

Jahresbericht

Ampega Global Aktienfonds

1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega Global Aktienfonds 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, ...	16
Devisenkurse (in Mengennotiz)	18
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	19
Entwicklung des Sondervermögens	19
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 Global Aktienfonds** 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 zu 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 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** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

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

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

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. 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 i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

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 Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.09.2018)

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 30.09.2018:	86.232.289,68 EUR
Nettomittelaufkommen (01.10.2017 – 30.09.2018):	-5.098.960,15 EUR
Anteilumlauf per 30.09.2018:	6.438.111 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.09.2018:	13,39 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+10,10 %
Barausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	0,10 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.10.2017 – 30.09.2018):	1,14 %

Bericht des Fondsmanagements

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.

Im vierten Quartal 2017 sorgten vor allem robuste Konjunkturdaten aus den USA und China sowie die Steuerreform in den USA für steigende Aktienkurse. Zum Jahresanfang 2018 konnten die globalen Aktienmärkte erneut aufgrund der wegen der US-Steuerreform stark steigenden Gewinnerwartungen in den USA zulegen. Anfang Februar 2018 korrigierten die Märkte infolge des Aufkommens von Inflationsängsten in den USA nach unten. Im zweiten Quartal 2018 konnten die Märkte eine leicht positive Performance verzeichnen. Hierfür verantwortlich waren anhaltend robuste US-Konjunkturdaten, das Versprechen der EZB (Europäische Zentralbank), die Leitzinsen bis zum Sommer 2019 unverändert zu lassen sowie verstärkte US-Aktienrückkaufprogramme. Robuste Konjunkturdaten, insbesondere starke US-Arbeitsmarktdaten, sowie das Han-

delsabkommen zwischen den USA und Mexiko ließen die globalen Aktienmärkte bis zum Ende des Berichtszeitraums weiter ansteigen. Kurzzeitig belastend wirkten sich der verschärfte Handelsstreit zwischen den USA und China, die EZB-Entscheidung reduzierter Anleihekäufe, der unsichere Ausgang des Brexit, die nächste Leitzinserhöhung der US-Notenbank Fed, die weltweit sich beschleunigende Inflation sowie zunehmende Sorgen um vereinzelte Emerging Markets, vor allem Argentinien und die Türkei aus.

Da der **Ampega Global Aktienfonds** zum überwiegenden Teil im US-amerikanischen Raum investiert war, wurde er in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums von einem starken Euro gegenüber dem US-Dollar belastet. Diese Entwicklung kehrte sich jedoch seit April 2018 ins Gegenteil um, sodass sich der starke US-Dollar positiv auf den in Euro denominierten Fondspreis auswirkte.

Aus Diversifikationsüberlegungen wurde die Strategie des Fonds zum 1. Dezember 2017 von der relativ konzentrierten Benchmark Dow Jones Global Titans 50 Index auf den wesentlich breiter aufgestellten MSCI World Index umgestellt.

Insgesamt konnte der **Ampega Global Aktienfonds** innerhalb des Berichtszeitraums um +10,10 % zulegen. Die Wertentwicklung des MSCI World Index - zum Vergleich - lag im gleichen Zeitraum bei +13,47 %.

Die Jahresvolatilität des Fonds lag mit 10,41 % leicht unterhalb der Volatilität des Indexes (10,61 %).

Positiv auf die Wertentwicklung im Berichtszeitraum wirkten sich insbesondere die US-Titel Microsoft Corp., Visa Inc., Intuit Inc. und Abbott Laboratories aus. Einen negativen Einfluss hatte vor allem die Kursperformance von Takeda Pharmaceu-

tical Co Ltd, Philip Morris International Inc. und Illinois Tool Works Inc.

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.

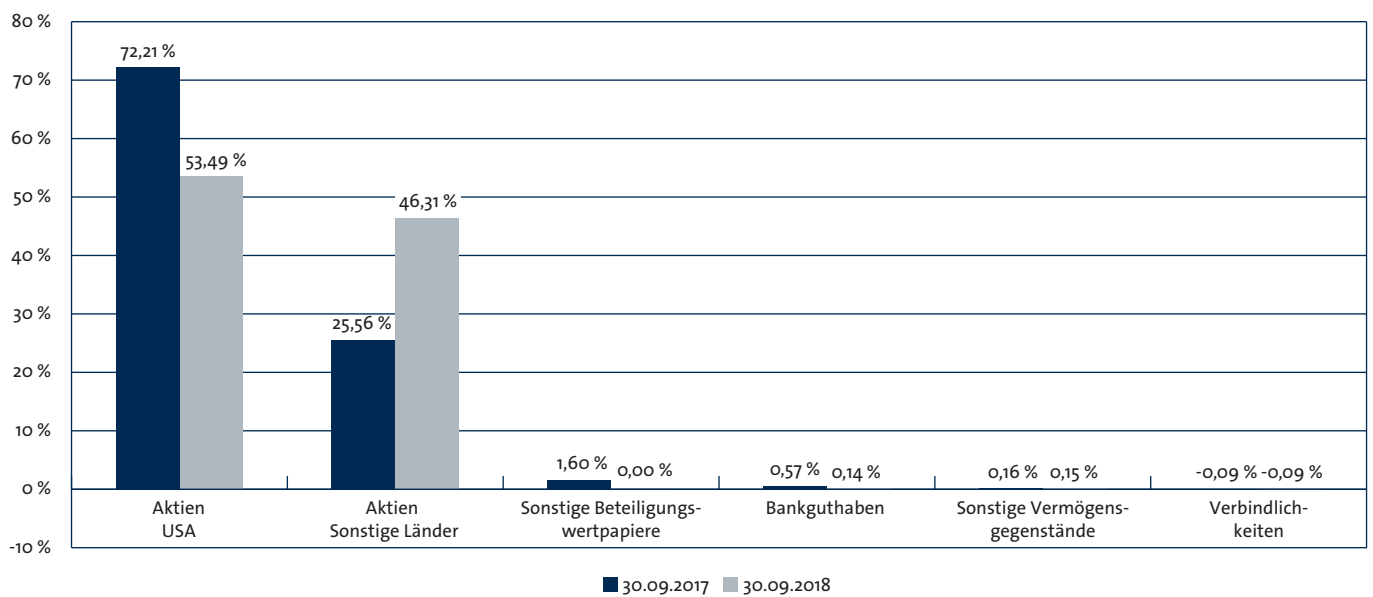
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die Gewinne stammen aus der Veräußerung von Aktien. Verluste wurden ebenfalls aus Aktiengeschäften 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
Vermögensgegenstände		
Aktien	86.058.915,31	99,80
Australien	2.482.496,73	2,88
Belgien	367.324,42	0,43
Deutschland	2.981.780,86	3,46
Dänemark	419.576,20	0,49
Finnland	446.373,68	0,52
Frankreich	3.349.477,69	3,88
Großbritannien	5.332.606,16	6,18
Hongkong	963.188,40	1,12
Irland	3.294.782,25	3,82
Italien	880.207,82	1,02
Japan	4.781.677,88	5,55
Kanada	4.240.331,62	4,92
Niederlande	1.765.264,65	2,05
Norwegen	913.299,40	1,06
Schweden	718.387,64	0,83
Schweiz	4.931.211,62	5,72
Singapur	1.131.080,40	1,31
Spanien	934.957,60	1,08
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	46.124.890,29	53,49
Bankguthaben	118.354,09	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände	132.532,06	0,15
Verbindlichkeiten	-77.511,78	-0,09
Fondsvermögen	86.232.289,68	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	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
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	86.058.915,31	99,80
Aktien								
Australien							2.482.496,73	2,88
National Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4	STK	73.707	73.707	0 AUD	27,3300	1.245.486,38	1,44
Westpac Banking Corp.	AU000000WBC1	STK	72.463	72.463	0 AUD	27,6100	1.237.010,35	1,43
Belgien							367.324,42	0,43
KBC Groep NV	BE0003565737	STK	5.527	5.527	0 EUR	66,4600	367.324,42	0,43
Deutschland							2.981.780,86	3,46
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	13.131	13.131	0 EUR	79,0000	1.037.349,00	1,20
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	14.958	14.958	0 EUR	31,3300	468.634,14	0,54
Daimler AG	DE0007100000	STK	15.648	15.648	5.000 EUR	55,5900	869.872,32	1,01
Allianz SE	DE0008404005	STK	1.072	1.072	0 EUR	197,5000	211.720,00	0,25
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	1.120	1.120	0 EUR	193,5000	216.720,00	0,25
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.265	2.265	0 EUR	78,3600	177.485,40	0,21
Dänemark							419.576,20	0,49
Danske Bank A/S	DK0010274414	STK	18.395	18.395	0 DKK	170,1000	419.576,20	0,49
Finnland							446.373,68	0,52
Sampo PLC	FI0009003305	STK	4.814	4.814	0 EUR	44,9400	216.341,16	0,25
Kone Oyj	FI0009013403	STK	4.948	4.948	0 EUR	46,4900	230.032,52	0,27
Frankreich							3.349.477,69	3,88
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	7.592	3.868	1 EUR	113,5000	861.692,00	1,00
Total SA	FR0000120271	STK	13.489	0	7.210 EUR	56,0200	755.653,78	0,88
AXA SA	FR0000120628	STK	8.348	8.348	0 EUR	23,5850	196.887,58	0,23
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	7.829	7.829	0 EUR	37,1050	290.495,05	0,34
Vinci SA	FR0000125486	STK	11.151	11.151	0 EUR	82,4000	918.842,40	1,07
Engie SA	FR0010208488	STK	25.948	25.948	0 EUR	12,5600	325.906,88	0,38
Großbritannien							5.332.606,16	6,18
Diageo PLC	GB0002374006	STK	44.300	44.300	0 GBP	27,2350	1.355.355,66	1,57
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	56.803	0	89.541 GBP	6,8200	435.188,91	0,50
BP PLC	GB0007980591	STK	197.469	46.902	0 GBP	5,9330	1.316.119,86	1,53
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	489.930	489.930	0 GBP	0,6100	335.726,82	0,39
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	72.878	72.878	0 GBP	15,9350	1.304.579,89	1,51
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	182.191	182.191	0 GBP	1,6814	344.128,10	0,40
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	1.812	1.812	0 USD	155,6800	241.506,92	0,28
Hongkong							963.188,40	1,12
Hang Seng Bank Limited	HK0011000095	STK	41.200	41.200	0 HKD	213,4000	963.188,40	1,12
Irland							3.294.782,25	3,82
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	12.560	13.560	1.000 USD	170,0500	1.828.541,59	2,12
Eaton Corp. PLC	IE00B8KQN827	STK	19.740	19.740	0 USD	86,7600	1.466.240,66	1,70

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	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
Italien							880.207,82	1,02
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	13.970	13.970	0 EUR	15,4350	215.626,95	0,25
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	75.492	75.492	0 EUR	2,4040	181.482,77	0,21
Eni SpA	IT0003132476	STK	29.222	29.222	0 EUR	16,5320	483.098,10	0,56
Japan							4.781.677,88	5,55
ITOCHU Corporation	JP3143600009	STK	137.700	162.700	25.000 JPY	2.059,5000	2.143.885,32	2,49
CANON Inc.	JP3242800005	STK	42.800	42.800	0 JPY	3.574,0000	1.156.389,48	1,34
Takeda Pharma Co. Ltd.	JP3463000004	STK	40.000	40.000	0 JPY	4.899,0000	1.481.403,08	1,72
Kanada							4.240.331,62	4,92
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	16.453	16.453	0 CAD	77,6800	837.644,13	0,97
Canadian Imperial Bank of Commerce (CIBC)	CA1360691010	STK	17.525	17.525	0 CAD	122,3200	1.404.949,57	1,63
Canadian Nat. Railway Co.	CA1363751027	STK	3.342	3.342	0 CAD	116,8400	255.919,41	0,30
Rogers Communications Inc. Class B	CA7751092007	STK	28.866	28.866	0 CAD	67,3200	1.273.608,50	1,48
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	6.833	6.833	0 CAD	104,5500	468.210,01	0,54
Niederlande							1.765.264,65	2,05
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	47.223	0	0 EUR	29,5100	1.393.550,73	1,62
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547	STK	8.784	8.784	0 EUR	23,7600	208.707,84	0,24
ING Groep NV	NL0011821202	STK	14.016	14.016	0 EUR	11,6300	163.006,08	0,19
Norwegen							913.299,40	1,06
Equinor ASA	NO0010096985	STK	37.698	37.698	0 NOK	230,2000	913.299,40	1,06
Schweden							718.387,64	0,83
Investor AB -Class B-	SE0000107419	STK	11.953	11.953	0 SEK	416,8000	483.333,70	0,56
Skand. Enskilda Banken AB	SE0000148884	STK	24.168	24.168	0 SEK	100,2500	235.053,94	0,27
Schweiz							4.931.211,62	5,72
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	STK	843	843	0 CHF	312,1000	230.939,65	0,27
Novartis AG	CH0012005267	STK	25.210	3.668	0 CHF	84,3800	1.867.194,32	2,17
ABB Ltd.	CH0012221716	STK	25.056	25.056	20.400 CHF	23,2600	511.562,38	0,59
Nestle SA	CH0038863350	STK	12.443	0	14.557 CHF	81,2400	887.303,44	1,03
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	STK	7.384	7.384	0 CHF	79,7200	516.697,22	0,60
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	12.166	12.166	0 USD	88,0900	917.514,61	1,06
Singapur							1.131.080,40	1,31
United Overseas Bank Ltd.	SG1M31001969	STK	35.700	35.700	0 SGD	26,8500	600.705,02	0,70
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	SG1S04926220	STK	74.500	74.500	0 SGD	11,3600	530.375,38	0,62
Spanien							934.957,60	1,08
Repsol SA	ES0173516115	STK	54.358	60.359	6.001 EUR	17,2000	934.957,60	1,08
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							46.124.890,29	53,49
Aflac Inc.	US0010551028	STK	11.600	11.600	0 USD	47,0500	467.257,39	0,54
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	29.392	29.392	0 USD	73,0200	1.837.424,63	2,13
Allstate Corp.	US0200021014	STK	2.496	0	3.004 USD	98,1500	209.736,23	0,24
Amer. Elec. Power Co. Inc.	US0255371017	STK	3.298	3.298	0 USD	69,7600	196.968,01	0,23
American Express Co.	US0258161092	STK	20.211	15.211	0 USD	107,8500	1.866.149,87	2,16
Amgen Inc.	US0311621009	STK	7.489	3.489	0 USD	208,8900	1.339.306,72	1,55

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	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
BB&T Corp.	US0549371070	STK	17.601	17.601	0 USD	48,9000	736.859,64	0,85
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	24.030	24.030	0 USD	51,5400	1.060.319,51	1,23
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	845	845	0 USD	477,8900	345.718,98	0,40
Cigna Corp.	US1255091092	STK	6.882	6.882	0 USD	206,3500	1.215.787,59	1,41
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	7.228	0	15.784 USD	72,9500	451.421,26	0,52
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	32.824	0	0 USD	46,0100	1.292.951,71	1,50
Duke Energy Corporation	US26441C2044	STK	2.859	2.859	0 USD	78,9400	193.219,01	0,22
Emerson Electric Co.	US2910111044	STK	14.687	9.287	2.000 USD	76,7900	965.553,47	1,12
Equinix Inc. REIT	US29444U7000	STK	2.111	2.111	0 USD	430,1500	777.403,92	0,90
Exelon Corp.	US30161N1019	STK	10.582	10.582	0 USD	42,8100	387.839,07	0,45
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	12.411	12.411	0 USD	206,8400	2.197.758,01	2,55
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	STK	12.929	12.929	0 USD	141,9800	1.571.558,94	1,82
Intuit Inc.	US4612021034	STK	6.898	7.398	500 USD	222,8200	1.315.878,91	1,53
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	7.010	0	22.893 USD	114,5200	687.286,67	0,80
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	7.614	0	15.886 USD	138,2200	900.994,89	1,04
Lilly (Eli) & Co.	US5324571083	STK	9.879	9.879	0 USD	106,6900	902.350,51	1,05
Marriott Int. Inc.	US5719032022	STK	10.509	10.509	0 USD	133,4200	1.200.385,93	1,39
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	4.657	4.657	0 USD	222,3100	886.347,05	1,03
McDonalds Corp.	US5801351017	STK	1.493	0	4.949 USD	166,5300	212.858,43	0,25
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	45.494	0	20.252 USD	114,4100	4.456.117,92	5,17
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	1.613	1.613	0 USD	165,5900	228.668,87	0,27
PNC Fin. Services Group Inc.	US6934751057	STK	3.697	3.697	0 USD	137,3400	434.695,42	0,50
PPG Industries Inc.	US6935061076	STK	16.059	16.059	0 USD	108,9900	1.498.455,04	1,74
Pfizer Inc.	US7170811035	STK	20.437	0	33.135 USD	43,9000	768.104,36	0,89
Philip Morris Int.	US7181721090	STK	15.530	2.977	0 USD	81,5100	1.083.729,55	1,26
Phillips 66	US7185461040	STK	6.018	6.018	0 USD	112,8800	581.577,71	0,67
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	15.957	0	7.143 USD	82,8600	1.131.969,54	1,31
Prologis Inc. REIT	US74340W1036	STK	37.420	37.420	0 USD	66,4600	2.129.132,49	2,47
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	6.292	9.592	3.300 USD	204,0300	1.099.059,77	1,27
The Southern Co.	US8425871071	STK	19.333	19.333	0 USD	43,2400	715.687,62	0,83
State Street Corp.	US8574771031	STK	14.984	14.984	0 USD	85,6900	1.099.250,00	1,27
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	19.379	21.379	2.000 USD	107,2900	1.780.037,59	2,06
3M Co.	US88579Y1010	STK	4.465	3.465	0 USD	210,1100	803.168,66	0,93
The Travelers Companies Inc.	US89417E1091	STK	1.892	1.892	0 USD	129,1200	209.147,76	0,24
U.S. Bancorp NA	US9029733048	STK	4.646	4.646	0 USD	52,9300	210.532,75	0,24
Valero Energy Corp.	US91913Y1001	STK	11.252	11.252	0 USD	115,2900	1.110.605,78	1,29
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	12.669	4.669	1.000 USD	150,0200	1.627.159,27	1,89
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	10.231	10.231	0 USD	89,8500	787.000,00	0,91
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	25.463	27.463	2.000 USD	52,8200	1.151.453,84	1,34
Summe Wertpapiervermögen							86.058.915,31	99,80

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	118.354,09	0,14
Bankguthaben						EUR	118.354,09	0,14
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	79.370,08			EUR	79.370,08	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		USD	45.535,27			EUR	38.984,01	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	132.532,06	0,15
Dividendenansprüche		EUR					117.049,60	0,14
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					15.482,46	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-77.511,78	-0,09
Fondsvermögen						EUR	86.232.289,68	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	13,39	
Umlaufende Anteile						STK	6.438.111	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,80
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.

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				
Australien				
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	STK	0	13.000
Belgien				
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	0	2.000
Deutschland				
Covestro AG	DE0006062144	STK	0	5.000
Linde AG	DE0006483001	STK	0	1.979
Linde AG (Tender Aktie)	DE000A2E4L75	STK	1.979	1.979
Merck KGaA	DE0006599905	STK	0	3.900
Siemens AG	DE0007236101	STK	0	5.091
Finnland				
Wartsila Oyj	FI0009003727	STK	0	8.400
Frankreich				
Danone SA	FR0000120644	STK	0	5.500
Hermes International SA	FR0000052292	STK	0	304
Kering SA	FR0000121485	STK	0	1.500
LVMH SE	FR0000121014	STK	0	2.000
SEB SA	FR0000121709	STK	0	2.150
Sanofi SA	FR0000120578	STK	0	8.280
Großbritannien				
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	STK	0	36.100
Japan				
Mitsubishi UFJ Fin. Group	JP3902900004	STK	0	111.500
Toyota Motors Corp.	JP3633400001	STK	0	22.700
Kanada				
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	22.685	22.685
Niederlande				
Boskalis Westminster NV CVA	NL0000852580	STK	0	12.038
Koninklijke DSM NV	NL0000009827	STK	0	6.350
Vopak (Koninklijke) NV	NL0009432491	STK	0	8.350
Norwegen				
Telenor ASA	NO0010063308	STK	0	24.950
Schweiz				
DKSH Holding AG	CH0126673539	STK	0	6.000
OC Oerlikon Corporation AG	CH0000816824	STK	0	37.000
Spanien				
Activ. de Construcción y Servicios SA	ES0167050915	STK	0	13.398
Repsol SA (new shares)	ES0173516131	STK	1.466	1.466

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Repsol SA -BZR-	ES06735169B1	STK	57.169	57.169
Repsol SA -BZR-	ES06735169C9	STK	58.634	58.634
Südkorea				
Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	US7960508882	STK	0	2.000
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	0	48.712
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	0	2.492
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	0	2.428
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	0	3.000
Amer. Int. Group Inc.	US0268747849	STK	0	6.000
Apple Inc.	US0378331005	STK	0	46.425
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	0	80.183
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	0	15.966
Chevron Corp.	US1667641005	STK	0	16.394
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	0	34.837
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	0	37.936
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	0	12.250
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	STK	0	35.492
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	0	14.500
General Electric Co.	US3696041033	STK	0	79.009
General Motors Corp.	US37045V1008	STK	0	11.000
Gilead Sciences Inc.	US3755581036	STK	0	10.000
Intel Corp.	US4581401001	STK	0	36.857
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	0	7.008
Lowe's Companies	US5486611073	STK	0	4.800
Merck Co.	US58933Y1055	STK	0	21.795
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	0	23.997
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	0	11.254
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	0	10.900
Schlumberger NV	AN8068571086	STK	0	11.678
Target Corp.	US87612E1064	STK	0	5.400
Twenty-First Century Fox Inc. -Class A-	US90130A1016	STK	0	14.000
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	0	3.800
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	0	35.495
Wal-Mart Stores Inc.	US9311421039	STK	0	10.700
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	0	6.228
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Spanien				
Repsol SA (new shares)	ES0173516149	STK	1.724	1.724

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,61737	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,52579	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13926	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45750	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89018	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12810	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,28000	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,50190	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,30760	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59570	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16805	= 1 (EUR)

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	112.239,81	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.232.734,37	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-660,05	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-429.172,20	
5. Quellensteuererstattungen	433,10	
Summe der Erträge	1.915.575,03	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-112,24	
2. Verwaltungsvergütung	-821.639,42	
3. Verwahrstellenvergütung	-68.444,24	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-30.278,62	
5. Sonstige Aufwendungen	-15.598,18	
davon Depotgebühren	-14.576,80	
Summe der Aufwendungen	-936.072,70	
III. Ordentlicher Nettoertrag	979.502,33	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	30.452.815,35	
2. Realisierte Verluste	-499.915,12	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	29.952.900,23	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	30.932.402,56	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-24.588.871,94	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-21.809.224,58	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.779.647,36	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.343.530,62	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	84.066.270,70	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-547.446,72	
2. Zwischenausschüttungen ¹⁾	-270.697,80	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-5.098.960,15	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.405.348,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.504.308,36	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	1.739.593,03	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.343.530,62	
davon nicht realisierte Gewinne	-21.809.224,58	
davon nicht realisierte Verluste	-2.779.647,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	86.232.289,68	

¹⁾ 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

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	10.218.174,01	1,5871385
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	30.932.402,56	4,8045774
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-27.314.397,58	-4,2426105
2. Vortrag auf neue Rechnung	-12.934.843,45	-2,0091054
III. Gesamtausschüttung	901.335,54	0,1400000
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag 31.12.2017 (inkl. Ertragsausgleich)	257.524,44	0,0400000
2. Endausschüttung	643.811,10	0,1000000

(auf einen Anteilumlauf von 6.438.111 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2015	69.845.010,45	9,64

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 %)	99,80
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	4,04 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,92 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,03 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

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

Ab 01.06.2018:

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI World

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,85 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	13,39
Umlaufende Anteile	STK	6.438.111

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 1,14 %.

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 01.10.2017 bis 30.09.2018 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: 99.961,38 EUR.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.384
--	------	-------

davon feste Vergütung	TEUR	5.839
-----------------------	------	-------

davon variable Vergütung	TEUR	1.545
--------------------------	------	-------

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
---	--	------

Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		60
---	--	----

Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
-------------------------------------	--	------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
---	------	-------

davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
-----------------------	------	-------

davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
-----------------------------	------	-------

davon andere Risikoträger		n.a.
---------------------------	--	------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
--	------	-----

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.
--	--	------

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2017 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2017 ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.de) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

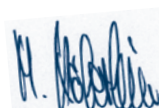
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

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

Köln, im 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 Global Aktienfonds** 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 KAGB 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
Web 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) 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