

Jahresbericht

Ampega Global Aktienfonds

1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Global Aktienfonds für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Jahresbericht	
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	17
Verwendung der Erträge	17
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	22

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 Aktienfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019.

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“.

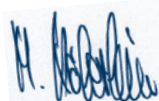
Köln, im Dezember 2019

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 Rechte.

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Ampega Global Aktienfonds** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung und zugleich angemessenen jährlichen Ausschüttung in Euro an.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus weltweiten Aktien als Vergleichsmaßstab, das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen dient. Das Fondsmanagement versucht, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

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

Der **Ampega Global Aktienfonds** profitiert von einer international ausgerichteten Anlagepolitik, deren Stärke eine nach Ländern und Branchen ausgerichtete Risikostreuung ist. Der Fonds investiert dabei überwiegend in internationale Standardwerte (Aktien) mit der Zielrichtung eines langfristigen Erfolgs.

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 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.

Daneben können bis zu 49 % des Fonds in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente sowie alle nach den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände investiert werden. Maximal 10 % des Fonds dürfen in Investmentanteile investiert werden. Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren ist außer im Falle von Geldmarktinstrumenten ausgeschlossen.

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

Auf einen Blick (Stand 30.09.2019)

ISIN:	DE0009847301
Auflagedatum:	21.01.2000
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	4,50 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,07 %
Fondsvermögen per 30.09.2019:	93.957.921,88 EUR
Nettomittelaufkommen (01.10.2018 – 30.09.2019):	-894.890,52 EUR
Anteilumlauf per 30.09.2019:	6.375.357 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.09.2019:	14,74 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+10,94 %
Barausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,10 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.10.2018 – 30.09.2019):	1,13 %

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega Global Aktienfonds** strebt die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung und zugleich eine angemessene jährliche Ertragsausschüttung in Euro an. Dies soll durch eine international ausgerichtete Anlagepolitik erreicht werden, deren Stärke eine nach Ländern und Branchen ausgerichtete Risikostreuung ist.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Die Aktienquote des **Ampega Global Aktienfonds** lag im Berichtszeitraum durchgehend bei annähernd 100 %.

Der **Ampega Global Aktienfonds** investierte überwiegend in multinationale Unternehmen, die als Blue-Chip-Aktien an globalen Hauptbörsen notiert waren. Als Beimischung wurde weltweit auch in Aktien von geringer kapitalisierten Qualitätsunternehmen investiert.

Das vierte Quartal 2018 war durch einen starken Einbruch der globalen Aktienmärkte im zweistelligen Prozent-Bereich gekennzeichnet. Die flache US-Zinsstrukturkurve sowie der Handelskrieg führten zu verstärkten Rezessionsängsten. Stetige Fortschritte in den Handelsgesprächen zwischen den USA und China sowie eine expansivere Politik der internationalen Notenbanken führten im ersten Quartal 2019 zu einer Aktienmarktrallye, welche die Märkte bis Ende März 2019 zurück auf die Niveaus vom Anfang des Berichtszeitraums führte. Die Fortführung der erwähnten Notenbankpolitik führte im zweiten Quartal 2019 zu neuen Höchstständen an den US-amerikanischen Aktienmärkten, während die globalen Märkte unter Schwankungen seitwärts tendierten. Schwache internationale Konjunkturdaten sorgten zwischenzeitlich für einen Rückgang der Kurse. Auch das letzte Quartal des Berichtszeitraums war durch eine volatile Seitwärtsbewegung geprägt. Die Märkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen stetigen Sorgen um den Handelsstreit zwischen den USA und China sowie internationaler Leitzinssenkungen, insbesondere durch die Notenbanken der USA, Chinas und Europas.

Da der **Ampega Global Aktienfonds** zum überwiegenden Teil im US-amerikanischen Raum investiert war, konnte er im gesamten abgelaufenen Jahr von der US-Dollar-Stärke gegenüber dem Euro profitieren. Die Aufwertung des US Dollar über den Berichtszeitraum lag bei ca. 6 %.

Insgesamt konnte der **Ampega Global Aktienfonds** innerhalb des Berichtszeitraums um +10,94 % zulegen bei einer Jahresvolatilität von 12,38 %.

Positiv auf die Wertentwicklung im Berichtszeitraum wirkten sich insbesondere die US-Titel Microsoft Corp., Mastercard Inc., Prologis Inc. und Procter & Gamble Co. aus. Einen negativen Einfluss hatte vor allem die Kursperformance von Cigna Corp., Valero Energy Corp., Equinor ASA und State Street Corp.

Durch die Investition in internationale Aktien unterlag der Fonds Kursrisiken, Währungsrisiken, sonstigen Marktpreisrisiken, operationellen Risiken und Liquiditätsrisiken, die nachfolgend näher erläutert werden.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Der Fonds war entsprechend seinem Anlageziel global in Aktien von unterschiedlichen Unternehmen aus verschiedenen Sektoren investiert und somit diversifiziert. Der Schwerpunkt der Anlagen im Berichtszeitraum lag in US-Titeln. Damit war das Sondervermögen den allgemeinen Risiken der jeweiligen Aktienmärkte und spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Derivative Finanzinstrumente wurden weder zu Zwecken der Risikosteuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt. Die Begrenzung insbesondere der spezifischen Aktienrisiken erfolgt über eine breite Diversifikation innerhalb der Assetklasse Aktien.

Währungsrisiken

Der Schwerpunkt der Fondsinvestitionen lag im US-Dollar. Zudem waren im Berichtszeitraum Aktien in diversen sonstigen

Fremdwährungen im Portfolio. Dadurch trägt der Investor die Chancen und das Risiko der Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume – insbesondere des US Dollars – relativ zum Euro.

Zinsänderungsrisiken

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

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese nur 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 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 jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

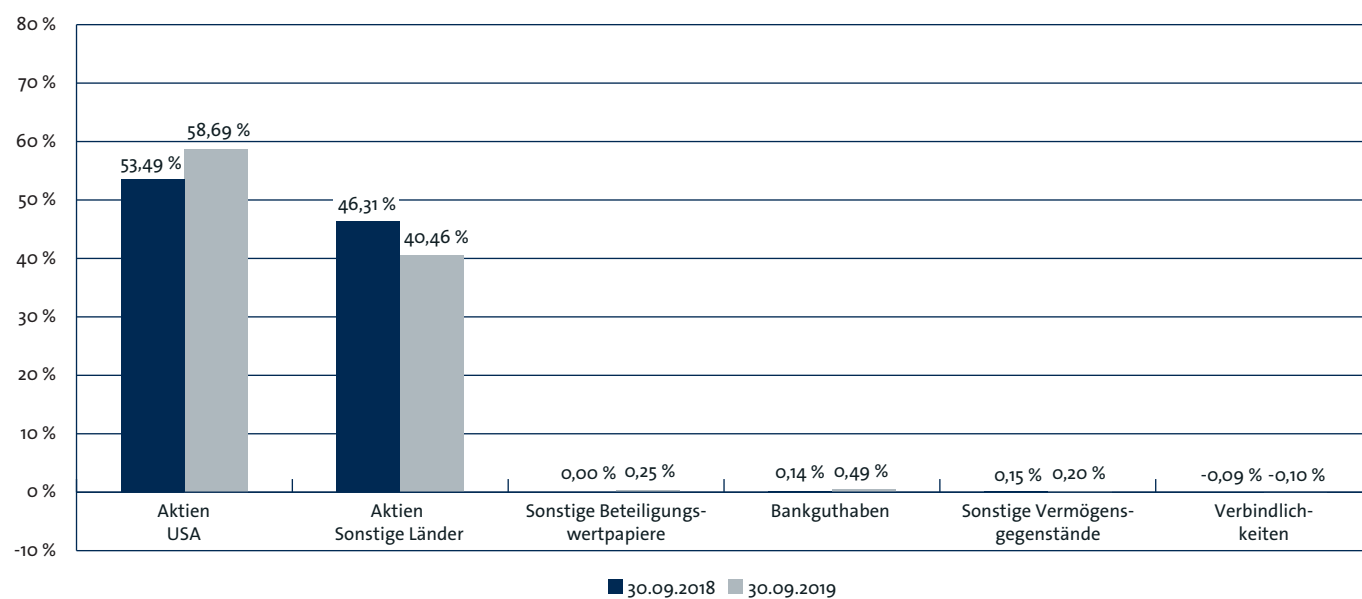
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die Gewinne und Verluste stammen aus der Veräußerung von Aktien.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	93.159.288,26	99,15
Australien	2.701.185,34	2,87
Belgien	325.982,46	0,35
Deutschland	3.391.617,05	3,61
Finnland	509.498,62	0,54
Frankreich	3.636.337,03	3,87
Großbritannien	5.166.748,74	5,50
Hongkong	260.723,25	0,28
Irland	3.908.916,68	4,16
Italien	924.844,19	0,98
Japan	3.672.400,78	3,91
Kanada	5.468.410,58	5,82
Niederlande	2.333.403,87	2,48
Norwegen	662.032,39	0,70
Schweden	736.146,01	0,78
Schweiz	2.346.331,90	2,50
Singapur	1.140.546,37	1,21
Spanien	828.359,64	0,88
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	55.145.803,36	58,69
Sonstige Beteiligungswertpapiere	239.182,72	0,25
Schweiz	239.182,72	0,25
Bankguthaben	458.869,38	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände	191.927,21	0,20
Verbindlichkeiten	-91.345,69	-0,10
Fondsvermögen	93.957.921,88	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	93.398.470,98	99,40
Aktien								
Australien							2.701.185,34	2,87
Nat. Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4	STK	73.707	0	0 AUD	29,8300	1.360.504,36	1,45
Westpac Banking Corp.	AU000000WBC1	STK	72.463	0	0 AUD	29,9000	1.340.680,98	1,43
Belgien							325.982,46	0,35
KBC Groep NV	BE0003565737	STK	5.527	0	0 EUR	58,9800	325.982,46	0,35
Deutschland							3.391.617,05	3,61
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	13.131	0	0 EUR	63,8900	838.939,59	0,89
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	14.958	0	0 EUR	30,1900	451.582,02	0,48
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	14.000	14.000	0 EUR	15,3620	215.068,00	0,23
Daimler AG	DE0007100000	STK	28.648	13.000	0 EUR	45,3800	1.300.046,24	1,38
Allianz SE	DE0008404005	STK	1.512	440	0 EUR	211,8500	320.317,20	0,34
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	1.120	0	0 EUR	237,2000	265.664,00	0,28
Finnland							509.498,62	0,54
Sampo PLC	FI0009003305	STK	6.814	2.000	0 EUR	36,2500	247.007,50	0,26
Kone Oyj	FI0009013403	STK	4.948	0	0 EUR	52,4000	259.275,20	0,28
Nordea Bank Holding ABP	FI4000297767	STK	501	681	180 EUR	6,4190	3.215,92	0,00
Frankreich							3.636.337,03	3,87
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	7.592	0	0 EUR	129,4000	982.404,80	1,05
Total SA	FR0000120271	STK	13.489	0	0 EUR	47,5900	641.941,51	0,68
Sanofi SA	FR0000120578	STK	2.500	2.500	0 EUR	85,0600	212.650,00	0,23
AXA SA	FR0000120628	STK	12.348	4.000	0 EUR	23,1500	285.856,20	0,30
Vinci SA	FR0000125486	STK	11.151	0	0 EUR	97,0200	1.081.870,02	1,15
Orange SA	FR0000133308	STK	15.000	15.000	0 EUR	14,3950	215.925,00	0,23
Engie SA	FR0010208488	STK	14.748	0	11.200 EUR	14,6250	215.689,50	0,23
Großbritannien							5.166.748,74	5,50
Diageo PLC	GB0002374006	STK	22.800	0	21.500 GBP	32,9950	845.921,95	0,90
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	56.803	0	0 GBP	6,2430	398.760,31	0,42
BP PLC	GB0007980591	STK	197.469	0	0 GBP	5,1930	1.153.093,60	1,23
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	489.930	0	0 GBP	0,5494	302.670,43	0,32
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	12.000	12.000	0 GBP	17,2500	232.764,99	0,25
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	72.878	0	0 GBP	19,3500	1.585.713,51	1,69
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	179.591	50.000	52.600 GBP	1,6220	327.553,86	0,35
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	1.812	0	0 USD	193,4700	320.270,09	0,34
Hongkong							260.723,25	0,28
Hang Seng Bank Limited	HK0011000095	STK	13.200	0	28.000 HKD	169,5000	260.723,25	0,28
Irland							3.908.916,68	4,16
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	12.060	0	500 USD	191,3800	2.108.571,90	2,24
Eaton Corp. PLC	IE00B8KQN827	STK	23.740	4.000	0 USD	83,0100	1.800.344,78	1,92

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Italien							924.844,19	0,98
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	13.970	0	0 EUR	17,8600	249.504,20	0,27
Enel SpA	IT0003128367	STK	39.000	39.000	0 EUR	6,7860	264.654,00	0,28
Eni SpA	IT0003132476	STK	29.222	0	0 EUR	14,0540	410.685,99	0,44
Japan							3.672.400,78	3,91
ITOCHU Corporation	JP3143600009	STK	137.700	0	0 JPY	2.248,0000	2.614.618,70	2,78
CANON Inc.	JP3242800005	STK	42.800	0	0 JPY	2.926,0000	1.057.782,08	1,13
Kanada							5.468.410,58	5,82
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	21.453	5.000	0 CAD	76,2500	1.129.155,92	1,20
Canadian Imperial Bank of Commerce Ltd.	CA1360691010	STK	17.525	0	0 CAD	109,3300	1.322.584,45	1,41
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	3.342	0	0 CAD	118,4900	273.346,92	0,29
Rogers Communications Inc. Class B	CA7751092007	STK	28.866	0	0 CAD	64,8100	1.291.381,81	1,37
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	6.833	0	0 CAD	107,4500	506.808,48	0,54
TC Energy Corp.	CA87807B1076	STK	20.000	20.000	0 CAD	68,4600	945.133,00	1,01
Niederlande							2.333.403,87	2,48
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00803MLX29	STK	47.223	0	0 EUR	27,0700	1.278.326,61	1,36
Unilever NV	NL0000388619	STK	4.400	4.400	0 EUR	55,0400	242.176,00	0,26
ABN AMRO Group NV	NL0011540547	STK	12.384	3.600	0 EUR	16,1250	199.692,00	0,21
ING Groep NV	NL0011821202	STK	64.016	50.000	0 EUR	9,5790	613.209,26	0,65
Norwegen							662.032,39	0,70
Equinor ASA	NO0010096985	STK	37.698	0	0 NOK	174,3500	662.032,39	0,70
Schweden							736.146,01	0,78
Investor AB -Class B-	SE0000107419	STK	11.953	0	0 SEK	477,2000	532.075,19	0,57
Skand. Enskilda Banken AB	SE0000148884	STK	24.168	0	0 SEK	90,5200	204.070,82	0,22
Schweiz							2.346.331,90	2,50
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	STK	843	0	0 CHF	382,6000	297.004,83	0,32
Nestle SA	CH0038863350	STK	2.843	0	9.600 CHF	107,7000	281.957,42	0,30
Alcon Inc.	CH0432492467	STK	5.042	5.042	0 CHF	58,3900	271.101,73	0,29
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	17.666	5.500	0 USD	92,7100	1.496.267,92	1,59
Singapur							1.140.546,37	1,21
United Overseas Bank Ltd.	SG1M31001969	STK	35.700	0	0 SGD	25,6800	606.910,54	0,65
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	SG1504926220	STK	74.500	0	0 SGD	10,8200	533.635,83	0,57
Spanien							828.359,64	0,88
Repsol SA	ES0173516115	STK	57.907	3.550	1 EUR	14,3050	828.359,64	0,88
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							55.145.803,36	58,69
Aflac Inc.	US0010551028	STK	11.600	0	0 USD	51,8900	549.903,16	0,59
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	27.892	0	1.500 USD	81,8400	2.085.402,23	2,22
Allstate Corp.	US0200021014	STK	3.496	1.000	0 USD	107,8300	344.394,01	0,37
American Express Co.	US0258161092	STK	19.211	0	1.000 USD	118,5900	2.081.337,92	2,22
Amgen Inc.	US0311621009	STK	7.489	0	0 USD	194,9400	1.333.734,39	1,42
Archer-Daniels-Midland Co.	US0394831020	STK	13.000	13.000	0 USD	40,9400	486.223,28	0,52

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BB&T Corp.	US0549371070	STK	17.601	0	0 USD	53,4600	859.628,59	0,91
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	24.030	0	0 USD	44,5300	977.577,11	1,04
Cigna Corp.	US1255231003	STK	11.682	11.682	0 USD	149,4800	1.595.309,12	1,70
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	18.000	18.000	0 USD	48,8400	803.142,70	0,85
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	8.424	0	24.400 USD	54,3100	417.967,70	0,44
Consolidated Edison Inc.	US2091151041	STK	3.000	3.000	0 USD	94,6200	259.327,61	0,28
Dominion Resources Inc.	US25746U1097	STK	3.300	3.300	0 USD	80,9900	244.168,65	0,26
Emerson Electric Co.	US2910111044	STK	22.187	7.500	0 USD	66,4000	1.345.895,12	1,43
Exelon Corp.	US30161N1019	STK	5.082	0	5.500 USD	48,5800	225.546,83	0,24
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	12.411	0	0 USD	229,8600	2.606.241,97	2,77
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	STK	12.929	0	0 USD	154,9400	1.830.092,51	1,95
Intuit Inc.	US4612021034	STK	6.398	0	500 USD	263,1900	1.538.360,70	1,64
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	7.010	0	0 USD	117,7200	753.898,41	0,80
Kinder Morgan Inc.	US49456B1017	STK	48.000	48.000	0 USD	20,6700	906.413,30	0,96
Eli Lilly & Co.	US5324571083	STK	9.879	0	0 USD	112,3700	1.014.163,37	1,08
Marriott International Inc.	US5719032022	STK	19.809	10.000	700 USD	120,7700	2.185.577,32	2,33
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	11.157	6.500	0 USD	269,1300	2.743.178,70	2,92
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	1.493	0	0 USD	213,1600	290.743,54	0,31
Merck Co.	US58933Y1055	STK	9.000	9.000	0 USD	82,9100	681.701,08	0,73
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	42.494	0	3.000 USD	137,7300	5.346.883,45	5,69
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	1.613	0	0 USD	231,2600	340.784,20	0,36
PNC Fin. Services Group Inc.	US6934751057	STK	6.997	3.300	0 USD	140,3900	897.413,51	0,96
PPG Industries Inc.	US6935061076	STK	16.059	0	0 USD	118,2200	1.734.418,95	1,85
Pfizer Inc.	US7170811035	STK	20.437	0	0 USD	36,2200	676.254,47	0,72
Phillips 66	US7185461040	STK	10.818	4.800	0 USD	103,6600	1.024.478,24	1,09
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	14.057	0	1.900 USD	124,5700	1.599.744,65	1,70
Prologis Inc. REIT	US74340W1036	STK	31.070	0	6.350 USD	85,7800	2.434.847,98	2,59
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	9.792	3.500	0 USD	246,3500	2.203.781,47	2,35
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	14.000	14.000	0 USD	88,3700	1.130.257,63	1,20
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	18.379	0	1.000 USD	127,1400	2.134.757,96	2,27
3M Co.	US88579Y1010	STK	4.465	0	0 USD	164,5300	671.136,90	0,71
Travelers Companies (The)	US89417E1091	STK	1.892	0	0 USD	148,0000	255.815,82	0,27
U.S. Bancorp NA	US9029733048	STK	4.646	0	0 USD	55,4300	235.271,13	0,25
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	6.000	6.000	0 USD	162,6900	891.777,82	0,95
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	22.000	22.000	0 USD	60,3000	1.211.949,57	1,29
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	11.969	0	700 USD	174,0000	1.902.618,31	2,02
Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039	STK	9.000	9.000	0 USD	118,4500	973.917,41	1,04
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	10.231	0	0 USD	113,5900	1.061.702,26	1,13
Yum! Brands Inc.	US9884981013	STK	2.500	2.500	0 USD	112,9900	258.062,31	0,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	900	900	0 CHF	288,6000	239.182,72	0,25
Summe Wertpapiervermögen							93.398.470,98	99,40

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	458.869,38	0,49
Bankguthaben					EUR	458.869,38	0,49
EUR - Guthaben bei							
Verwahrstelle		EUR	196.760,79		EUR	196.760,79	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle		USD	286.904,06		EUR	262.108,59	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	191.927,21	0,20
Dividendenansprüche		EUR				147.534,46	0,16
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR				44.392,75	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾					EUR	-91.345,69	-0,10
Fondsvermögen					EUR	93.957.921,88	100,00 ²⁾
Anteilwert					EUR	14,74	
Umlaufende Anteile					STK	6.375.357	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.09.2019

Australien, Dollar	(AUD)	1,61608	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44869	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08595	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88931	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,58151	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	118,39187	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92798	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72024	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51056	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09460	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 27.09.2019
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.09.2019

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
BASF SE	DE000BASF111	STK	0	2.265
Dänemark				
Danske Bank A/S	DK0010274414	STK	0	18.395
Frankreich				
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	0	7.829
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	0	75.492
Japan				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3463000004	STK	0	40.000
Niederlande				
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	4.400	4.400
Schweiz				
ABB Ltd.	CH0012221716	STK	0	25.056
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	STK	0	7.384
Novartis AG	CH0012005267	STK	25.210	50.420
Spanien				
Repsol SA -BZR-	ES06735169D7	STK	54.358	54.358
Repsol SA -BZR-	ES06735169E5	STK	55.911	55.911
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
American Electric Power Co. Inc.	US0255371017	STK	0	3.298
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	0	845
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	0	7.228
Duke Energy	US26441C2044	STK	0	2.859
Equinix Inc. REIT	US29444U7000	STK	0	2.111
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	0	7.614
Philip Morris Int. Inc.	US7181721090	STK	0	15.530
Southern Company	US8425871071	STK	0	19.333
State Street Corp.	US8574771031	STK	0	14.984
Valero Energy Corp.	US91913Y1001	STK	0	11.252
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	1.800	27.263
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Spanien				
Repsol SA (new Shares)	ES0173516156	STK	1.553	1.553
Repsol SA (new shares)	ES0173516164	STK	1.997	1.997
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Cigna Corp.	US1255091092	STK	0	6.882

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	137.707,62	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.560.069,53	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	459,90	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-437.079,65	
Summe der Erträge	2.261.157,40	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-286,65	
2. Verwaltungsvergütung	-866.080,17	
3. Verwahrstellenvergütung	-72.146,15	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.105,84	
5. Sonstige Aufwendungen	-16.659,69	
davon Depotgebühren	-15.119,39	
Summe der Aufwendungen	-973.278,50	
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.287.878,90	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.264.846,99	
2. Realisierte Verluste	-1.842.860,36	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.421.986,63	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.709.865,53	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.538.985,07	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.342.277,34	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	196.707,73	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.248.850,60	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	86.232.289,68	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-642.241,10	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-894.890,52	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.182.986,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-3.077.877,40	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	13.913,22	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.248.850,60	
davon nicht realisierte Gewinne	6.342.277,34	
davon nicht realisierte Verluste	196.707,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	93.957.921,88	

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.808.764,32	2,0091054
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.709.865,53	0,4250531
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	787.405,85	0,1235077
2. Vortrag auf neue Rechnung	14.093.688,28	2,2106508
III. Gesamtausschüttung	637.535,72	0,1000000

(auf einen Anteilumlauf von 6.375.357 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	93.957.921,88	14,74
30.09.2018	86.232.289,68	13,39
30.09.2017	84.066.270,70	12,28
30.09.2016	78.212.660,34	11,03

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 %)		99,40
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	3,95 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,55 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,95 %

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	504 Tagesrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,993

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI World

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,74 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	14,74
Umlaufende Anteile	STK	6.375.357

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30.09.2019 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 1,13 %.

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 01.10.2018 bis 30.09.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Global Aktienfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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: 27.199,48 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	7.168
davon feste Vergütung	TEUR	5.809
davon variable Vergütung	TEUR	1.359
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		63
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.281
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.620
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.277
davon andere Risikoträger		n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	384
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2018 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2018 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und –praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) in diese Vergütungsrichtlinie einbezogen sind.

Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung zzgl. weiterer Zuwendungen (insbes. Dienstwagen) erhalten. Das Hauptaugenmerk des variablen Vergütungsbestandteils liegt bei der Ampega auf der Erreichung individuell festgelegter, qualitativer und/oder quantitativer Ziele. Zur langfristigen Bindung und Schaffung von Leistungsanreizen wird ein wesentlicher Anteil des variablen Vergütungsbestandteils mit einer Verzögerung von vier Jahren ausbezahlt.

Mit Hilfe der Regelungen wird eine solide und umsichtige Vergütungspolitik betrieben, die zu einer angemessenen Ausrichtung der Risiken führt und einen angemessenen und effektiven Anreiz für die Mitarbeiter schafft.

Die Vergütungsrichtlinie wurde von dem Aufsichtsrat und der Geschäftsführung der Ampega Investment GmbH beschlossen und unterliegt der jährlichen Überprüfung. Zudem hat die Ampega einen Vergütungsausschuss im Aufsichtsrat der Gesellschaft eingerichtet, der sich mit den besonderen Anforderungen an das Vergütungssystem auseinandersetzt und sich mit den entsprechenden Fragen befasst.

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

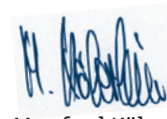
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, 30. Dezember 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens **Ampega Global Aktienfonds** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen,

der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelspacher
Wirtschaftsprüferin

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 30.09.2019)
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

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

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.



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