

# Jahresbericht

## Ampega Faktor StrategiePlus

1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Jahresbericht Ampega Faktor StrategiePlus für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 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	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	15
Marktschlüssel	17
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	17
Überblick über die Anteilklassen	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	18
Entwicklung des Sondervermögens	18
Berechnung der Ausschüttung	19
Vergleichende Übersicht	19
Angaben nach der Derivateverordnung	20
Sonstige Angaben	20
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	20
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	21
Angaben zur Mitarbeitervergütung	21
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	22
Steuerliche Hinweise	23
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	24

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

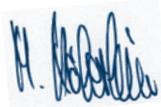
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Faktor StrategiePlus** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018.

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 Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklasse I (a) und P (a) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage ([www.ampega.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 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 Faktor StrategiePlus** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega Faktor StrategiePlus** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer mittelfristig positiven absoluten Wertentwicklung an.

Der Fonds bietet eine Chance auf eine positive Faktorprämie aus dem Stilsegment Volatilität. Der **Ampega Faktor StrategiePlus** investiert überwiegend in eine Kombination aus Aktien und marktgegenläufigen Aktienindexfutures. Dabei investiert er branchenübergreifend. Bis zu 100 % des Wertes des Fonds können in Wertpapiere investiert werden. Gleichzeitig gilt auch die folgende Anlagegrenze:

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

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

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben angelegt werden, bis zu 10 % in Investmentanteile.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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 Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

## Auf einen Blick (Stand 30.09.2018)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A12BR54	DE000A12BRT2
<b>Auflagedatum:</b>	15.03.2017	15.03.2017
<b>Währung:</b>	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	0,00 %	3,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	0,30 %	0,90 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,10 %*	0,10 %*
<b>Fondsvermögen per 30.09.2018:</b>	77.200.055,19 EUR**	77.200.055,19 EUR**
<b>Nettomittelaufkommen (01.10.2017 – 30.09.2018):</b>	+40.821.459,72 EUR	+9.142.167,61 EUR
<b>Anteilumlauf per 30.09.2018:</b>	521.139 Stück	206.818 Stück
<b>Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.09.2017:</b>	106,29 EUR	105,44 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	+1,69 %	+1,07 %
<b>Endausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:</b>	0,80 EUR	0,66 EUR
<b>TER (Total Expense Ratio) nach</b>		
<b>BVI-Methode (01.10.2017 – 30.09.2018):</b>	0,40 %	1,02 %

\* Mindestens 10 TEUR p. a.

\*\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

# Bericht des Fondsmanagements

## Anlageziel

Der **Ampega Faktor StrategiePlus** verfolgt eine Aktienstrategie, in der ein faktorbasiertes Aktienportfolio allokiert und das Marktrisiko gleichzeitig möglichst abgesichert wird. Der Fonds bietet eine Chance auf eine positive Faktorprämie aus dem Stilsegment Volatilität. Das Sondervermögen investiert überwiegend in eine Kombination aus Aktien und marktgegnläufigen Aktienindex-Futures. Der **Ampega Faktor StrategiePlus** investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 100 % des Fondsvermögens können in Wertpapiere investiert werden.

## Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der **Ampega Faktor StrategiePlus** investiert in Aktien der Eurozone mit den Faktorausprägungen niedrige historische Volatilität (120-Tage und 3-Jahre), hohem Momentum (Kurs und Gewinn) und Value (hohe Dividendenrendite, niedriges Kurs-Gewinn-Verhältnis und niedriges Kurs-Buchwert-Verhältnis).

Die Titelselektion für den **Ampega Faktor StrategiePlus** erfolgt nach quantitativen Kriterien. Wesentliche Voraussetzung für die Aufnahme in den Fonds ist, dass die historische Volatilität eines Titels in die unterste Volatilitäts-Gruppe fällt. Bei Zutreffen dieser Bedingung wird der Titel im zweiten Schritt zusätzlich anhand der Faktoren Momentum und Value bewertet. Eine Überprüfung dieser Rankings erfolgt quartalsweise. Zusätzlich wird ein Titel ausgetauscht, sobald dieser innerhalb eines Monats idiosynkratisch bedingt starke Verluste aufweist. Die besten Titel im Gesamtranking (mindestens 60 Titel), die die quantitativen Kriterien erfüllen, werden annähernd gleichgewichtet in den **Ampega Faktor StrategiePlus** aufgenommen.

Im Berichtszeitraum lag der Schwerpunkt auf Unternehmen aus Frankreich und Deutschland, die zum Berichtsjahresende zusammen ein Gewicht von etwa 60 % des Fondsvolumens ausmachten. Die Brutto-Aktienquote betrug zum Berichtsjahresende gut 96 %. Zudem wurden etwa 5 % per 30. September 2018 als Kasse zur Bedienung der Variation-Margin gehalten. Zur Absicherung des Marktrisikos wurde dauerhaft in Aktienindex-Futures investiert.

Die Wertentwicklung des **Ampega Faktor StrategiePlus** lag innerhalb des Berichtszeitraums bei +1,69 % in der Anteilklasse I (a) und +1,07 % in der Anteilklasse P (a). Die Jahresvolatilität betrug 3,03 % in der Anteilklasse I (a) und 3,04 % in der Anteilklasse P (a).

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### 1. Marktpreisrisiken

#### Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien und Aktienindex-Futures 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 Unterneh-

men aus verschiedenen Sektoren und Regionen investiert. Damit war der **Ampega Faktor StrategiePlus** 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. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch einen regelgebundenen Algorithmus. Hierbei wird durch das Portfoliomanagement stetig die Schwankung des Aktienportfolios zum Markt (Beta) gemessen. Durch den Verkauf von Aktienindex-Futures soll das gemessene, systematische Risiko (Marktrisiko) weitestgehend eliminiert werden.

#### Währungsrisiken

Der **Ampega Faktor StrategiePlus** investierte ausschließlich in Titel, die in Euro denominiert waren und war somit keinen 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.

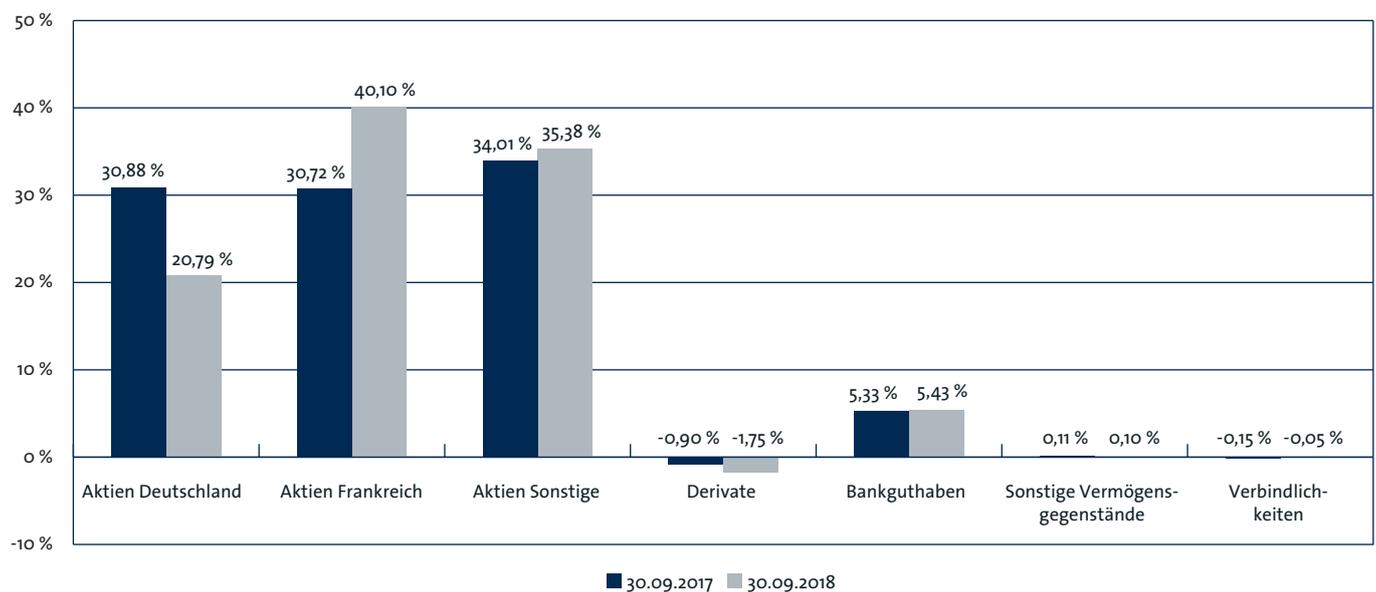
## 4. Operationelle Risiken

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne stammen aus der Veräußerung von Aktien sowie dem Handel mit Aktienfutures. Verluste wurden ebenfalls aus Aktien- und Futuresgeschäften erwirtschaftet.

## Struktur des Sondervermögens



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

Ampega Investment GmbH, Köln  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Vermögensübersicht zum 30.09.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>74.323.995,58</b>	<b>96,27</b>
Belgien	6.135.691,74	7,95
Deutschland	16.046.947,16	20,79
Finnland	1.981.607,31	2,57
Frankreich	30.956.093,09	40,10
Großbritannien	955.133,63	1,24
Italien	2.187.874,84	2,83
Niederlande	10.661.245,99	13,81
Spanien	5.399.401,82	6,99
<b>Derivate</b>	<b>-1.352.800,00</b>	<b>-1,75</b>
Aktienindex-Derivate	-1.352.800,00	-1,75
<b>Bankguthaben</b>	<b>4.192.483,51</b>	<b>5,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>75.308,12</b>	<b>0,10</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.932,02</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>77.200.055,19</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 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>74.323.995,58</b>	<b>96,27</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>								<b>6.135.691,74</b>	<b>7,95</b>
Solvay SA	BE0003470755		STK	8.465	5.459	0	EUR 114,7000	970.935,50	1,26
KBC Groep NV	BE0003565737		STK	15.877	15.877	0	EUR 66,4600	1.055.185,42	1,37
UCB SA	BE0003739530		STK	13.000	13.000	0	EUR 77,5200	1.007.760,00	1,31
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140		STK	10.452	5.567	0	EUR 89,6600	937.126,32	1,21
Ageas SA	BE0974264930		STK	22.275	22.275	0	EUR 47,0400	1.047.816,00	1,36
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251		STK	14.715	14.715	0	EUR 75,9000	1.116.868,50	1,45
<b>Deutschland</b>								<b>16.046.947,16</b>	<b>20,79</b>
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003		STK	13.593	8.436	0	EUR 79,0000	1.073.847,00	1,39
Beiersdorf AG	DE0005200000		STK	10.230	5.640	0	EUR 97,6400	998.857,20	1,29
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	32.620	19.963	0	EUR 31,3300	1.021.984,60	1,32
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	84.314	57.282	0	EUR 14,0750	1.186.719,55	1,54
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802		STK	11.507	11.507	0	EUR 89,2600	1.027.114,82	1,33
Deutsche Börse AG	DE0005810055		STK	8.479	8.479	4.410	EUR 117,3000	994.586,70	1,29
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432		STK	9.180	5.919	0	EUR 101,5000	931.770,00	1,21
Daimler AG	DE0007100000		STK	20.955	14.359	0	EUR 55,5900	1.164.888,45	1,51
SAP SE	DE0007164600		STK	13.471	8.851	0	EUR 107,8000	1.452.173,80	1,88
Siemens AG	DE0007236101		STK	10.885	10.885	0	EUR 111,5000	1.213.677,50	1,57
Allianz SE	DE0008404005		STK	7.600	5.221	0	EUR 197,5000	1.501.000,00	1,94
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026		STK	6.370	4.038	0	EUR 193,5000	1.232.595,00	1,60
Brenntag AG	DE000A1DAH10		STK	19.365	19.365	0	EUR 53,7400	1.040.675,10	1,35
BASF SE	DE000BASF111		STK	15.404	10.285	0	EUR 78,3600	1.207.057,44	1,56
<b>Finnland</b>								<b>1.981.607,31</b>	<b>2,57</b>
Sampo PLC	FI0009003305		STK	21.734	12.579	0	EUR 44,9400	976.725,96	1,27
Kone Oyj	FI0009013403		STK	21.615	21.615	0	EUR 46,4900	1.004.881,35	1,30
<b>Frankreich</b>								<b>30.956.093,09</b>	<b>40,10</b>
ICADE EMGP SA REIT	FR0000035081		STK	9.767	4.687	0	EUR 79,6500	777.941,55	1,01
Credit Agricole SA	FR0000045072		STK	83.086	83.086	0	EUR 12,9480	1.075.797,53	1,39
Fonciere de Regions SA REIT	FR0000064578		STK	10.275	5.850	0	EUR 89,9000	923.722,50	1,20
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	12.915	9.045	0	EUR 113,5000	1.465.852,50	1,90
Total SA	FR0000120271		STK	27.195	14.938	0	EUR 56,0200	1.523.463,90	1,97
Oreal (L') SA	FR0000120321		STK	5.819	5.819	0	EUR 208,0000	1.210.352,00	1,57
Accor SA	FR0000120404		STK	22.330	22.330	0	EUR 43,9600	981.626,80	1,27
Bouygues SA	FR0000120503		STK	25.687	25.687	0	EUR 37,5000	963.262,50	1,25
Sanofi SA	FR0000120578		STK	17.009	12.017	0	EUR 76,9100	1.308.162,19	1,69
Danone SA	FR0000120644		STK	20.275	20.275	0	EUR 67,1300	1.361.060,75	1,76
Pernod-Ricard SA	FR0000120693		STK	8.466	4.966	0	EUR 140,8500	1.192.436,10	1,54
LVMH SE	FR0000121014		STK	3.388	1.696	0	EUR 307,6500	1.042.318,20	1,35

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Michelin SA	FR0000121261		STK	9.007	5.890	0	EUR 103,1000	928.621,70	1,20
Essilor International SA	FR0000121667		STK	10.163	10.163	0	EUR 129,0000	1.311.027,00	1,70
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	13.684	13.684	0	EUR 70,1600	960.069,44	1,24
Veolia Environnement SA	FR0000124141		STK	52.848	52.848	0	EUR 17,3400	916.384,32	1,19
Cap Gemini SA	FR0000125338		STK	9.131	9.131	0	EUR 109,9000	1.003.496,90	1,30
Vinci SA	FR0000125486		STK	14.100	14.100	0	EUR 82,4000	1.161.840,00	1,50
Eiffage SA	FR0000130452		STK	10.121	10.121	0	EUR 97,1200	982.951,52	1,27
Societe Generale SA	FR0000130809		STK	27.919	27.919	0	EUR 38,0400	1.062.038,76	1,38
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	19.254	19.254	0	EUR 54,4700	1.048.765,38	1,36
Orange SA	FR0000133308		STK	97.983	71.000	0	EUR 13,8750	1.359.514,13	1,76
Bureau Veritas SA	FR0006174348		STK	43.594	43.594	0	EUR 22,6700	988.275,98	1,28
Gecina SA REIT	FR0010040865		STK	6.876	4.007	0	EUR 146,7000	1.008.709,20	1,31
Engie SA	FR0010208488		STK	96.259	96.259	0	EUR 12,5600	1.209.013,04	1,57
Legrand SA	FR0010307819		STK	15.215	15.215	0	EUR 63,3600	964.022,40	1,25
Scor SE	FR0010411983		STK	28.601	17.072	0	EUR 40,4000	1.155.480,40	1,50
WFD Unibail-Rodamco NV REIT	FR0013326246		STK	6.072	6.072	0	EUR 176,2000	1.069.886,40	1,39
<b>Großbritannien</b>								<b>955.133,63</b>	<b>1,24</b>
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	53.449	53.449	0	EUR 17,8700	955.133,63	1,24
<b>Italien</b>								<b>2.187.874,84</b>	<b>2,83</b>
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072		STK	63.162	63.162	0	EUR 15,4350	974.905,47	1,26
Eni SpA	IT0003132476		STK	73.371	73.371	0	EUR 16,5320	1.212.969,37	1,57
<b>Niederlande</b>								<b>10.661.245,99</b>	<b>13,81</b>
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29		STK	34.428	11.809	0	EUR 29,5100	1.015.970,28	1,32
Akzo Nobel NV	NL0000009132		STK	11.977	11.977	0	EUR 80,6800	966.304,36	1,25
Unilever NV -CVA-	NL0000009355		STK	29.274	29.274	0	EUR 48,0350	1.406.176,59	1,82
Philips NV (Konin.)	NL0000009538		STK	31.424	18.025	0	EUR 39,7200	1.248.161,28	1,62
Koninklijke DSM NV	NL0000009827		STK	10.502	3.907	0	EUR 92,0000	966.184,00	1,25
Wolters Kluwer NV	NL0000395903		STK	17.433	17.433	0	EUR 53,1400	926.389,62	1,20
NN Group NV	NL0010773842		STK	26.999	26.999	0	EUR 39,1100	1.055.930,89	1,37
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547		STK	39.562	39.562	0	EUR 23,7600	939.993,12	1,22
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037		STK	58.801	58.801	0	EUR 19,7160	1.159.320,52	1,50
ING Groep NV	NL0011821202		STK	83.991	83.991	0	EUR 11,6300	976.815,33	1,27
<b>Spanien</b>								<b>5.399.401,82</b>	<b>6,99</b>
Aena SA	ES0105046009		STK	6.057	3.540	0	EUR 148,0000	896.436,00	1,16
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019		STK	15.577	8.209	0	EUR 81,4600	1.268.902,42	1,64
Gas Natural SDG SA	ES0116870314		STK	40.091	21.973	0	EUR 23,7200	950.958,52	1,23
Iberdrola SA	ES0144580Y14		STK	193.984	139.232	0	EUR 6,4200	1.245.377,28	1,61
Repsol SA	ES0173516115		STK	60.333	29.313	1	EUR 17,2000	1.037.727,60	1,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>74.323.995,58</b>	<b>96,27</b> <sup>2)</sup>

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							EUR		
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-1.352.800,00	-1,75
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro Stoxx 50 Future Dezember 2018		EUREX	EUR Anzahl	-1520				-1.352.800,00	-1,75
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	4.192.483,51	5,43
<b>Bankguthaben</b>							EUR	4.192.483,51	5,43
<b>EUR - Guthaben bei</b>									
Verwahrstelle			EUR	4.192.483,51			EUR	4.192.483,51	5,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	75.308,12	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR					57.903,32	0,08
Dividendenansprüche			EUR					17.404,80	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>							EUR	-38.932,02	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	77.200.055,19	100,00 <sup>3)</sup>
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>							EUR	106,29	
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>							EUR	105,44	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>							STK	521.139	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>							STK	206.818	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>							EUR	55.392.589,01	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>							EUR	21.807.466,18	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									96,27
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									-1,75

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</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>				
Proximus SA	BE0003810273	STK	17.000	28.714
bpost SA	BE0974268972	STK	17.829	17.829
<b>Deutschland</b>				
Axel Springer SE	DE0005501357	STK	0	7.852
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	4.377	8.118
Bayer AG -BZR-	DE000BAY1BR7	STK	7.475	7.475
Ceconomy AG St.	DE0007257503	STK	0	13.347
Continental AG	DE0005439004	STK	2.457	2.457
Fuchs Petrolub SE Vz.	DE0005790430	STK	0	8.305
Hochtief AG	DE0006070006	STK	0	2.623
Linde AG	DE0006483001	STK	0	2.188
METRO AG St.	DE000BFB0019	STK	0	13.347
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	STK	0	3.361
Merck KGaA	DE0006599905	STK	0	4.035
United Internet AG	DE0005089031	STK	9.415	9.415
freenet AG	DE000A0Z2Z25	STK	2.283	17.257
<b>Finnland</b>				
Elisa Oyj	FI0009007884	STK	0	12.433
Kesko Oyj -Class B-	FI0009000202	STK	1.290	10.330
<b>Frankreich</b>				
AXA SA	FR0000120628	STK	14.884	31.577
Aéroports de Paris SA	FR0010340141	STK	0	3.003
Atos SE	FR0000051732	STK	0	2.959
Elior SA	FR0011950732	STK	0	16.779
Eurazeo SA	FR0000121121	STK	789	7.007
Hermès International SA	FR0000052292	STK	0	263
Imerys SA	FR0000120859	STK	1.302	6.682
Safran SA	FR0000073272	STK	1.024	6.158
Sodexo SA	FR0000121220	STK	0	3.402
Wendel Investissement SA	FR0000121204	STK	453	3.511
<b>Italien</b>				
Atlantia SpA	IT0003506190	STK	36.644	36.644
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	223.817	223.817
Poste Italiane SpA	IT0003796171	STK	90.700	90.700
<b>Luxemburg</b>				
Eurofins Scientific SE	FR0000038259	STK	0	910

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Niederlande</b>				
Aalberts Industries NV	NL0000852564	STK	0	11.945
IMCD Group NV	NL0010801007	STK	0	8.904
<b>Spanien</b>				
Bankinter SA	ES0113679137	STK	0	44.930
Bolsas y Mercados Espanoles SA	ES0115056139	STK	0	11.250
Endesa SA	ES0130670112	STK	0	20.909
Ferrovial SA	ES0118900010	STK	478	21.997
Ferrovial SA -BZR-	ES06189009A2	STK	21.519	21.519
Iberdrola SA (new shares)	ES0144583178	STK	1.190	1.190
Iberdrola SA (new shares)	ES0144583186	STK	3.366	3.366
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809F4	STK	54.752	54.752
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809G2	STK	117.811	117.811
Repsol SA (new shares)	ES0173516131	STK	795	795
Repsol SA -BZR-	ES06735169B1	STK	31.021	31.021
Repsol SA -BZR-	ES06735169C9	STK	47.019	47.019
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
Unibail-Rodamco-Westfield SE REIT	FR0000124711	STK	3.831	3.831
<b>Niederlande</b>				
Relx NV	NL0006144495	STK	30.147	53.449
<b>Spanien</b>				
Ferrovial SA (new shares)	ES0118900085	STK	478	478
Repsol SA (new shares)	ES0173516149	STK	1.382	1.382

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	117.789
<b>(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)</b>		

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 27.09.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.09.2018

## Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.09.2018

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Institutionelle	Privatanleger
Ausgabeaufschlag (v.H.)	0,00	3,00
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	0,30	0,90
Mindestanlage (EUR)	100.000,00	-
Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.)	0,00	0,00
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,10	0,10

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	Anteilklasse I (a)		Anteilklasse P (a)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		227.300,60		89.714,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.692.428,29		667.902,69
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-15.065,64		-5.951,96
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-132.888,96		-52.443,65
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.771.774,29</b>		<b>699.221,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung		-165.082,65		-196.119,53
2. Verwahrstellenvergütung		-26.218,84		-10.351,28
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-35.934,72		-16.024,68
4. Sonstige Aufwendungen		-7.877,17		-3.109,91
davon Depotgebühren	-7.305,74		-2.884,63	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-235.113,38</b>		<b>-225.605,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.536.660,91</b>		<b>473.616,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		3.949.656,74		1.559.092,55
2. Realisierte Verluste		-4.853.008,46		-1.915.529,22
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-903.351,72</b>		<b>-356.436,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>633.309,19</b>		<b>117.179,36</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.198.945,65		898.259,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.380.906,43		-1.034.585,60
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>451.348,41</b>		<b>-19.147,04</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>14.390.629,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-107.094,01
2. Zwischenausschüttungen <sup>1)</sup>		-8.807,04
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		40.821.459,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	43.850.055,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-3.028.595,80	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-154.947,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		451.348,41
davon nicht realisierte Gewinne	1.198.945,65	
davon nicht realisierte Verluste	-1.380.906,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.392.589,01</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund der deutschen Investmentsteuerreform wurden die bis zum Kalenderjahresende 2017 aufgelaufenen ordentlichen Erträge zum 31.12.2017 aus steuerrechtlicher Sicht thesauriert. Die daraus resultierende, aus dem Sondervermögen abgeführte Steuerliquidität wird aus Transparenzgründen als „Zwischenausschüttung“ (ohne Ertragsausgleich) dargestellt.

## Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>12.675.723,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-77.249,28
2. Zwischenausschüttungen <sup>1)</sup>		-4.823,24
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.142.167,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	9.177.348,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-35.181,24	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		90.794,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.147,04
davon nicht realisierte Gewinne	898.259,20	
davon nicht realisierte Verluste	-1.034.585,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>21.807.466,18</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund der deutschen Investmentsteuerreform wurden die bis zum Kalenderjahresende 2017 aufgelaufenen ordentlichen Erträge zum 31.12.2017 aus steuerrechtlicher Sicht thesauriert. Die daraus resultierende, aus dem Sondervermögen abgeführte Steuerliquidität wird aus Transparenzgründen als „Zwischenausschüttung“ (ohne Ertragsausgleich) dargestellt.

### Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.157,25	0,0348415
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	633.309,19	1,2152404
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	-203.286,90	-0,3900819
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
	<b>448.179,54</b>	<b>0,8600000</b>
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag 31.12.2017 (inkl. Ertragsausgleich)	31.268,34	0,0600000
2. Endausschüttung	416.911,20	0,8000000

(auf einen Anteilumlauf von 521.139 Stück)

### Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-0,00	-0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	117.179,36	0,5665820
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	27.593,24	0,1334180
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
	<b>144.772,60</b>	<b>0,7000000</b>
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag 31.12.2017 (inkl. Ertragsausgleich)	8.272,72	0,0400000
2. Endausschüttung	136.499,88	0,6600000

(auf einen Anteilumlauf von 206.818 Stück)

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
Geschäftsjahr		
30.09.2018	55.392.589,01	106,29
30.09.2017	14.390.629,32	105,36
15.03.2017 <sup>1)</sup>	3.000.000,00	100,00

<sup>1)</sup> Aufagedatum: 15.03.2017

### Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
Geschäftsjahr		
30.09.2018	21.807.466,18	105,44
30.09.2017	12.675.723,88	105,00
15.03.2017 <sup>1)</sup>	12.000.000,00	100,00

<sup>1)</sup> Aufagedatum: 15.03.2017

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-1.352.800,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	Kreissparkasse Köln	

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

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,75

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

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,74 %
Größter potenzieller Risikobetrag	2,29 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,95 %

#### 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

Bis 01.05.2018: 100 % Euro Stoxx 50
Ab 02.05.2018: 50 % Euro Stoxx 50 + 50 % iBoxx Euro Coll. Cov. 1-3 Y

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	167,53 %
--	----------

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse I (a)	EUR	106,29
Anteilwert Klasse P (a)	EUR	105,44
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	521.139
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	206.818

### 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 30.09.2018 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 0,40 % für die Anteilklasse I (a) und 1,02 % für die Anteilklasse P (a).

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 % für die Anteilklasse I (a) und 0,00 % für die Anteilklasse P (a).

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

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega Faktor StrategiePlus 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: 166.915,52 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.

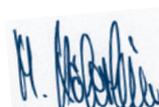
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

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

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega Faktor StrategiePlus** für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter*

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers*

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

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

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

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 14. Januar 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH  
Charles-de-Gaulle-Platz 1  
50679 Köln  
Postfach 10 16 65  
50456 Köln  
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@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 30.09.2018)  
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 Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

## **Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Marie-Curie-Str. 24 - 28  
60439 Frankfurt am Main  
Deutschland

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