

Jahresbericht

Ampega Global Rentenfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Global Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 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 |
| Tätigkeitsbericht | 8 |
| Vermögensübersicht | 11 |
| Vermögensaufstellung | 12 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 14 |
| Devisenkurse | 14 |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze | 14 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | 15 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 15 |
| Berechnung der Ausschüttung | 15 |
| Vergleichende Übersicht | 15 |
| Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV | 16 |
| Angaben nach der Derivateverordnung | 16 |
| Sonstige Angaben | 16 |
| Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV | 16 |
| Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote | 17 |
| Angaben zur Mitarbeitervergütung | 17 |
| Vermerk des Abschlussprüfers | 18 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 20 |
| Besonderheiten für Anleger aus Österreich | 21 |

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Global Rentenfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

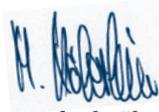
Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen 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.com) 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, des Rücknahmeabschlags, 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 **Ampega Global Rentenfonds** ist ein Rentenfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der Fonds **Ampega Global Rentenfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrags und darüber hinaus eine angemessene jährliche Ausschüttung in Euro an.

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

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor allem um Wertpapiere. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bank-

guthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt sind.

Der **Ampega Global Rentenfonds** investiert überwiegend in verzinsliche Wertpapiere, deren Aussteller Investmentgrade-Qualität nach den Kriterien der anerkannten Rating-Agenturen aufweisen. Länder- oder währungsspezifische Anlagebeschränkungen bestehen nicht. Durch die Anlage in Euro-Anleihen und internationale Papiere soll von dem höheren Zinsniveau und den stärkeren Kurschancen der internationalen Kapitalmärkte profitiert werden. Neben diesen verzinslichen Wertpapieren dürfen Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile erworben werden.

Der Erwerb von Aktien ist nur im Rahmen der Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- und Optionsrechten zulässig. Auf diese Weise erworbene Aktien sind jedoch unverzüglich interessewährend zu veräußern.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Beim Einsatz von Derivaten darf das Marktrisikopotential des Fonds höchstens verdoppelt werden.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

| | |
|--|-------------------|
| ISIN: | DE0008481086 |
| Auflagedatum: | 31.10.1988 |
| Währung: | Euro |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung |
| Ausgabeaufschlag (derzeit): | 3,75 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,75 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,025 %* |
| Fondsvermögen per 31.12.2018: | 91.613.395,55 EUR |
| Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018): | +4.503.086,52 EUR |
| Anteilumlauf per 31.12.2018: | 5.434.613 Stück |
| Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018: | 16,86 EUR |
| Wertentwicklung (im Berichtszeitraum): | +2,70 % |
| Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil: | 0,20 EUR |
| TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018): | 0,84 % |

* Mindestens 15 TEUR p.a.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega Global Rentenfonds** ist ein global orientierter, in Fremdwährung und Euro anlegender Rentenfonds, der weitgehend auf das Eingehen von Kreditrisiken aus dem Segment nicht öffentlicher Emittenten verzichtet. Zu den investierbaren Anlageklassen gehören Government Bonds, Government Agencies, supra-nationale Anleihen sowie öffentliche Emittenten, für deren Verbindlichkeiten der jeweilige Heimatstaat eine Garantie übernommen hat.

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen laufenden Ertrages. Zudem wird über die Zins- und Währungsstrategie eine im Wettbewerbsvergleich mit anderen global anlegenden Währungsfonds geringere Volatilität angestrebt. Über die Partizipation an globalen Wirtschaftsentwicklungstrends wird ein positiver Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds erwartet.

Der langfristige Vermögenserhalt steht im Vordergrund. Dabei kommen die klassischen Kriterien Qualität, Liquidität und Diversifizierung zum Einsatz.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der Investmentansatz des **Ampega Global Rentenfonds** vermeidet eine Orientierung an den gängigen in ihrer Zusammensetzung verschuldungsgetriebenen Government-Bond-Indizes. Stattdessen soll über die Berücksichtigung von normierten GDP-Gewichtungen (GDP = Gross domestic product [Bruttoinlandsprodukt]) und anderen volkswirtschaftlichen Kennzahlen gezielt an den Zyklen der weltwirtschaftlichen Entwicklung partizipiert werden.

Der **Ampega Global Rentenfonds** richtet sich in der Steuerung des Zinsänderungsrisikos nach den aus dem Durationsprozess¹ der Ampega Investment GmbH resultierenden Empfeh-

lungen. Die Unsicherheit über die nachhaltige Zinsentwicklung auf den insgesamt niedrigen Renditeniveaus führte im Fonds daher über den Berichtszeitraum zu einer im Vergleich zu globalen Staatsanleihenindizes kürzeren Durationspositionierung in den Kernwährungen Euro, US Dollar und britischen Pfund. In anderen Währungsanlagen, insbesondere in höherverzinslichen Emerging-Markets-Währungen, wurden unter Risikogesichtspunkten überwiegend kurze Positionierungen bis drei Jahre Restlaufzeit gewählt, sodass die Gesamtduration im Betrachtungszeitraum kürzer als die Duration klassischer Staatsanleihenindizes war.

In vielen Regionen herrschte auch 2018 ein anspruchsvolles konjunkturelles Umfeld, was im Jahresverlauf zu volatilen Währungsentwicklungen und insbesondere in den ersten drei Quartalen zu einem volatilen Marktumfeld für den **Ampega Global Rentenfonds** führte. Das letzte Quartal zeigte dann nachlassende Volatilität und eine insgesamt positive Wertentwicklung.

Der konjunkturelle Vorsprung der US-Wirtschaft gegenüber der Eurozone führte bis November zu einer weiteren deutlichen Ausweitung der Zinsdifferenz zwischen den US Dollar- und Euro-Zinskurven. Erst zum Jahresende setzte hier aufgrund vorsichtigerer US Notenbank-Kommentare eine Korrektur ein. Nach einem sehr schwachen Januar zeigte der US Dollar in den Folgemonaten eine sehr feste Wertentwicklung und korrigierte erst in den letzten beiden Monaten leicht. Insgesamt blieb im Berichtszeitraum eine deutlich positive Währungskursentwicklung. Auch diverse weitere Währungsmärkte wie Yen, britisches Pfund und mexikanischer Peso zeigten deutliche Währungsstärke gegen den Euro. Negativ entwickelten sich nur wenige moderat gewichtete Währungen im Fonds.

Zinsseitig gab es kein homogenes Bild. Mit Ausnahme der USA und Kanada zeigten die meisten Developed Markets seitwärts laufende oder leicht fallende Zinsen.

¹ Die Duration ist ein Maß für die mittlere Laufzeit der Zahlungen eines Zinstitels/Zinsportfolios und gleichzeitig ein Maß für die Reagibilität des Portfoliowertes auf Marktinzinsänderungen. Je höher die Duration, umso stärker reagiert der Portfoliowert auf Änderungen der Marktinzinssätze.

Diese Marktentwicklungen führten zusammen mit der laufenden Verzinsung des Fonds bei mittlerem Zinsänderungsrisiko - die Duration ging in Erwartung stabiler, niedriger Zinsen während des Berichtszeitraumes moderat zurück - zu einem Wertzuwachs im Berichtszeitraum. Vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 gewann der Ampega Global Rentenfonds +2,70 % an Wert.

Die Jahresvolatilität des Fonds lag bei 4,60 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Währungsrisiken

Als weltweit investierender Rentenfonds ist die Entwicklung des Sondervermögens in wesentlichen Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst. Die Anleger tragen damit die Chancen und Risiken der Wertentwicklungen der unterschiedlichen Währungen relativ zum Euro. Im Rahmen der Anlagestrategie wird das Währungsrisiko durch eine globale Diversifizierung gesteuert und begrenzt.

Zinsänderungsrisiken

Bei der Anlage in Anleihen entstehen Risiken im Hinblick auf die Marktzins- und Spread-entwicklung an den internationalen Rentenmärkten. Als Spreadrisiken werden Risiken im Hinblick auf die Renditeaufschläge bonitätsrisikobehafteter Anleihen bezeichnet. Der Fonds war entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert über verschiedene Länder und Emittenten. Durch diese Vorgehensweise wurden im Rahmen der Anlagestrategie Spreadrisiken begrenzt. Das Marktzinsrisiko wird durch eine aktive Durationspositionierung anhand des Ampega-Durationsprozesses gesteuert.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Heimatstaaten der Emittenten. Im **Ampega Global Rentenfonds** wird ausschließlich in Anleihen öffentlicher Emittenten bzw. Anleihen mit expliziter oder impliziter Staatsgarantie investiert. Die Allokation orientiert sich hierbei im Wesentlichen an der globalen Wirtschaftsleistung der einzelnen Länder, was sich im Rahmen der Staatenkrise als vorteilhaft im Vergleich zu einer klassischen verschuldungsorientierten Allokation herausgestellt hat.

Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

Entsprechend der Anlagestrategie ist das Sondervermögen Liquiditätsrisiken im Hinblick auf die internationalen Rentenmärkte ausgesetzt. Zur Steuerung und Begrenzung der Liquiditätsrisiken achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Sondervermögen.

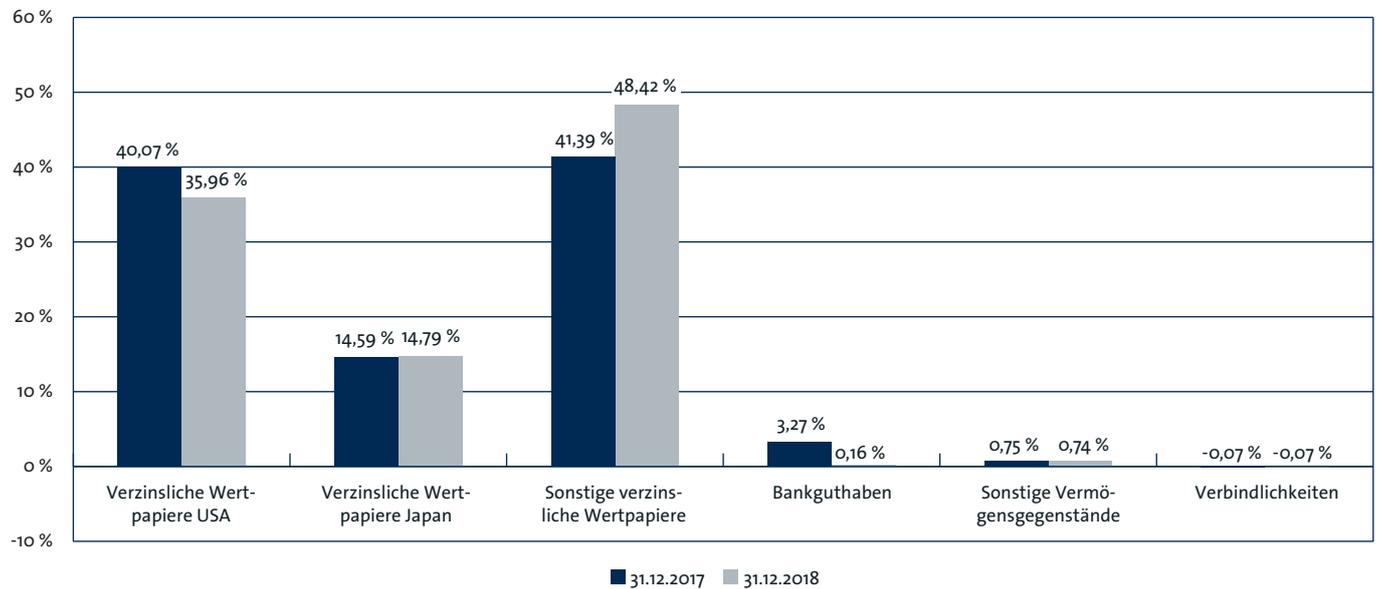
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von festverzinslichen öffentlichen Anleihen.

Struktur des Sondervermögens



Ampega Investment GmbH, Köln
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | 90.852.467,78 | 99,17 |
| Belgien | 2.068.000,00 | 2,26 |
| Brasilien | 2.241.428,45 | 2,45 |
| Deutschland | 6.338.020,49 | 6,92 |
| Europäische Institutionen | 2.610.937,50 | 2,85 |
| Finnland | 6.628.040,90 | 7,23 |
| Frankreich | 3.853.402,67 | 4,21 |
| Großbritannien | 1.996.238,06 | 2,18 |
| Italien | 5.315.375,00 | 5,80 |
| Japan | 13.554.082,36 | 14,79 |
| Kanada | 2.550.381,45 | 2,78 |
| Luxemburg | 3.890.713,93 | 4,25 |
| Mexiko | 601.029,00 | 0,66 |
| Norwegen | 2.511.307,43 | 2,74 |
| Philippinen | 1.137.705,73 | 1,24 |
| Polen | 932.357,70 | 1,02 |
| Spanien | 1.683.810,00 | 1,84 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 32.939.637,11 | 35,96 |
| Bankguthaben | 147.542,14 | 0,16 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 676.042,85 | 0,74 |
| Verbindlichkeiten | -62.657,22 | -0,07 |
| Fondsvermögen | 91.613.395,55 | 100,00¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 89.203.940,61 | 97,37 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 7,5000 % European Investment Bank MTN (dual currency bond) 2017/2022 | XS1734887000 | BRL | 2.500 | 2.500 | 0 | 102,3280 | 573.702,83 | 0,63 |
| 8,5000 % European Investment Bank MTN 2017/2020 | XS1550952292 | BRL | 4.000 | 0 | 0 | 102,9835 | 923.804,63 | 1,01 |
| 11,7500 % IBRD (World Bank) MTN (dual currency bond) 2015/2020 | XS1315186921 | BRL | 3.000 | 0 | 0 | 108,9825 | 733.213,61 | 0,80 |
| 2,8500 % Asian Development Bank MTN 2010/2020 | HK0000071412 | CNY | 9.000 | 0 | 0 | 98,9615 | 1.137.705,73 | 1,24 |
| 3,1000 % Int. Finance Corp. MTN 2014/2019 | XS1111687684 | CNY | 26.000 | 0 | 0 | 99,7790 | 3.313.856,22 | 3,62 |
| 3,7500 % IBRD (World Bank) MTN 2017/2020 | XS1634772385 | CNY | 7.500 | 0 | 0 | 100,2835 | 960.753,36 | 1,05 |
| 3,8750 % European Investment Bank MTN 2018/2020 | XS1772362684 | CNY | 15.000 | 15.000 | 0 | 100,5930 | 1.927.436,98 | 2,10 |
| 0,0000 % Nordrhein-Westfalen LSA 2017/2022 | DE000NRWOKS7 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,3725 | 2.007.450,00 | 2,19 |
| 0,1250 % KfW 2018/2023 | DE000A2LQ5J0 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 100,6780 | 1.510.170,00 | 1,65 |
| 0,5000 % France (Government of) 2014/2025 | FR0012517027 | EUR | 2.500 | 0 | 500 | 101,9410 | 2.548.525,00 | 2,78 |
| 0,8000 % Belgium S.74 2015/2025 | BE0000334434 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 103,4000 | 2.068.000,00 | 2,26 |
| 0,9500 % Italy BTP 2016/2023 | IT0005172322 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 97,5110 | 1.950.220,00 | 2,13 |
| 1,0000 % European Stability Mechanism (ESM) MTN 2015/2025 | EU000A1U9894 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | 104,4375 | 2.610.937,50 | 2,85 |
| 1,6250 % Mexico MTN 2015/2024 | XS1198102052 | EUR | 600 | 0 | 0 | 100,1715 | 601.029,00 | 0,66 |
| 2,7500 % Spain 2014/2024 | ES00000126B2 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 112,2540 | 1.683.810,00 | 1,84 |
| 2,7500 % Finnish Government 2012/2028 | FI4000037635 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 121,3135 | 2.426.270,00 | 2,65 |
| 3,7500 % Italy BTP 2006/2021 | IT0004009673 | EUR | 1.000 | 0 | 500 | 107,0455 | 1.070.455,00 | 1,17 |
| 5,5000 % Italy BTP 2012/2022 | IT0004848831 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 114,7350 | 2.294.700,00 | 2,50 |
| 1,2500 % Municipality Finance MTN 2018/2022 | XS1765860363 | GBP | 3.000 | 3.000 | 0 | 99,8440 | 3.319.554,13 | 3,62 |
| 1,5000 % UK Treasury Stock 2016/2026 | GB00BYZW3G56 | GBP | 1.750 | 0 | 0 | 102,9290 | 1.996.238,06 | 2,18 |
| 0,1000 % Japan S.126 2015/2020 | JP1051261FC7 | JPY | 750.000 | 0 | 0 | 100,4840 | 5.964.663,20 | 6,51 |
| 0,2000 % Japan S.157 2016/2036 | JP1201571G68 | JPY | 200.000 | 0 | 0 | 96,2355 | 1.523.326,69 | 1,66 |
| 0,3000 % Japan 2015/2025 | JP1103411FC6 | JPY | 550.000 | 0 | 0 | 103,0290 | 4.484.870,65 | 4,90 |
| 0,4000 % Japan S.156 2016/2036 | JP1201561G37 | JPY | 200.000 | 0 | 0 | 99,8930 | 1.581.221,82 | 1,73 |
| 7,2500 % KfW MTN 2018/2020 | XS1815133068 | MXN | 27.000 | 27.000 | 0 | 97,4920 | 1.171.873,32 | 1,28 |
| 2,2500 % Poland Gov. Bond 2016/2022 | PL0000109492 | PLN | 3.950 | 3.950 | 0 | 101,3305 | 932.357,70 | 1,02 |
| 2,7500 % European Investment Bank MTN 2016/2026 | XS1492818866 | PLN | 2.000 | 0 | 0 | 99,9760 | 465.769,49 | 0,51 |
| 10,0000 % IBRD (World Bank) MTN 2015/2019 | XS1198732668 | RUB | 59.000 | 0 | 0 | 101,3490 | 754.503,52 | 0,82 |
| 1,2500 % US Treasury Notes 2015/2020 | US912828H524 | USD | 2.000 | 0 | 0 | 98,5398 | 1.728.161,56 | 1,89 |
| 1,6250 % IBRD (World Bank) 2015/2022 | US459058DY63 | USD | 1.000 | 0 | 0 | 96,8035 | 848.855,66 | 0,93 |
| 1,6250 % US Treasury Notes 2016/2023 | US912828R283 | USD | 5.000 | 0 | 0 | 95,9853 | 4.208.404,90 | 4,59 |
| 1,7500 % Int. Finance Corp. 2014/2019 | US45950KCD00 | USD | 3.000 | 0 | 0 | 99,4165 | 2.615.306,03 | 2,85 |
| 1,7500 % US Treasury Notes 2013/2023 | US912828VB32 | USD | 1.750 | 0 | 0 | 96,4512 | 1.480.091,34 | 1,62 |
| 2,0000 % US Treasury Notes 2012/2022 | US912828SF82 | USD | 11.000 | 0 | 0 | 98,3169 | 9.483.386,19 | 10,35 |
| 2,1250 % US Treasury Notes 2017/2024 | US912828J70 | USD | 3.000 | 0 | 0 | 97,0080 | 2.551.945,92 | 2,79 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 2,1250 % Kommunalbanken MTN 2015/2025 | XS1188118100 | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 95,6525 | 838.762,71 | 0,92 |
| 2,1250 % KBN Kommunalbanken Norge MTN 2015/2025 | XS1221967042 | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 95,3685 | 1.672.544,72 | 1,83 |
| 2,3750 % US Treasury Notes 2017/2027 | US912828X885 | USD | 5.000 | 0 | 0 | % 97,1885 | 4.261.158,80 | 4,65 |
| 2,3750 % CADES MTN 2018/2021 | XS1760094034 | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 99,2055 | 1.304.877,67 | 1,42 |
| 2,7500 % Quebec (Province) 2017/2027 | US748149AN17 | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 96,9485 | 2.550.381,45 | 2,78 |
| 3,0000 % Finnvera MTN 2018/2023 | XS1845379152 | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,6080 | 882.216,77 | 0,96 |
| 4,8750 % Brazil (Fed. Republic of) 2010/2021 | US105756BS83 | USD | 2.500 | 0 | 0 | % 102,2450 | 2.241.428,45 | 2,45 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.648.527,17 | 1,80 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 4,2500 % Landw. Rentenbank MTN 2013/2023 | AU3CB0204543 | AUD | 2.500 | 0 | 0 | % 107,0270 | 1.648.527,17 | 1,80 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 90.852.467,78 | 99,17 |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 147.542,14 | 0,16 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 147.542,14 | 0,16 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | EUR | 146.802,49 | | | EUR | 146.802,49 | 0,16 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | PLN | 2.238,90 | | | EUR | 521,53 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | MXN | 4.899,36 | | | EUR | 218,12 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 676.042,85 | 0,74 |
| Zinsansprüche | | EUR | | | | | 676.042,85 | 0,74 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | EUR | -62.657,22 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 91.613.395,55 | 100,00 ²⁾ |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 16,86 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 5.434.613 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 99,17 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten²⁾ 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 | | | | |
| 2,2500 % UK Treasury Stock 2013/2023 | GB00B7Z53659 | GBP | 0 | 2.500 |
| 2,5000 % IBRD (World Bank) MTN 2015/2020 | AU3CB0228104 | AUD | 0 | 800 |
| 2,5000 % Poland 2012/2018 | PL0000107595 | PLN | 0 | 4.000 |
| 3,5300 % Export Development Canada 2015/2018 | XS1274095956 | CNY | 0 | 15.000 |
| 4,0000 % IBRD (World Bank) MTN 2013/2018 | XS0961509543 | MXN | 0 | 27.000 |
| 4,5000 % N.V. Bank Nederlandse Gemeenten MTN 2013/2018 | XS0877250497 | MXN | 0 | 10.000 |
| 8,0000 % IBRD (World Bank) MTN (dual currency bond) 2016/2018 | XS1476750622 | RUB | 0 | 40.000 |
| 8,5000 % IBRD (World Bank) MTN (dual currency bond) 2016/2018 | XS1373905741 | RUB | 0 | 20.000 |

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2018

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,62307 | = 1 (EUR) |
| Brasilien, Real | (BRL) | 4,45910 | = 1 (EUR) |
| China, Yuan Renminbi | (CNY) | 7,82851 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,90233 | = 1 (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 126,34913 | = 1 (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 22,46219 | = 1 (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,29294 | = 1 (EUR) |
| Russische Föderation, Rubel | (RUB) | 79,25200 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,14040 | = 1 (EUR) |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| | |
|---|----------------|
| In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere | per 27.12.2018 |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 27.12.2018 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

| | EUR |
|--|----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 116.498,67 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.841.910,39 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -1.480,98 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -8.980,91 |
| Summe der Erträge | 1.947.947,17 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1,57 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -665.568,10 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -26.420,63 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -24.387,06 |
| 5. Depotgebühren | -32.877,06 |
| Summe der Aufwendungen | -749.254,42 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.198.692,75 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 34.726,71 |
| 2. Realisierte Verluste | -1.334.903,17 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -1.300.176,46 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -101.483,71 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.333.965,69 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 879.696,42 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.454.269,27 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.232.481,98 |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

| | EUR | EUR |
|--|----------------------|-----|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 86.777.759,32 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | -1.936.506,01 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | 4.503.086,52 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 11.681.967,18 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -7.178.880,66 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | 36.573,74 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.232.481,98 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | 879.696,42 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 1.454.269,27 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 91.613.395,55 | |

Berechnung der Ausschüttung

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|---------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.049.275,76 | 0,3770785 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -101.483,71 | -0,0186736 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -860.869,46 | -0,1584049 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.086.922,60 | 0,2000000 |

(auf einen Anteilumlauf von 5.434.613 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen | Anteilwert |
|---------------|---------------|------------|
| | EUR | EUR |
| 31.12.2018 | 91.613.395,55 | 16,86 |
| 31.12.2017 | 86.777.759,32 | 16,80 |
| 31.12.2016 | 99.985.641,65 | 18,23 |
| 31.12.2015 | 97.897.834,41 | 18,16 |

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 %) | 99,17 |
| 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 | 1,90 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 3,02 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 2,44 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

| | |
|---|--------------------|
| 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 |

Ab 01.06.2018:

| | |
|---|-------------------|
| Konfidenzniveau | 99,00 % |
| Unterstellte Haltedauer | 10 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | 504 Tagesrenditen |
| Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr) | 0,993 |

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % JPM Global GBI

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

| | |
|--|---------|
| Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013. | 98,66 % |
|--|---------|

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 16,86 |
| Umlaufende Anteile | STK | 5.434.613 |

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 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 97 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 3 % 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 0,84 %.

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 0,00 %.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis 31.12.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Global Rentenfonds 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: 550,05 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 Jahresabschluss zum 31.12.2017 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2017 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) 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.

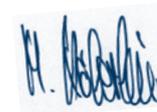
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega Global Rentenfonds** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausrei-

chend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Ampega Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Ampega Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Ampega Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH

aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Ampega Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 9. April 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

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@ampega.com
Web www.ampega.com

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega 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
Ampega Asset Management GmbH

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

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 HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

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.com) 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.com).

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 § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



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

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