

Jahresbericht

Zantke Global Credit AMI

1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Zantke Global Credit AMI für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 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	8
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	11
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte ...	15
Überblick über die Anteilklassen	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	17
Verwendung der Erträge	17
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	23
Besonderheiten für Anleger aus Luxemburg	25

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

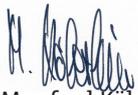
Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Zantke Global Credit AMI** innerhalb des Berichtszeitraums vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

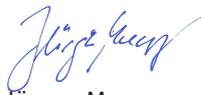
Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, den 9. April 2020

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklassen P(a) und I(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) 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 Währungskurssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Zantke Global Credit AMI strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Der Fonds investiert überwiegend in globale Unternehmensanleihen in Euro und in Fremdwährung. Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einem Top Down Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds an einem Portfolio aus weltweiten Unternehmensanleihen, USD- und Euro-Hochzinsanleihen als Vergleichsmaßstab. Dieses Portfolio wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie 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. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen in verzinsliche Wertpapiere angelegt werden. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 % des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteile investiert werden. Aktien dürfen für den Fonds nicht erworben werden.

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 31.12.2019)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A1J3AH3	DE000A1J3AJ9
Auflagedatum:	22.02.2013	22.02.2013
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	2,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %	0,70 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,03 %	0,03 %
Fondsvermögen per 31.12.2019:	140.281.385,39 EUR ¹⁾	140.281.385,39 EUR ¹⁾
Nettomittelaufkommen (01.01.2019 - 31.12.2019):	-7.840.829,02 EUR	+26.541.332,75 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2019:	25.994 Stück	1.213.938 Stück
Anteilwert (=Rücknahmepreis) per 31.12.2019:	112,52 EUR	113,15 EUR
Gesamtausschüttung je Anteil für den Berichtszeitraum:	2,52 EUR	3,10 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+12,69 %	+13,27 %
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2019 - 31.12.2019):	1,24 %	0,78 %

¹⁾ Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Zantke Global Credit AMI** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum an. Dafür investiert der Fonds überwiegend in globale Unternehmensanleihen in Euro und Fremdwährung mit der Bonität Investment Grade und High Yield.

Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf einer fundamentalen Top-Down-Analyse (Top-Down = Analyse „von oben nach unten“, vor der Analyse einzelner Unternehmen wird die Makroökonomie und das Branchenumfeld betrachtet); kombiniert mit einem Bottom-Up-Ansatz (Bottom-Up = Analyse „von unten nach oben“, vor der Betrachtung ganzer Branchen, Märkte oder Regionen werden die einzelnen Unternehmen ausführlich untersucht). Dabei werden die Chancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko überprüft und die Ergebnisse durch ein aktives Portfoliomanagement umgesetzt.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Markt für globale Unternehmensanleihen und auch der Fonds Zantke Global Credit AMI in Bezug auf die absolute Performance gemessen in Euro sehr positiv.

Die Stimmung an den Finanzmärkten hellte sich im Wesentlichen aufgrund der geldpolitischen Kehrtwende der US-Notenbank Fed sowie der Hoffnung auf eine Entspannung im globalen Handelskonflikt auf. Zudem lockerte die EZB ihre ultraexpansive Geldpolitik weiter. Dies führte zu einem deutlichen Rückgang der Kapitalmarktzinsen in der Eurozone und in den USA. Im sich ausweitenden Niedrig- bzw. Negativzinsumfeld kam es trotz der vielen Unsicherheitsfaktoren daher zu einer zunehmenden Renditejagd am Anleihenmarkt. Neben den ordentlichen (Stück-)Zinserträgen lieferten somit vor allem die deutlich gefallen Risikoaufschläge und Kapitalmarktzinsen sehr positive Ergebnisbeiträge. Die hohe Gewichtung von Fremdwährungsanleihen in US Dollar und britischen Pfund zahlte sich aufgrund der überdurchschnittli-

chen Wertentwicklung in lokaler Währung und zusätzlichen Währungsgewinnen aus.

Der Zantke Global Credit AMI erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 12,69 % in der Anteilklasse P (a) und 13,27 % in der Anteilklasse I (a). Die Volatilität lag für die Anteilklasse P (a) bei 3,96 % und für die Anteilklasse I (a) bei 3,97 %.

Zum Berichtsjahresende am 31. Dezember 2019 war der Fonds fast vollständig in Anleihen investiert. Zum Stichtag war der Fonds größtenteils in Anleihen in US Dollar (etwa 61 %), britischen Pfund (etwa 19 %) und Euro (etwa 12 %) positioniert. Darüber hinaus wurden zur Streuung des Währungsrisikos und aufgrund der attraktiven Renditen auch andere Währungen beigemischt. Nach Ratingsegmenten ist der Fonds etwa zu 77 % in Anleihen mit einem Investment-Grade-Rating (BBB- und besser) investiert. Darüber hinaus enthält das Portfolio aber auch Anleihen aus dem Sub-Investment-Grade-Bereich mit einem Schwerpunkt im BB Bereich. Das Fondsmanagement bleibt zunächst bei dieser Positionierung.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Währungsrisiken

Etwa 14 % der Fondsinvestitionen lagen Ende 2019 im Euroraum und waren dementsprechend keinen Währungsrisiken ausgesetzt. Es wurden aber auch Investitionen in mehreren anderen Währungen, insbesondere in US Dollar denominierte Anleihen, getätigt. In Fremdwährung denominierte Anlagen unterliegen Währungsrisiken. Dadurch trägt der Investor die Chancen und Risiken von Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in globale Unternehmensanleihen ist der Fonds Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Veränderungen der Kapitalmarktzinsen und Risikoaufschläge stellen ein wesentliches Kursrisiko für den Fonds dar, da Anleihen unterschiedlicher

Laufzeit und Bonität den Schwerpunkt bilden. Durch strikte Qualitätsanforderungen bei der Emittentenauswahl und Konzentration auf Investment Grade Bonitäten und auf vergleichsweise bonitätsstarke Emittenten des High-Yield-Segments mit einem BB bis B Rating wird das Spreadrisiko begrenzt.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Anleihen einzelner Emittenten und bedürfen bei Anleihen schwächerer Bonität einer besonderen Aufmerksamkeit. Das Risiko wird im Rahmen der Anlageentscheidung zum einen durch den Top-Down-Ansatz mit einer gezielten Vermeidung risikoreicher Branchen und zum anderen durch eine intensive Kredit- und Bonitätsanalyse der einzelnen Emittenten sowie durch eine breite Streuung gesteuert. Die Ausfallrisiken durch Anlage liquider Mittel bei Banken spielen aufgrund der stets angestrebten Vollinvestition eine untergeordnete Rolle; die Bankguthaben unterliegen zudem einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus.

Liquiditätsrisiken

Der Markt für globale Unternehmensanleihen kann in schwachen Marktphasen einem hohen Liquiditätsrisiko ausgesetzt sein. Negative Nachrichten zu einzelnen Emittenten können erfahrungsgemäß sehr schnell zu einer sehr geringen Liquidität einzelner Anleihen führen. Durch strikte Qualitätsanforderungen und die bewusste Vermeidung von Titeln, die nicht über eine für die Assetklasse hinreichende Markttiefe auch in schwächeren Marktphasen verfügen, wird dieses Risiko im Rahmen des Fondsmanagements begrenzt. Die breite Streuung über eine Vielzahl von Emittenten trägt ebenfalls zu einer Reduzierung des Liquiditätsrisikos bei. Dennoch kann insbesondere im Falle systemischer Marktkrisen nicht ausgeschlossen werden, dass das Sondervermögen ebenfalls vorübergehend die marktinhärenten Liquiditätsrisiken aufweist.

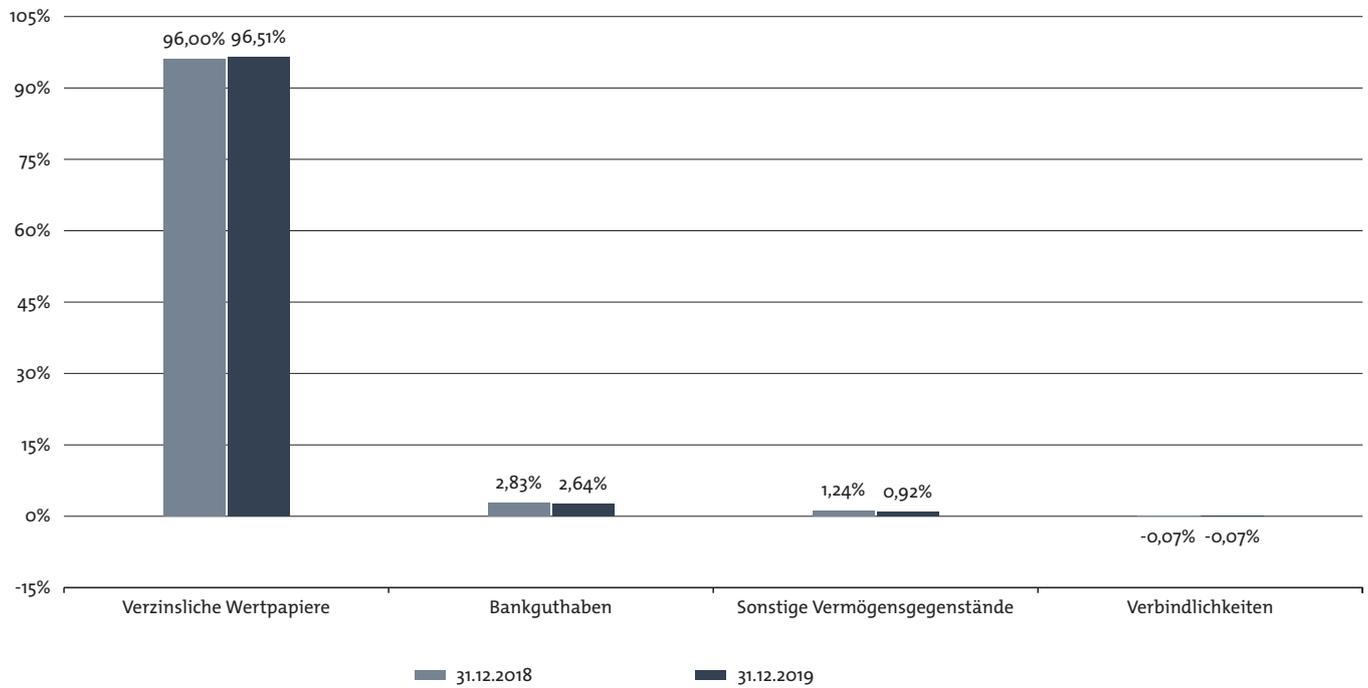
Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren und Devisentermingeschäften.

Struktur des Sondervermögens



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

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement war im Berichtszeitraum an die Zantke & Cie. Asset Management GmbH, Stuttgart ausgelagert.

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	135.387.719,57	96,51
Australien	4.664.206,02	3,32
Belgien	3.180.942,73	2,27
Bermuda	953.486,61	0,68
Chile	1.369.252,23	0,98
China	3.279.935,27	2,34
Deutschland	1.538.752,50	1,10
Dänemark	2.641.036,16	1,88
Finnland	1.006.485,00	0,72
Frankreich	9.669.141,24	6,89
Großbritannien	23.390.331,57	16,67
Irland	2.119.932,59	1,51
Kaimaninseln	2.787.109,38	1,99
Kanada	2.403.425,08	1,71
Luxemburg	8.124.638,39	5,79
Mexiko	464.676,34	0,33
Niederlande	6.776.622,59	4,83
Saudi-Arabien	1.251.197,77	0,89
Tschechische Republik	1.501.335,00	1,07
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	58.265.213,10	41,53
Bankguthaben	3.700.894,68	2,64
Sonstige Vermögensgegenstände	1.291.844,84	0,92
Verbindlichkeiten	-99.073,70	-0,07
Fondsvermögen	140.281.385,39	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	117.965.283,21	84,09
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	117.965.283,21	84,09
2,6250 % Mercedes-Benz Australia MTN 2017/2020	XS1720936043	AUD	1.300	1.300	0	101,2145	821.567,30	0,59
0,7500 % GN Store Nord MC 2019/2023	XS2090786943	EUR	1.000	1.000	0	99,8240	998.240,00	0,71
1,6980 % EP Infrastructure MC 2019/2026	XS2034622048	EUR	1.500	1.500	0	100,0890	1.501.335,00	1,07
1,7500 % ORSTED fix-to- float (sub.) 2019/2099	XS2010036874	EUR	250	1.250	1.000	101,1140	252.785,00	0,18
1,8000 % Samvardhana Motherson Automotive System 2017/2024	XS1635870923	EUR	1.000	300	0	97,9855	979.855,00	0,70
1,8750 % FFP MC 2019/2026	FR0013457405	EUR	1.000	1.000	0	99,8595	998.595,00	0,71
3,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	FR0013464922	EUR	1.400	2.000	600	103,2870	1.446.018,00	1,03
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS1963830002	EUR	1.300	1.300	0	106,6195	1.386.053,50	0,99
3,1250 % PPF Arena 1 MC 2019/2026	XS1969645255	EUR	900	900	0	105,6365	950.728,50	0,68
3,2500 % Colfax MC 2017/2025	XS1599406839	EUR	1.000	0	500	102,9565	1.029.565,00	0,73
3,2500 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2017/2099	XS1716945586	EUR	1.000	0	0	98,1955	981.955,00	0,70
3,2500 % Loxam MC 2019/2025	XS2031870921	EUR	1.000	1.000	0	103,6760	1.036.760,00	0,74
4,8750 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (subord.) 2015/2099	XS1224953882	EUR	1.000	0	0	105,0795	1.050.795,00	0,75
1,7500 % Anheuser-Busch InBev MTN 2017/2025	BE6295391914	GBP	500	0	0	101,3760	593.430,68	0,42
1,8750 % Babcock Int. Group MTN 2016/2026	XS1499603170	GBP	2.000	1.000	0	96,6980	2.264.187,17	1,61

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Fidelity National Information Services MC 2019/2029	XS2085657299	GBP	1.000	1.000	0	99,7390	1.167.696,15	0,83
2,2740 % BP Capital Markets MTN 2018/2026	XS1851278421	GBP	1.300	0	200	105,3035	1.602.695,42	1,14
2,3750 % National Express Group MC 2019/2028	XS2081477817	GBP	1.500	1.500	0	100,1245	1.758.314,09	1,25
2,5000 % Verizon Communications MC 2019/2031	XS1979281158	GBP	500	500	0	103,6750	606.888,47	0,43
2,6020 % Fidelity National Information Services MC 2019/2025	XS1843436061	GBP	2.000	2.000	0	104,6605	2.450.629,40	1,75
3,1250 % Informa MC 2018/2026	XS1853426895	GBP	2.000	0	0	105,3840	2.467.570,17	1,76
3,2500 % Pinewood Finance S.REGS MC 2019/2025	XS2052466815	GBP	2.400	2.400	0	102,6470	2.884.179,86	2,06
3,6250 % SSE PLC Multi Reset Notes (sub.) 2017/2077	XS1572349865	GBP	400	0	0	102,9765	482.239,70	0,34
4,1250 % Kraft Heinz Foods MC 2015/2027	XS1253559865	GBP	1.050	1.050	0	109,8765	1.350.700,17	0,96
4,8750 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2078	XS1888180996	GBP	1.700	1.700	0	108,5020	2.159.491,52	1,54
5,2500 % Virgin Media Secured Finance MC 2019/2029	XS1996438948	GBP	1.000	1.000	0	108,3665	1.268.702,76	0,90
5,7500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1115502988	GBP	1.000	0	0	110,8545	1.297.831,07	0,93
5,8750 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028597315	GBP	500	0	0	108,3650	634.342,60	0,45
6,5000 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2077	XS1309437215	GBP	900	500	0	112,6825	1.187.309,17	0,85
2,7500 % Nestle Holdings MTN 2014/2020	XS1055430182	NOK	20.000	20.000	0	100,2930	2.038.689,63	1,45
2,6000 % Activision Blizzard MC 2017/2022	US00507VAL36	USD	1.000	0	0	101,3760	905.142,86	0,65
2,6000 % Amgen MC 2016/2026	US031162CJ71	USD	2.700	2.700	0	101,5270	2.447.525,89	1,74
2,6000 % Thermo Fisher Scientific MC 2019/2029	US883556BZ47	USD	1.300	1.300	0	99,4230	1.154.016,96	0,82
2,9000 % Apple MC 2017/2027	US037833DB33	USD	2.500	2.500	0	104,3710	2.329.709,82	1,66
3,0000 % Alcon Finance S.REGS MC 2019/2029	USU01386AB44	USD	1.000	1.000	0	102,1055	911.656,25	0,65
3,0000 % Hasbro MC 2019/2024	US418056AX57	USD	1.000	1.000	0	100,6055	898.263,39	0,64
3,0000 % Zoetis MC 2017/2027	US98978VAL71	USD	1.000	0	0	102,8470	918.276,79	0,65
3,1000 % Clorox Co. MC 2017/2027	US189054AV17	USD	1.000	0	0	104,3585	931.772,32	0,66
3,1000 % Lowe's Companies MC 2017/2027	US548661DP97	USD	2.000	0	0	103,6550	1.850.982,14	1,32
3,2000 % AbbVie S.REGS MC 2019/2029	USU0029QAV87	USD	2.200	2.200	0	102,2795	2.009.061,61	1,43
3,2000 % Thermo Fisher Scientific MC 2017/2027	US883556BX98	USD	2.000	0	0	104,7710	1.870.910,71	1,33
3,3000 % Applied Materials MC 2017/2027	US038222AL98	USD	2.000	0	0	106,4190	1.900.339,29	1,35
3,3750 % Eli Lilly & Co. MC 2019/2029	US532457BV93	USD	1.000	1.000	0	108,1240	965.392,86	0,69
3,3750 % PepsiCo MC 2019/2049	US713448EM65	USD	1.500	1.500	0	106,0900	1.420.848,21	1,01
3,4500 % eBay MC 2014/2024	US278642AL76	USD	1.000	0	0	104,4785	932.843,75	0,66
3,5500 % Alimentation Couche-Tard MC 2017/2027	USC0219CAD95	USD	1.500	0	0	103,5100	1.386.294,64	0,99
3,5500 % Zimmer Biomet Holdings MC 2015/2025	US98956PAF99	USD	1.000	0	0	105,6020	942.875,00	0,67
3,5950 % Tencent Holdings MTN MC 2018/2028	US88032XAG97	USD	2.000	0	0	104,7475	1.870.491,07	1,33
3,6000 % Alibaba Group Holding MC 2015/2024	US01609WAQ50	USD	1.500	0	0	105,2385	1.409.444,20	1,00
3,6250 % Anglo American Capital 2017/2024	USG0446NAM68	USD	2.000	0	0	103,9560	1.856.357,14	1,32
3,6250 % Geely Automobile Holdings 2018/2023	XS1755436190	USD	2.100	0	0	101,2275	1.898.015,63	1,35
3,6250 % McDonald's MTN MC 2019/2049	US58013MFK53	USD	1.700	1.700	0	103,3960	1.569.403,57	1,12
3,7500 % A.P. Moller-Maersk MC 2014/2024	USK0479SAC28	USD	1.500	0	0	103,7875	1.390.011,16	0,99
3,7500 % Boston Scientific MC 2019/2026	US101137AW79	USD	2.000	2.000	0	107,4265	1.918.330,36	1,37
3,7500 % Fresenius Medical Care US Finance III MC 2019/2029	USU3149FAA76	USD	1.200	1.200	0	102,8980	1.102.478,57	0,79
3,7500 % Ingersoll-Rand Global Hldg. MC 2018/2028	US45687AAP75	USD	1.000	0	0	106,7905	953.486,61	0,68
3,7500 % S.A.C.I. Falabella 2013/2023	USP82290AA81	USD	1.500	0	0	102,2375	1.369.252,23	0,98

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % Vodafone Group 2018/2024	US92857WBH25	USD	500	0	0 %	105,6870	471.816,96	0,34
3,7500 % WPP Finance 2010 2014/2024	US92936MAF41	USD	1.100	0	0 %	105,5350	1.036.504,46	0,74
3,8000 % Alcon Finance S.REGS MC 2019/2049	USU01386AC27	USD	2.000	2.000	0 %	106,2115	1.896.633,93	1,35
3,8000 % Allergan Funding MC 2015/2025	US00507UAS06	USD	2.000	500	0 %	105,3075	1.880.491,07	1,34
3,8500 % Thomson Reuters MC 2014/2024	US884903BT19	USD	337	0	0 %	103,6685	311.931,12	0,22
3,8750 % Bayer US Finance II MC 2018/2023	USU07265AC20	USD	1.000	0	0 %	104,9895	937.406,25	0,67
3,8750 % Bristol-Myers Squibb S.144A MC 2019/2025	US110122BN77	USD	1.200	1.200	0 %	108,2335	1.159.644,64	0,83
3,8750 % CRH America 2015/2025	USU1302DAA91	USD	1.000	0	0 %	107,0555	955.852,68	0,68
3,9490 % PhosAgro OAO (via Phosa- gro Bond Funding) LPN 2018/2023	XS1752568144	USD	2.300	0	0 %	103,2315	2.119.932,59	1,51
3,9500 % Tyson Foods MC 2014/2024	US902494AX19	USD	1.200	0	0 %	107,3880	1.150.585,71	0,82
4,0000 % Geely Automobile Hol- dings PERP fix-to-float 2019/2099	XS2078897928	USD	1.000	1.000	0 %	99,5785	889.093,75	0,63
4,1250 % Anglo Ameri- can Capital 2012/2022	USG03762CH52	USD	1.000	0	0 %	104,2740	931.017,86	0,66
4,1250 % Verizon Com- munications 2017/2027	US92343VDY74	USD	1.950	450	0 %	111,2380	1.936.733,04	1,38
4,1500 % Anheuser-Busch Inbev Worldwide MC 2019/2025	US03523TBX54	USD	1.000	1.000	0 %	109,0485	973.647,32	0,69
4,2500 % Hikma Phar- maceuticals 2015/2020	XS1213834978	USD	2.000	0	0 %	100,3275	1.791.562,50	1,28
4,2500 % Imperial Brands Finance MC 2015/2025	USG4721VNU46	USD	1.000	0	0 %	105,8055	944.691,96	0,67
4,2500 % NASDAQ MC 2014/2024	US631103AF50	USD	1.900	0	0 %	107,7985	1.828.724,55	1,30
4,2500 % Saudi Arabian Oil Company MTN 2019/2039	XS1982113463	USD	1.300	1.300	0 %	107,7955	1.251.197,77	0,89
4,3750 % Ball 2015/2020	US058498AU01	USD	1.000	0	0 %	102,0990	911.598,21	0,65
4,5000 % Fresenius US Finance II MC 2015/2023	USU31436AH86	USD	2.200	2.200	0 %	105,4000	2.070.357,14	1,48
4,5000 % Huntsman Inter- national MC 2019/2029	US44701QBE17	USD	2.000	2.000	0 %	106,9250	1.909.375,00	1,36
4,7500 % Fresenius Medical Care US Finance II MC 2014/2024	USU31434AE08	USD	1.800	0	0 %	108,1095	1.737.474,11	1,24
4,7500 % SSE PLC Multi Reset Notes (sub.) 2017/2077	XS1572343744	USD	1.600	0	0 %	102,9700	1.471.000,00	1,05
4,7580 % BAT Capital Corp MC 2019/2049	US05526DBK00	USD	1.000	1.000	0 %	104,4790	932.848,21	0,66
4,8750 % Samvardhana Motherson Automotive System MC 2016/2021	XS1428468885	USD	500	0	0 %	101,7860	454.401,79	0,32
5,1250 % Goodyear Tire & Rubber MC 2015/2023	US382550BE09	USD	1.500	0	0 %	101,8020	1.363.419,64	0,97
5,1500 % Holcim US Finance 2013/2023	XS0970680038	USD	1.500	0	0 %	108,6250	1.454.799,11	1,04
5,2500 % Louis Dreyfus 2017/2023	XS1629414704	USD	2.000	0	0 %	103,1910	1.842.696,43	1,31
5,5000 % Barry Callebaut Services 2013/2023	BE6254003252	USD	2.650	0	0 %	109,3590	2.587.512,05	1,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	14.000.536,75	9,98
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	14.000.536,75	9,98
0,7500 % Crown European Holdings 2019/2023	XS2071622216	EUR	1.000	1.000	0 %	100,3425	1.003.425,00	0,72
2,8750 % OI European Group MC 2019/2025	XS2077666316	EUR	1.000	1.000	0 %	103,9185	1.039.185,00	0,74
2,8750 % WEPA Hygienepro- dukte S.REGS FRN MC 2019/2026	DE000A254QC5	EUR	1.500	1.500	0 %	102,5835	1.538.752,50	1,10
1,6250 % Daimler Internatio- nal Finance MTN 2019/2024	XS2078691636	GBP	1.300	1.300	0 %	99,1970	1.509.755,87	1,08
4,6250 % Entertainment One MC 2019/2026	XS1843434520	GBP	800	800	0 %	108,5980	1.017.130,44	0,73
4,2500 % Swiss Re Finance Lux PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099	XS2049422343	USD	3.000	3.000	0 %	102,9130	2.756.598,21	1,97
4,5000 % Grupo Bimbo 2012/2022	USP4949BAH70	USD	500	0	0 %	104,0875	464.676,34	0,33
4,7500 % ZF North Ame- rica Capital 2015/2025	USU98737AC03	USD	2.000	0	0 %	105,5515	1.884.848,21	1,34
4,8750 % SPCM MC 2017/2025	USF85783AH58	USD	2.000	0	0 %	104,5025	1.866.116,07	1,33
6,2500 % BHP Billiton Finance USA Multi Res. Nt (sub.) 2015/2075	USQ12441AA19	USD	1.000	1.000	0 %	103,0455	920.049,11	0,66

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nicht notierte Wertpapiere						EUR	3.421.899,61	2,44
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	3.421.899,61	2,44
2,1000 % CNH Industrial Capital Australia MTN 2019/2022	AU3CB0267474	AUD	2.800	2.800	0 %	99,2555	1.735.280,44	1,24
2,1000 % Verizon Communications MTN S.MTN 2019/2026	AU3CB0268142	AUD	1.100	1.100	0 %	99,0250	680.134,17	0,48
3,8790 % Ahlstrom-Munksjo PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	FI4000411319	EUR	1.000	1.000	0 %	100,6485	1.006.485,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen							135.387.719,57	96,51
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.700.894,68	2,64
Bankguthaben						EUR	3.700.894,68	2,64
EUR - Guthaben bei						EUR	1.891.884,66	1,35
Verwahrstelle		EUR	1.891.884,66				1.891.884,66	1,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	13.822,02	0,01
Verwahrstelle		GBP	8.502,34				9.954,13	0,01
Verwahrstelle		NOK	16.493,13				1.676,31	0,00
Verwahrstelle		SEK	22.891,84				2.191,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	1.795.188,00	1,28
Verwahrstelle		TRY	6.032,12				905,90	0,00
Verwahrstelle		CAD	1.147,52				784,57	0,00
Verwahrstelle		MXN	137,06				6,49	0,00
Verwahrstelle		CHF	9.085,37				8.368,86	0,01
Verwahrstelle		USD	1.983.027,18				1.770.559,98	1,26
Verwahrstelle		RUB	280.629,31				4.042,53	0,00
Verwahrstelle		CNY	27.610,55				3.528,81	0,00
Verwahrstelle		NZD	2.381,62				1.430,63	0,00
Verwahrstelle		AUD	8.905,03				5.560,23	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.291.844,84	0,92
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					2.417,98	0,00
Zinsansprüche		EUR					1.289.426,86	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾						EUR	-99.073,70	-0,07
Fondsvermögen						EUR	140.281.385,39	100,00²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	112,52	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	113,15	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	25.994	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	1.213.938	
Fondsvermögen Anteilsklasse P (a)						EUR	2.924.858,66	
Fondsvermögen Anteilsklasse I (a)						EUR	137.356.526,73	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2019

Australien, Dollar	(AUD)	1,60156	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46261	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08562	= 1 (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,82433	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85415	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,12644	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,83897	= 1 (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,66473	= 1 (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	69,41924	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,44536	= 1 (EUR)
Türkei, Lira	(TRY)	6,65868	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12000	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

per 30.12.2019 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,5000 % Mercedes-Benz Australia MTN 2016/2019	XS1471712007	AUD	0	1.300
4,2500 % Nestle Holdings MTN 2014/2020	XS1045934293	AUD	0	1.000
0,3750 % Givaudan SA 2018/2025	CH0407809760	CHF	0	2.000
0,3750 % Takeda Pharmaceutical 2018/2020	XS1843449981	EUR	0	1.200
0,6250 % Daimler International Finance MTN 2019/2023	DE000A2RYD83	EUR	1.500	1.500
0,8750 % Fortum MTN MC 2019/2023	XS1956028168	EUR	1.000	1.000
1,5000 % Logisor Financing MC 2018/2022	XS1909057215	EUR	0	1.350
2,0000 % Electricite de France MTN MC 2019/2049	FR0013465424	EUR	1.000	1.000
2,6250 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195202822	EUR	0	500
2,7500 % NTPC MTN 2017/2027	XS1551677260	EUR	0	500
2,8750 % Schaeffler AG MTN MC 2019/2027	DE000A2YB7B5	EUR	1.000	1.000
3,1250 % Cemex MC 2019/2026	XS1964617879	EUR	600	600
3,1250 % OI European Group MC 2016/2024	XS1405765907	EUR	0	1.700
3,1250 % Sappi Papier Holding MC 2019/2026	XS1961852750	EUR	800	800
3,5000 % Intrum Justitia AB MTN 2019/2026	XS2034925375	EUR	1.600	1.600
3,6250 % James Hardie International Finance MC 2018/2026	XS1888221261	EUR	0	2.000
3,7500 % Ziggo Secured Finance MC 2015/2025	XS1175813655	EUR	0	500
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 MC 2017/2023	XS1733231663	EUR	3.500	5.000
5,2500 % CMA CGM MC 2017/2025	XS1703065620	EUR	0	2.000
1,3750 % Procter & Gamble 2017/2025	XS1608101066	GBP	0	600
3,3750 % Verizon Communications 2017/2036	XS1708168890	GBP	0	500
3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive 2015/2023	XS1195502031	GBP	0	300
4,6250 % GKN Holdings MTN 2017/2032	XS1611857795	GBP	0	2.000
4,7500 % Ardagh Packaging Finance/A. MP Holdings USA MC 2017/2027	XS1628848241	GBP	0	1.000
5,1250 % Virgin Media Secured Finance MTN MC 2015/2019	XS1169843007	GBP	0	1.500
7,1900 % Petroleos Mexicanos (dual currency bond) 2013/2024	USP78625DC49	MXN	0	370
4,7500 % Total Capital International MTN 2014/2020	XS1116262277	NZD	2.200	4.700
4,8750 % Volkswagen Financial Services MTN 2014/2019	XS1102356588	NZD	0	2.100
1,5000 % Henkel MTN MC 2016/2019	XS1488419695	USD	0	2.400
1,7000 % Medtronic Global Holdings 2017/2019	US58507LAB53	USD	0	500
2,0000 % 3M MC 2019/2025	US88579YBH36	USD	11.300	11.300
2,2250 % Dt. Telekom Int. Fin. 2017/2020	USN27915AN24	USD	0	300
2,2500 % PepsiCo MC 2017/2022	US713448DT28	USD	0	1.000
2,3750 % Nestle Holdings MTN 2017/2022	XS1550117342	USD	0	2.000
2,5000 % BASF MTN 2017/2022	XS1551001768	USD	0	1.000
2,7000 % Siemens Finanzierungsmat. 2017/2022	USN82008AR98	USD	0	2.500
2,7500 % Booking Holdings MC 2017/2023	US741503BB15	USD	0	2.500
3,0000 % Union Pacific MC 2017/2027	US907818EP96	USD	0	1.000
3,1500 % Amazon.com MC 2017/2027	US023135BC96	USD	0	2.000
3,4000 % FedEx Corporation 2019/2022	US31428XBU90	USD	1.000	1.000
3,5000 % Jaguar Land Rover Automotive MC 2015/2020	USG5002FAE63	USD	0	1.700
3,8000 % Takeda Pharmaceutical 2018/2020	USJ8129EAV05	USD	1.200	1.200
3,8750 % Celgene MC 2015/2025	US151020AS39	USD	0	1.200
4,3750 % CNH Industrial Capital 2017/2022	US12592BAH78	USD	0	1.000
4,5000 % Alpek SA 2012/2022	USP01703AA82	USD	0	900
4,7500 % Lukoil International Finance 2016/2026	XS1514045886	USD	0	1.500

Während des Berichtszeitraums 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
4,7500 % Schaeffler Finance MC 2015/2019	USN77608AJ19	USD	0	1.000
5,0000 % IQVIA MC 2016/2026	USU45049AF79	USD	0	500
5,2500 % Ball 2015/2025	US058498AT38	USD	0	1.000
5,5000 % ArcelorMittal 2011/2021	US03938LAU89	USD	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS2075851068	EUR	1.300	1.300
3,3750 % Kapla Holding S.REGS MC 2019/2026	XS2010034077	EUR	250	250
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin			EUR	80.000
USD/EUR			EUR	80.000

Überblick über die Anteilklassen

Stand 31.12.2019

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Privatanleger	Institutionelle
Ausgabeaufschlag (v.H.)	2	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1	0,7
Mindestanlage	-	100.000
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,03	0,03

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		788,76
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	100.919,48	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		549,51
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		2,06
5. Sonstige Erträge		77,94
davon Consent Payments	77,94	
Summe der Erträge		102.337,75
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-28.458,61	
2. Verwahrstellenvergütung	-1.432,13	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.709,93	
4. Sonstige Aufwendungen	-306,16	
davon Depotgebühren	-303,95	
Summe der Aufwendungen	-36.906,83	
III. Ordentlicher Nettoertrag		65.430,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	77.913,28	
2. Realisierte Verluste	-107.756,16	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-29.842,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		35.588,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		743.669,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	355.088,82	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	388.581,16	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		779.258,02

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		36.947,82
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.728.968,29	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		25.745,68
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		101,22
5. Sonstige Erträge		3.658,91
davon Consent Payments	3.658,91	
Summe der Erträge		4.795.421,92
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-927.885,15	
2. Verwahrstellenvergütung	-67.100,69	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.245,79	
4. Sonstige Aufwendungen	-17.639,61	
davon Depotgebühren	-14.246,56	
Summe der Aufwendungen	-1.032.871,24	
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.762.550,68
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.651.809,10	
2. Realisierte Verluste	-5.049.473,35	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.397.664,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.364.886,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.464.050,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.473.874,64	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.990.175,96	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.828.937,03

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.273.125,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-267.927,88
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.840.829,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	2.203.854,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.044.683,41	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-18.767,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		779.258,02
davon nicht realisierte Gewinne	355.088,82	
davon nicht realisierte Verluste	388.581,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.924.858,66

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		100.308.831,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-3.124.662,41
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		26.541.332,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	48.877.303,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-22.335.970,50	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-197.912,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.828.937,03
davon nicht realisierte Gewinne	5.473.874,64	
davon nicht realisierte Verluste	5.990.175,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		137.356.526,73

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	91.719,79	3,5284985
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	35.588,04	1,3690867
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	61.802,95	2,3775852
III. Gesamtausschüttung	65.504,88	2,5200000

(auf einen Anteilumlauf von 25.994 Stück)

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.281.056,27	3,5265856
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.364.886,43	1,9481114
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.882.734,90	2,3746970
III. Gesamtausschüttung	3.763.207,80	3,1000000

(auf einen Anteilumlauf von 1.213.938 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2019	2.924.858,66	112,52
31.12.2018	10.273.125,42	102,53
31.12.2017	14.782.831,46	104,80
31.12.2016	3.826.923,55	110,96

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2019	137.356.526,73	113,15
31.12.2018	100.308.831,71	102,93
31.12.2017	116.580.973,90	105,23
31.12.2016	96.890.683,67	111,52

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	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 %)	96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,59 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,05 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,40 %

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

iBoxx USD Liquid Investment Grade 7-10 Y	50 %
iBoxx Euro Corp. 5-7 Y	20 %
ML Euro High Yield	15 %
ML US High Yield 100	15 %

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	120,07 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	112,52
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	113,15
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	25.994
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	1.213.938

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 31. Dezember 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 1,24 % für die Anteilklasse P (a) und 0,78 % für die Anteilklasse I (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 P (a) und 0,00 % für die Anteilklasse I (a) und berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

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

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Zantke Global Credit AMI 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: 24.039,57 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	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		63
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger	TEUR	3.281
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.620
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.277
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	384
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	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.

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens (Portfolio-Management).

Von den externen Portfoliomanagern wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

Zantke & Cie. Asset Management GmbH

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	3.057
davon feste Vergütung	TEUR	2.442
davon variable Vergütung	TEUR	615

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

n.a.

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

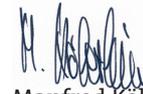
10

Stand: 31.12.2018

Köln, den 9. April 2020

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Zantke Global Credit AMI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 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 vernünfti-

gerweise 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 kom-

men, 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 9. April 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 31.12.2019)
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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl (bis zum 31.01.2020)

Verwahrstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstr. 2 - 4
60306 Frankfurt am Main
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).

Auslagerung Portfoliomanagement

Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Marienstr. 43
70178 Stuttgart
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 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.

Besonderheiten für Anleger aus Luxemburg

Dieser Anhang enthält zusätzliche Informationen für Anleger des Sondervermögens in Luxemburg. Dieser Anhang ist Bestandteil des Verkaufsprospekts und sollte im Zusammenhang mit dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Sondervermögens (der „Verkaufsprospekt“) gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle definierten Begriffe in diesem Anhang dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat die Absicht, Anteile des Sondervermögens in Luxemburg öffentlich zu vertreiben; sie hat dies der Finanzmarktaufsicht angezeigt und ist hierzu seit Abschluss des Anzeigeverfahrens berechtigt.

Zahl- und Informationsstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

Das Sondervermögen wird in Luxemburg über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können bei der luxemburgischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsanlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com).

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.ampega.com) veröffentlicht. Mitteilungen an die Anleger erfolgen ebenfalls über die Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.ampega.com).

Gerichtsstand für Klagen gegen die Kapitalverwaltungsgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Luxemburg Bezug nehmen, ist Luxemburg (Stadt). In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt für luxemburgische Anleger Art. L. 221-3 des Verbrauchergesetzbuches (Code de la Consommation).

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach Luxemburger Recht wesentlich von der im Verkaufsprospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.



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