity Fund Water Inv. B	LU0302976872	ANT	10.200	0	2.300	EUR 169,0300	1.724.106,00	4,57
Amundi II - Russian Equity -AEA	LU0346424434	ANT	11.300	0	0	EUR 49,7200	561.836,00	1,49
Nordea 1-Climate and Environment Equity Fund BI	LU0348927095	ANT	74.000	0	0	EUR 17,6600	1.306.840,00	3,46
LSF - Asian Solar & Wind Fund-A2	LU0405860593	ANT	240	240	0	EUR 1.525,7300	366.175,20	0,97
Bellevue - BB Biotech-I	LU0415392678	ANT	3.100	750	0	EUR 520,9700	1.615.007,00	4,28
Fidelity Funds - Global Technology Fund-Y	LU0936579340	ANT	32.000	32.000	0	EUR 23,3300	746.560,00	1,98
Pictet - Robotics I	LU1279334053	ANT	10.000	0	0	EUR 133,7300	1.337.300,00	3,55
Vates-Inprimo Parade I	LU1623840821	ANT	6.500	6.500	0	EUR 102,9100	668.915,00	1,77
GAMF - Global Equity Income Fund Z	IE00B754QH41	ANT	44.000	0	0	GBP 16,8861	848.450,84	2,25
Threadn.-American Select Fund	GB0002769536	ANT	615.000	0	55.000	USD 3,9193	1.951.716,19	5,17
Threadn.-American Smaller Companies Fund	GB0030809916	ANT	490.000	0	0	USD 4,6372	1.839.860,73	4,88
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund AIA	IE0031619046	ANT	910	0	0	USD 560,4500	412.963,16	1,09
BGF-World Gold Fund-A2	LU0055631609	ANT	57.000	0	0	USD 26,9900	1.245.692,31	3,30
Schroder-US Large Cap C	LU0106261539	ANT	14.000	0	800	USD 170,6666	1.934.682,11	5,13
Invesco Energy Fund C	LU0123358144	ANT	93.000	26.000	0	USD 18,1400	1.366.008,10	3,62
JPM - JF Greater China Fund AA	LU0210526801	ANT	37.000	0	0	USD 39,4300	1.181.303,64	3,13
Fidelity Funds - Global Dividend Fund-AA	LU0772969993	ANT	84.000	0	0	USD 16,6500	1.132.469,64	3,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>36.521.425,68</b>	<b>96,83</b>

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	1.370.567,17	3,63
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.370.567,17	3,63
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	1.370.567,17			EUR	1.370.567,17	3,63
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						EUR	-175.967,72	-0,47
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	37.716.025,13	100,00 <sup>2)</sup>
Anteilwert Klasse CT (a)						EUR	47,46	
Anteilwert Klasse PT (a)						EUR	129,78	
Anteilwert Klasse GG (a)						EUR	113,18	
Umlaufende Anteile Klasse CT (a)						STK	470.690	
Umlaufende Anteile Klasse PT (a)						STK	104.293	
Umlaufende Anteile Klasse GG (a)						STK	16.283	
Fondsvermögen Anteilklasse CT (a)						EUR	22.338.056,86	
Fondsvermögen Anteilklasse PT (a)						EUR	13.535.192,93	
Fondsvermögen Anteilklasse GG (a)						EUR	1.842.775,34	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								96,83
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Vertriebsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Steuern, Verwahrstellenvergütung und Beratervergütung

<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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Aberdeen-Indian Equity	LU0231490524	ANT	0	5.200
Baring Global Agriculture Fund-A EUR	GB00B3B9VB40	ANT	0	375.000
FCP OP MEDICAL BioHe@lth-Trends I	LU0294851513	ANT	0	2.200
RARE Infrastructure Value Fund-PEA	IE00BD4GV124	ANT	0	85.000
Vates-Inprimo Parade A	LU1098509851	ANT	52.000	52.000

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87570	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23500	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Investmentanteile	per 28.03.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.03.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
--	--

Alle anderen Vermögenswerte per 28.03.2018

## Überblick über die Anteilsklassen

Stand 31.03.2018

	Anteilklasse CT (a)	Anteilklasse PT (a)	Anteilklasse GG (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Privatanleger	Privatanleger	Privatanleger
Ausgabeaufschlag (v.H.)	5,00	5,00	5,00
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,15	1,15	1,25
Mindestanlage (EUR)	-	-	-
Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.)	-	-	-
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,10	0,10	0,10
Beratervergütung (v.H. p.a.)	0,25	0,25	0,25
Vertriebsvergütung (v.H. p.a.)	0,00	0,75	0,75

## Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer

### 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im CT Welt Portfolio AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
4Q-Smart Power	1,60000
Aberdeen-Indian Equity	3,50000
Allianz Japan Smaller Companies-A	2,05000
Amundi II - Russian Equity -AEA	1,50000
BGF-World Gold Fund-Az	2,00000
Baring Global Agriculture Fund-A EUR	1,50000
Baring Umbrella-China Select Fund	1,95000
Bellevue - BB Biotech-I	0,90000
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI	3,50000
FCP OP MEDICAL BioHe@lth-Trends I	1,60000
Fidelity Funds - Global Dividend Fund-AA	1,50000
Fidelity Funds - Global Technology Fund-Y	0,80000
Fidelity-Health Care Fund	1,50000
GAM Star-Japan	1,50000
GAMF - Global Equity Income Fund Z	0,74000
Invesco Energy Fund C	1,30000
JPM - JF Greater China Fund AA	1,80000
LSF - Asian Solar & Wind Fund-Az	0,60000
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund AIA	1,50000

## >> Fortsetzung

Verwaltungsvergütung der im CT Welt Portfolio AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
M&G - European Strategic Value Fund C	0,75000
Magna New Frontiers Fund-G	1,11000
Nordea 1-Climate and Environment Equity Fund BI	1,25000
Nordea 1-European Value Fund	1,90000
Pictet - Robotics I	1,25000
Pictet-Security IE	1,25000
RARE Infrastructure Value Fund-PEA	k.A.
Schroder-US Large Cap C	1,15000
Swisscanto (LU) Equity Fund Water Inv. B	2,00000
Threadn.-American Select Fund	3,00000
Threadn.-American Smaller Companies Fund	2,00000
Threadn.-Pan European Equity Div. Fund RA	1,50000
Universal-Alpora Innovatio.Select I EUR	2,20000
Vates-Inprimo Parade A	1,16000
Vates-Inprimo Parade I	1,16000
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	k.A.
iShares TecDAX (DE) ETF	0,50000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

	Anteilklasse CT (a)	Anteilklasse PT (a)	Anteilklasse GG (a)
	EUR	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.876,69	-1.748,59	-238,55
2. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)	241.964,46	147.080,50	20.064,49
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.616,78	-15.574,65	-2.124,73
4. Erträge aus Bestandsprovisionen	73.995,02	45.040,64	6.149,70
<b>Summe der Erträge</b>	<b>287.466,01</b>	<b>174.797,90</b>	<b>23.850,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung	-264.015,32	-160.612,45	-23.847,24
2. Beratervergütung	-41.262,12	-25.092,09	-3.424,17
3. Verwahrstellenvergütung	-27.321,82	-16.619,55	-2.268,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.845,17	-16.204,31	-10.443,38
5. Vertriebsvergütung	0,00	-104.747,29	-14.308,27
6. Depotgebühren	-5.585,24	-3.396,62	-463,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-356.029,67</b>	<b>-326.672,31</b>	<b>-54.755,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-68.563,66</b>	<b>-151.874,41</b>	<b>-30.904,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	1.078.048,18	655.055,98	89.347,26
2. Realisierte Verluste	-300.518,15	-182.324,52	-24.843,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>777.530,03</b>	<b>472.731,46</b>	<b>64.503,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>708.966,37</b>	<b>320.857,05</b>	<b>33.599,19</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.202.720,82</b>	<b>-772.388,24</b>	<b>-110.515,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-871.163,84	-559.462,09	-80.049,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-331.556,98	-212.926,15	-30.466,05
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-493.754,45</b>	<b>-451.531,19</b>	<b>-76.916,22</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

Anteilklasse CT (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>22.894.887,76</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-129.275,94	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		66.593,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.744.630,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.678.037,34	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-393,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-493.754,45
davon nicht realisierte Gewinne	-871.163,84	
davon nicht realisierte Verluste	-331.556,98	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22.338.056,86</b>	

## Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

Anteilklasse PT (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>14.531.730,92</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-70.702,13	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-478.210,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	259.922,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-738.132,68	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		3.905,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-451.531,19
davon nicht realisierte Gewinne	-559.462,09	
davon nicht realisierte Verluste	-212.926,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.535.192,93</b>	

## Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018

Anteilklasse GG (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>2.482.279,83</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-8.152,47	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-558.643,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	17.190,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-575.833,94	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		4.207,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-76.916,22
davon nicht realisierte Gewinne	-80.049,36	
davon nicht realisierte Verluste	-30.466,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.842.775,34</b>	

## Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse CT (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	708.966,37	1,5062278
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-445.379,97	-0,9462278
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-98.844,90	-0,21000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>164.741,50</b>	<b>0,35000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 470.690 Stück)

## Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse PT (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	320.857,05	3,0765023
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-162.331,99	-1,5565023
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-58.403,97	-0,56000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>100.121,09</b>	<b>0,96000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 104.293 Stück)

## Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse GG (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	231.901,41	14,2423669
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	33.599,19	2,0635148
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-244.659,00	-15,0258818
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-7.164,30	-0,44000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>13.677,30</b>	<b>0,84000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 16.283 Stück)

## Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse CT (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.03.2018	22.338.056,86	47,46
31.03.2017	22.894.887,76	48,92
31.03.2016	20.236.816,52	42,15
31.03.2015	24.799.285,25	47,82

## Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse PT (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.03.2018	13.535.192,93	129,78
31.03.2017	14.531.730,92	134,77
31.03.2016	13.556.896,23	117,00
31.03.2015	16.003.043,69	133,70

## Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse GG (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.03.2018	1.842.775,34	113,18
31.03.2017	2.482.279,83	118,04
31.03.2016	2.787.122,23	102,67
31.03.2015	3.618.423,15	117,61

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	0,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		keine

### Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	3,69 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,79 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,49 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	180 Wochenrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,96325

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

#### gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI World

### Angaben zum im Geschäftsjahr erreichten Umfang des Leverage

Leverage nach der Commitment-Methode gemäß Artikel 8 der Level II VO Nr. 231/2013.	
Durchschnittlicher Umfang des Leverage	100,00 %
Maximaler Umfang des Leverage	100,00 %
Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	
Durchschnittlicher Umfang des Leverage	95,34 %
Maximaler Umfang des Leverage	99,15 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse CT (a)	EUR	47,46
Anteilwert Klasse PT (a)	EUR	129,78
Anteilwert Klasse GG (a)	EUR	113,18
Umlaufende Anteile Klasse CT (a)	STK	470.690
Umlaufende Anteile Klasse PT (a)	STK	104.293
Umlaufende Anteile Klasse GG (a)	STK	16.283

### 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 31.03.2018 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 2,48 % für die Anteilklasse CT (a), 3,25 % für die Anteilklasse PT (a) und 3,77 % für die Anteilklasse GG (a).

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten TER bzw. Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,02 % für die Anteilklasse CT (a), 0,02 % für die Anteilklasse PT (a) und 0,02 % für die Anteilklasse GG (a) und berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 01.04.2017 bis 31.03.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen CT Welt Portfolio AMI keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 1.833,68 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.384
davon feste Vergütung	TEUR	5.839
davon variable Vergütung	TEUR	1.545
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		60
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
davon andere Risikoträger		n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft ([www.ampega.de](http://www.ampega.de)) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

### Zusätzliche Angaben

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00

### Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs.1 Nr.2 KAGB

Die Gesellschaft überwacht Liquiditätsrisiken, die sich auf Ebene des Investmentvermögens oder durch Anteilscheinrückgaben ergeben können. Für die Überwachung der Liquiditätsrisiken sind mehrstufige Limite und Schwellenwerte festgelegt und für den Fall von Limit-Überschreitungen entsprechende Maßnahmen vorgesehen. Die eingerichteten Verfahren sollen eine Konsistenz zwischen Liquiditätsquote, den Liquiditätsrisikolimiten und den zu erwartenden Nettomitteilveränderungen gewährleisten.

Im Geschäftsjahr wurden keine wesentlichen Änderungen im Liquiditätsrisikomanagement vorgenommen.

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Das aktuelle Risikoprofil des Sondervermögens kann den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden. Das Risikoprofil wird durch die Gesellschaft mit einer 7-stufigen Skala dargestellt, wobei Fonds der Risikoklasse 1 ein niedriges und Fonds der Risikoklasse 7 ein hohes Risiko aufweisen. Ein niedriges Risiko bedeutet nicht, dass das Sondervermögen als „risikolos“ eingestuft werden kann.

Die aktuelle Risikoprofileinstufung des CT Welt Portfolio AMI kann jederzeit auf der Internet-Seite <https://ampega.de> im Fondsprofil unter Chance-Risiko-Profil eingesehen werden.

Alle wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden mit Hilfe von geeigneten Modellen und Verfahren überwacht, hierzu zählen insbesondere die Value-at-Risk Methode, die Ermittlung des Leverage und der Bedeckungsquote für Liquiditätsrisiken. Des Weiteren werden regelmäßig Stresstests durchgeführt, um mögliche Wertverluste zu ermitteln, die aufgrund ungewöhnlicher Änderungen der wertbestimmenden Parameter und bei außergewöhnlichen Ereignissen auftreten können. Zur Überwachung und Steuerung der Risiken setzt die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken ein mehrstufiges Schwellenwert- und Limitsystem ein.

Im Berichtszeitraum hat der CT Welt Portfolio AMI keine Risikolimit überschritten.

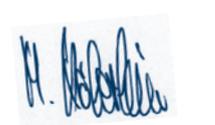
Eine detaillierte Darstellung und Würdigung der wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum erfolgt im Tätigkeitsbericht.

Köln, im August 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

  
Jörg Burger

  
Manfred Köberlein

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

### *An die Ampega Investment GmbH, Köln*

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **CT Welt Portfolio AMI** für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 zu prüfen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter*

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers*

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwal-

tung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. August 2018

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## 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 31.03.2018)  
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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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**

Consulting Team Vermögensverwaltung AG  
Osterstraße 39 A  
31134 Hildesheim  
Deutschland

## **Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Marie-Curie-Str. 24 - 28  
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.

---





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

Ein Unternehmen der Talanx