

# Jahresbericht

## Ampega EurozonePlus Aktienfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Jahresbericht Ampega EurozonePlus Aktienfonds 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
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	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

## 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 EurozonePlus Aktienfonds** 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 zur 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](http://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, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung der Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Vergütung für die Beratungsgesellschaft, der Mindestanlage summe 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 EurozonePlus Aktienfonds** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an.

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts angelegt.

Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind - Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen 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.

Der Fonds investiert insbesondere in Unternehmen der Eurozone. Bei der Titelauswahl werden quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt. Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 49 Prozent können in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden, bis zu 10 Prozent in Investmentanteilen.

Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren ist außer in den zuvor genannten Fällen (Geldmarktinstrumente) ausgeschlossen. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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

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

## Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

<b>ISIN:</b>	DE000A12BRM7
<b>Auflagedatum:</b>	13.04.2016
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.01. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	5,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,20 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,05 %*
<b>Fondsvermögen per 31.12.2018:</b>	139.845.364,81 EUR
<b>Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018):</b>	+11.052.648,92 EUR
<b>Anteilumlauf per 31.12.2018:</b>	1.439.987 Stück
<b>Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018:</b>	97,12 EUR
<b>Wertentwicklung (seit Auflage; annualisiert):</b>	-13,56 %
<b>TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018):</b>	1,28 %

\* Mindestens 16 TEUR

# Tätigkeitsbericht

## Anlageziel

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51 % in Unternehmen der Eurozone. Bei der Titelauswahl werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt.

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 49 % können in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden.

## Anlagestrategie und Anlageergebnis

Die Aktienquote des **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** lag im Berichtszeitraum überwiegend bei annähernd 100 %. Die Liquidität wurde ausschließlich als Kasse vorgehalten. Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** investierte in Aktien der Eurozone mit einer niedrigen historischen Volatilität.

Die Titelselektion für den **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** erfolgte nach quantitativen Kriterien. Wesentliche Voraussetzung für die Aufnahme in den Fonds war, dass die historische 120-Tages-Volatilität eines Titels in das unterste Volatilitäts-Terzil fiel. Eine Überprüfung des Volatilitätsrankings erfolgte quartärllich. Zusätzlich wurde ein Titel ausgetauscht sobald dieser innerhalb eines Monats mehr als 15 % relativ zur Performance des Fonds an Wert verlor. Alle Titel, die die quantitativen Kriterien erfüllen, wurden gleichgewichtet in den **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** aufgenommen.

Im Berichtszeitraum lag der Schwerpunkt auf Unternehmen aus Frankreich, den Niederlanden und Deutschland, die zum

Berichtsjahresende zusammen ein Gewicht von gut 70 % des Fondsvolumens ausmachten. Die vier Sektoren Insurance, Industrial Goods & Services, Personal & Household Good und Health Care kamen zusammen auf circa ein Drittel des Fondsvolumens.

Der Eurozonen-Aktienmarkt beendete das erste Quartal 2018 mit einem Minus. Ursächlich waren schwächere Frühindikatoren im Euroraum, die Einführung von US-Importzöllen auf Stahl und Aluminium sowie Sorgen um eine weniger expansive globale Geldpolitik.

Das zweite und das dritte Quartal 2018 waren durch eine insgesamt positive Wertentwicklung gekennzeichnet. Anhaltend robuste US-Konjunkturdaten, starke US-Unternehmenszahlen, ein überzeugender Ifo-Index, zunehmende US-Aktienrückkaufprogramme und lebhaftes Übernahmegeschäft sorgten für positive Stimmung an den Märkten. Belastend wirkten schwächere Frühindikatoren im Euroraum, die flacher werdende US-Zinsstrukturkurve und politische Sorgen um die Haushaltsdebatte Italiens und den Brexit.

Im vierten Quartal 2018 musste der europäische Markt einen Ausverkauf mit einem deutlichen Verlust hinnehmen. Maßgeblich waren der anhaltende Handelskonflikt zwischen den USA und China, die EZB-Entscheidung (Europäische Zentralbank), ihr Anleihekaufprogramm zu beenden, schwache Konjunkturdaten aus Europa und China sowie starke Mittelabflüsse aus Aktienfonds.

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** wies innerhalb des Berichtszeitraumes vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018 eine Wertentwicklung von -13,56 % auf. Die Jahresvolatilität des Fonds betrug 11,47 %.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### 1. Marktpreisrisiken

#### Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien war und ist das Sondervermögen sowohl allgemeinen als auch spezifischen Aktienrisiken ausgesetzt. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Das Sondervermögen war entsprechend seinem Anlageziel breit diversifiziert in Aktien von unterschiedlichen Unternehmen aus verschiedenen Sektoren und Regionen investiert. Der Schwerpunkt der Anlagen lag in der Eurozone und hier vor allem in Frankreich, den Niederlanden und Deutschland. Damit war der Ampega EurozonePlus Aktienfonds den allgemeinen Risiken der Aktienmärkte der jeweiligen Regionen und Sektoren sowie spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Die Begrenzung der spezifischen Aktienrisiken erfolgt durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelaktien. Derivative Finanzinstrumente wurden weder zu Zwecken der Risikosteuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt.

#### Währungsrisiken

Der **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** investierte ausschließlich in Titel, die in Euro denominiert waren. Daher ist das Sondervermögen keinen nennenswerten Währungsrisiken ausgesetzt.

#### Zinsänderungsrisiken

Als Aktienfonds war das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Anleihen investiert und somit keinen nennenswerten Zinsänderungsrisiken ausgesetzt.

### 2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese eine untergeordnete Rolle.

Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

### 3. Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen ist zum Berichtsstichtag breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass bei Liquiditätsbedarf ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

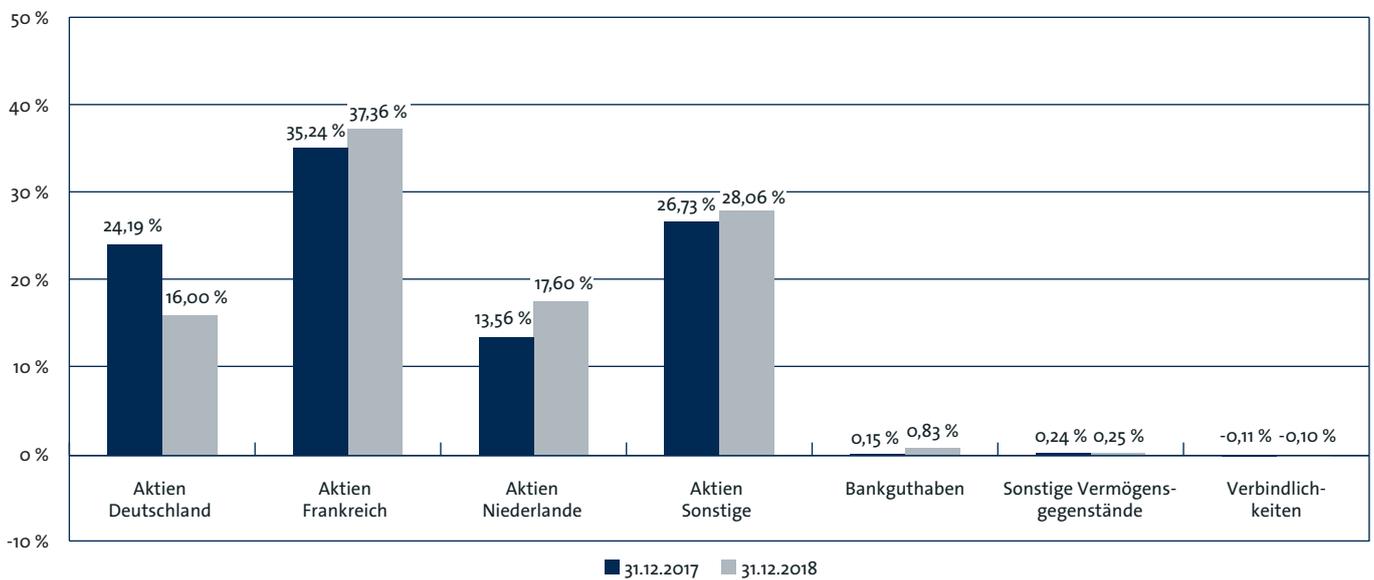
### 4. Operationelle Risiken

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die Gewinne und Verluste stammten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

## Struktur des Sondervermögens



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

Ampega Investment GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.12.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>138.478.755,35</b>	<b>99,02</b>
Belgien	14.119.119,50	10,10
Deutschland	22.378.440,73	16,00
Finnland	4.356.517,76	3,12
Frankreich	52.252.342,09	37,36
Großbritannien	2.377.334,93	1,70
Italien	2.227.350,00	1,59
Niederlande	24.608.358,92	17,60
Portugal	2.022.000,00	1,45
Spanien	14.137.291,42	10,11
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.158.320,94</b>	<b>0,83</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>354.939,26</b>	<b>0,25</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-146.650,74</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>139.845.364,81</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 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>138.478.755,35</b>	<b>99,02</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Belgien</b>							<b>14.119.119,50</b>	<b>10,10</b>
KBC Groep NV	BE0003565737	STK	33.000	33.000	0	EUR 55,3400	1.826.220,00	1,31
Ackermans & van Haaren NV	BE0003764785	STK	16.000	0	0	EUR 127,7000	2.043.200,00	1,46
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	25.958	0	0	EUR 73,7000	1.913.104,60	1,37
Proximus SA	BE0003810273	STK	90.022	0	0	EUR 22,9500	2.066.004,90	1,48
Colruyt SA	BE0974256852	STK	40.000	40.000	0	EUR 61,8000	2.472.000,00	1,77
Ageas SA	BE0974264930	STK	57.000	57.000	0	EUR 38,4700	2.192.790,00	1,57
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	28.000	5.000	0	EUR 57,3500	1.605.800,00	1,15
<b>Deutschland</b>							<b>22.378.440,73</b>	<b>16,00</b>
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	27.000	27.000	0	EUR 69,8600	1.886.220,00	1,35
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	24.693	0	0	EUR 90,5600	2.236.198,08	1,60
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	172.613	21.000	0	EUR 14,5900	2.518.423,67	1,80
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	30.000	30.000	0	EUR 52,5600	1.576.800,00	1,13
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	21.935	2.500	0	EUR 94,5400	2.073.734,90	1,48
Daimler AG	DE0007100000	STK	36.500	3.000	2.500	EUR 45,2700	1.652.355,00	1,18
SAP SE	DE0007164600	STK	28.327	2.500	0	EUR 85,7900	2.430.173,33	1,74

## &gt;&gt; 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
Allianz SE	DE0008404005	STK	13.000	0	0 EUR	172,1600	2.238.080,00	1,60
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	12.959	0	0 EUR	186,2500	2.413.613,75	1,73
Brenntag AG	DE000A1DAH00	STK	45.000	45.000	0 EUR	37,9100	1.705.950,00	1,22
BASF SE	DE000BASF111	STK	27.600	0	0 EUR	59,6700	1.646.892,00	1,18
<b>Finnland</b>							<b>4.356.517,76</b>	<b>3,12</b>
Sampo PLC	FI0009003305	STK	51.557	0	0 EUR	37,6800	1.942.667,76	1,39
Kone Oyj	FI0009013403	STK	57.500	4.500	0 EUR	41,9800	2.413.850,00	1,73
<b>Frankreich</b>							<b>52.252.342,09</b>	<b>37,36</b>
Hermes International SA	FR0000052292	STK	5.340	0	0 EUR	469,3000	2.506.062,00	1,79
Fonciere de Regions SA REIT	FR0000064578	STK	26.685	0	0 EUR	82,5500	2.202.846,75	1,58
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	20.000	20.000	0 EUR	104,8500	2.097.000,00	1,50
Total SA	FR0000120271	STK	51.900	0	0 EUR	45,3500	2.353.665,00	1,68
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	13.542	1.000	0 EUR	195,6000	2.648.815,20	1,89
Sanofi SA	FR0000120578	STK	34.243	6.000	0 EUR	73,7600	2.525.763,68	1,81
Danone SA	FR0000120644	STK	34.163	0	0 EUR	60,2800	2.059.345,64	1,47
Pernod-Ricard SA	FR0000120693	STK	17.550	0	2.000 EUR	139,8500	2.454.367,50	1,76
Eurazeo SA	FR0000121121	STK	31.342	1.493	3.001 EUR	60,0000	1.880.520,00	1,34
Michelin SA	FR0000121261	STK	20.290	0	0 EUR	83,2200	1.688.533,80	1,21
Essilor International SA	FR0000121667	STK	21.500	21.500	0 EUR	108,8000	2.339.200,00	1,67
Veolia Environnement SA	FR0000124141	STK	118.000	118.000	0 EUR	17,4950	2.064.410,00	1,48
Vinci SA	FR0000125486	STK	28.518	0	2.000 EUR	70,6400	2.014.511,52	1,44
Eiffage SA	FR0000130452	STK	26.074	0	2.000 EUR	70,9400	1.849.689,56	1,32
Dassault Systemes SA	FR0000130650	STK	21.374	0	6.400 EUR	100,6000	2.150.224,40	1,54
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	40.000	40.000	0 EUR	38,5450	1.541.800,00	1,10
Orange SA	FR0000133308	STK	170.000	170.000	0 EUR	13,9500	2.371.500,00	1,70
Orpea SA	FR0000184798	STK	23.565	0	0 EUR	87,1800	2.054.396,70	1,47
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	112.104	9.000	9.000 EUR	17,1850	1.926.507,24	1,38
Gecina SA REIT	FR0010040865	STK	16.303	0	0 EUR	112,0000	1.825.936,00	1,31
Engie SA	FR0010208488	STK	188.000	188.000	0 EUR	12,0200	2.259.760,00	1,62
Alstom SA	FR0010220475	STK	55.000	55.000	0 EUR	34,5100	1.898.050,00	1,36
Ipsen SA	FR0010259150	STK	14.000	14.000	0 EUR	107,8000	1.509.200,00	1,08
Legrand SA	FR0010307819	STK	39.000	0	0 EUR	48,0900	1.875.510,00	1,34
Aeroports de Paris SA	FR0010340141	STK	13.309	0	2.500 EUR	161,9000	2.154.727,10	1,54
<b>Großbritannien</b>							<b>2.377.334,93</b>	<b>1,70</b>
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	135.345	135.345	0 EUR	17,5650	2.377.334,93	1,70
<b>Italien</b>							<b>2.227.350,00</b>	<b>1,59</b>
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	155.000	155.000	0 EUR	14,3700	2.227.350,00	1,59

## &gt;&gt; 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 Fondsvermögens
<b>Niederlande</b>							<b>24.608.358,92</b>	<b>17,60</b>
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	87.000	0	8.000	EUR 24,9500	2.170.650,00	1,55
Akzo Nobel NV	NL0000009132	STK	30.000	30.000	0	EUR 68,8400	2.065.200,00	1,48
Heineken NV	NL0000009165	STK	27.676	0	0	EUR 75,8200	2.098.394,32	1,50
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	45.000	45.000	0	EUR 46,5000	2.092.500,00	1,50
Koninklijke DSM NV	NL0000009827	STK	29.728	0	6.000	EUR 68,9800	2.050.637,44	1,47
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	STK	44.000	44.000	0	EUR 50,4200	2.218.480,00	1,59
Aalberts Industries NV	NL0000852564	STK	56.868	0	10.000	EUR 27,6200	1.570.694,16	1,12
NN Group NV	NL0010773842	STK	64.000	64.000	0	EUR 33,7500	2.160.000,00	1,54
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547	STK	108.000	18.000	10.000	EUR 19,9400	2.153.520,00	1,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	110.000	110.000	0	EUR 21,9300	2.412.300,00	1,72
ING Groep NV	NL0011821202	STK	193.000	43.000	0	EUR 9,1910	1.773.863,00	1,27
Qiagen NV	NL0012169213	STK	63.000	63.000	0	EUR 29,2400	1.842.120,00	1,32
<b>Portugal</b>							<b>2.022.000,00</b>	<b>1,45</b>
Galp Energia SGPS SA	PTGALOAM0009	STK	150.000	150.000	0	EUR 13,4800	2.022.000,00	1,45
<b>Spanien</b>							<b>14.137.291,42</b>	<b>10,11</b>
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019	STK	39.434	0	8.000	EUR 60,2200	2.374.715,48	1,70
Gas Natural SDG SA	ES0116870314	STK	117.000	0	12.000	EUR 21,6400	2.531.880,00	1,81
Ferrovial SA	ES0118900010	STK	122.790	122.790	0	EUR 17,2750	2.121.197,25	1,52
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024	STK	143.309	16.000	5.000	EUR 19,2950	2.765.147,16	1,98
Repsol SA	ES0173516115	STK	162.647	162.647	0	EUR 13,7350	2.233.956,55	1,60
Telefonica SA	ES0178430E18	STK	280.000	280.000	0	EUR 7,3100	2.046.800,00	1,46
Repsol S.A. -BZR-	ES06735169D7	STK	162.647	162.647	0	EUR 0,3910	63.594,98	0,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>138.478.755,35</b>	<b>99,02</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.158.320,94</b>	<b>0,83</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.158.320,94</b>	<b>0,83</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle			EUR 1.158.320,94			EUR	1.158.320,94	0,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>354.939,26</b>	<b>0,25</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR				321.723,26	0,23
Dividendenansprüche			EUR				33.216,00	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-146.650,74</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>139.845.364,81</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>97,12</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.439.987</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>99,02</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren<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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	STK	3.500	42.235
bpost SA	BE0974268972	STK	0	103.026
<b>Deutschland</b>				
Axel Springer SE	DE0005501357	STK	0	44.703
Deutsche EuroShop AG	DE0007480204	STK	0	67.391
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	18.500	91.000
Fuchs Petrolub SE Vz.	DE0005790430	STK	0	49.000
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	STK	0	36.100
Merck KGaA	DE0006599905	STK	4.400	29.216
freenet AG	DE000A0Z2ZZ5	STK	7.000	91.600
<b>Frankreich</b>				
AXA SA	FR0000120628	STK	8.000	103.000
Imerys SA	FR0000120859	STK	0	30.000
Sodexo SA	FR0000121220	STK	0	22.100
Thales SA	FR0000121329	STK	0	23.556
Wendel Investissement SA	FR0000121204	STK	0	18.500
<b>Italien</b>				
Atlantia SpA	IT0003506190	STK	93.000	93.000
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	800.000	800.000
Recordati SpA	IT0003828271	STK	66.000	66.000
<b>Luxemburg</b>				
RTL Group SA	LU0061462528	STK	0	35.242
<b>Niederlande</b>				
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	0	76.982
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras SA	ES0111845014	STK	0	137.000
Aena SA	ES0105046009	STK	0	15.035
Endesa SA	ES0130670112	STK	0	115.059
Ferrovial SA (new shares)	ES0118900101	STK	2.791	2.791
Ferrovial SA -BZR-	ES06189009C8	STK	120.000	120.000
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	7.437	349.564
Iberdrola SA (new shares)	ES0144583178	STK	7.437	7.437
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809F4	STK	342.127	342.127
Inditex SA	ES0148396007	STK	0	77.000
Repsol SA -BZR-	ES06735169C9	STK	158.000	158.000

**>> Fortsetzung**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Niederlande</b>				
Relx NV	NL0006144495	STK	10.000	135.345
<b>Spanien</b>				
Repsol SA (new shares)	ES0173516149	STK	4.647	4.647

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

In- und ausländische Aktien	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	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	646.843,59	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.819.530,75	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.880,53	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-395.914,14	
5. Sonstige Erträge	4.297,04	
davon Quellensteuererstattungen	4.297,03	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.071.876,71</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-63,84	
2. Verwaltungsvergütung	-1.879.954,92	
3. Verwahrstellenvergütung	-74.572,35	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.671,34	
5. Sonstige Aufwendungen	-32.492,97	
davon Depotgebühren	-23.807,92	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.004.755,42</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.067.121,29</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	5.890.262,52	
2. Realisierte Verluste	-4.405.986,02	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.484.276,50</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.551.397,79</b>	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-25.762.682,61</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.057.642,14	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12.705.040,47	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-21.211.284,82</b>	

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>152.406.020,10</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-2.169.358,93	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	11.052.648,92	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	15.089.130,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.036.481,90	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-232.660,46	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-21.211.284,82	
davon nicht realisierte Gewinne	-13.057.642,14	
davon nicht realisierte Verluste	-12.705.040,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>139.845.364,81</b>	

**Berechnung der Ausschüttung**

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.614.835,01	4,5936770
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.551.397,79	3,1607215
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-8.286.258,90	-5,7543986
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.879.973,90</b>	<b>2,0000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 1.439.987 Stück)

**Vergleichende Übersicht**

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	139.845.364,81	97,12
31.12.2017	152.406.020,10	114,00
31.12.2016	143.955.258,14	99,88
13.04.2016 <sup>1)</sup>	44.200.000,00	100,00

<sup>1)</sup> Auflagedatum: 13.04.2016

**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 %)	99,02
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	3,92 %
Größter potenzieller Risikobetrag	4,83 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,37 %

**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 % Euro Stoxx 50
---------------------

**Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage**

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,62 %
--	---------

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	97,12
Umlaufende Anteile	STK	1.439.987

**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 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 1,28 %.

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 EurozonePlus Aktienfonds 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: 157.430,35 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](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.

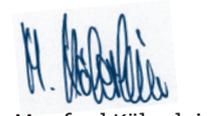
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

  
Jürgen Meyer

  
Manfred Köberlein

## Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega EurozonePlus Aktienfonds** – 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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://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

Kreissparkasse Köln  
Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln  
Deutschland

## Abschlussprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

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