

# Jahresbericht

## Ampega AmerikaPlus Aktienfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Jahresbericht Ampega AmerikaPlus Aktienfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Devisenkurse	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	15
Entwicklung des Sondervermögens	15
Berechnung der Ausschüttung	15
Vergleichende Übersicht	15
Angaben nach der Derivateverordnung	16
Sonstige Angaben	16
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	16
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	17
Angaben zur Mitarbeitervergütung	17
Vermerk des Abschlussprüfers	18
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	20

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

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

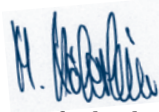
Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

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

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

## Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

Der Fonds bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Fonds werden in amerikanische Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 Prozent 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.

Bei der Titelauswahl werden quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt. Der Ampega AmerikaPlus Aktienfonds investiert dabei branchenübergreifend. Bis zu 49 Prozent können in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden; bis zu 10 Prozent des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteile angelegt werden.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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

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

## Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

<b>ISIN:</b>	DE000A0MY039
<b>Auflagedatum:</b>	15.09.2014
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.01. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	5,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,20 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,03 %*
<b>Fondsvermögen per 31.12.2018:</b>	81.417.995,67 EUR
<b>Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018):</b>	-7.586.847,70 EUR
<b>Anteilumlauf per 31.12.2018:</b>	530.598 Stück
<b>Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018:</b>	153,45 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	+2,08 %
<b>TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018):</b>	1,26 %

\* Mindestens 15 TEUR

# Tätigkeitsbericht

## Anlageziel

Der **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** ist ein Aktienfonds mit Fokus auf Qualitätsaktien aus Nordamerika. Auf Basis einer umfassenden, regelmäßigen und benchmark-unabhängigen Titelanalyse aus mehr als 500 Titeln werden globale Player und Nischenanbieter selektiert. Dabei werden sowohl quantitative als auch qualitative Auswahlkriterien berücksichtigt.

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

## Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das Portfoliokonzept des **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** zeichnet sich durch einen geringen Portfolioumschlag, eine quartalsweise Überprüfung der gleichgewichteten Titel und ein jährliches Rebalancing aus.

Die Titelselektion für den **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** erfolgte nach quantitativen und qualitativen Kriterien. Geprüft wurden das Dividendenwachstum und die Dividendenzahlungen während der zurückliegenden Jahre. Zusätzlich wurde die Gewinnstabilität der letzten zehn Jahre überprüft. Nach dem quantitativen Screening erfolgte die qualitative Überprüfung, dabei wurden unter anderem die Zyklizität und das Geschäftsmodell der Unternehmen betrachtet. Alle Titel, die sowohl die quantitativen als auch die qualitativen Kriterien erfüllten, wurden gleichgewichtet in das Portfolio des Fonds aufgenommen.

Die Aktienquote des **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** lag im Berichtszeitraum überwiegend bei annähernd 100 %. Die Liquidität wurde ausschließlich als Kasse vorgehalten. Der Fonds investierte überwiegend in Aktien von nordamerikanischen Unternehmen, die eine nachhaltige Dividende zahlen und deren Dividendenwachstum auf einem überdurchschnittlichen Niveau liegt. Die drei Sektoren Industrial Goods

& Services, Retail und Healthcare vereinten zusammen knapp 50 % des Fondsvolumens auf sich.

Der amerikanische Aktienmarkt beendete das erste Quartal 2018 mit einem leichten Minus. Hauptgründe für diese Entwicklung waren die Einführung von US-Importzöllen auf Stahl und Aluminium, steigende US-Inflationserwartungen und die sechste Leitzinserhöhung der US-Notenbank Fed. Kurzzeitig unterstützend wirkten starke US-Arbeitsmarktberichte, der steigende Ölpreis und stark steigende Gewinnerwartungen der US-Unternehmen aufgrund der dortigen Steuerreform.

Das zweite und das dritte Quartal 2018 waren durch steigende Kurse geprägt. Verantwortlich für die Kursgewinne waren anhaltend robuste US-Konjunkturdaten, die starke US-Gewinnsaison, verstärkte Aktienrückkaufprogramme, ein lebhaftes Übernahmegeschäft und im dritten Quartal der Sprung der Marktkapitalisierung der Apple-Aktie über eine Billion US Dollar.

Das Schlussquartal 2018 war durch eine Trendumkehr gekennzeichnet. Der amerikanische Aktienmarkt verlor in den letzten drei Monaten des Berichtszeitraumes deutlich an Wert. Verantwortlich für diesen Ausverkauf waren die flacher werdende US-Zinsstrukturkurve, Sorgen um die konjunkturelle Entwicklung in China, der anhaltende Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie der Kurssturz der Apple-Aktie.

Im Gesamtjahr 2018 musste der amerikanische Aktienmarkt ein Minus hinnehmen. Dieses fiel in Euro gerechnet geringer aus, aufgrund des im Jahresverlauf stärkeren US Dollars gegenüber dem Euro. Geprägt war das amerikanische Aktienjahr durch das Markieren neuer Höchststände im Jahresverlauf, gefolgt von einem äußerst schwachen Schlussquartal.

Der **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** konnte innerhalb des Berichtszeitraums eine positive Wertsteigerung von +2,08 % erreichen. Die Jahresvolatilität des Fonds betrug 14,11 %.



## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### 1. Marktpreisrisiken

#### Aktienrisiken

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

Das Sondervermögen war entsprechend seinem Anlageziel breit diversifiziert in Aktien von unterschiedlichen Unternehmen aus verschiedenen Sektoren der nordamerikanischen Region investiert. Der Schwerpunkt der Anlagen lag in den USA. Damit war der Ampega AmerikaPlus Aktienfonds den allgemeinen Risiken der Aktienmärkte der jeweiligen Regionen und Sektoren sowie spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Die Begrenzung der spezifischen Aktienrisiken erfolgt durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelaktien. Derivative Finanzinstrumente wurden weder zu Zwecken der Risiko- steuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt.

#### Währungsrisiken

Es wurden mit wenigen Ausnahmen nur Aktien von ausländischen Unternehmen erworben, die in Fremdwährung notieren. Zum Ende des Berichtszeitraums waren nahezu 100 % der Aktieninvestments in US-Dollar und kanadische Dollar investiert. Dadurch trägt der Investor die Chancen und das Risiko der Währungsentwicklungen dieser Währungsräume gegenüber dem Euro.

#### Zinsänderungsrisiken

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

### 2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese eine untergeordnete Rolle. Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

### 3. Liquiditätsrisiken

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

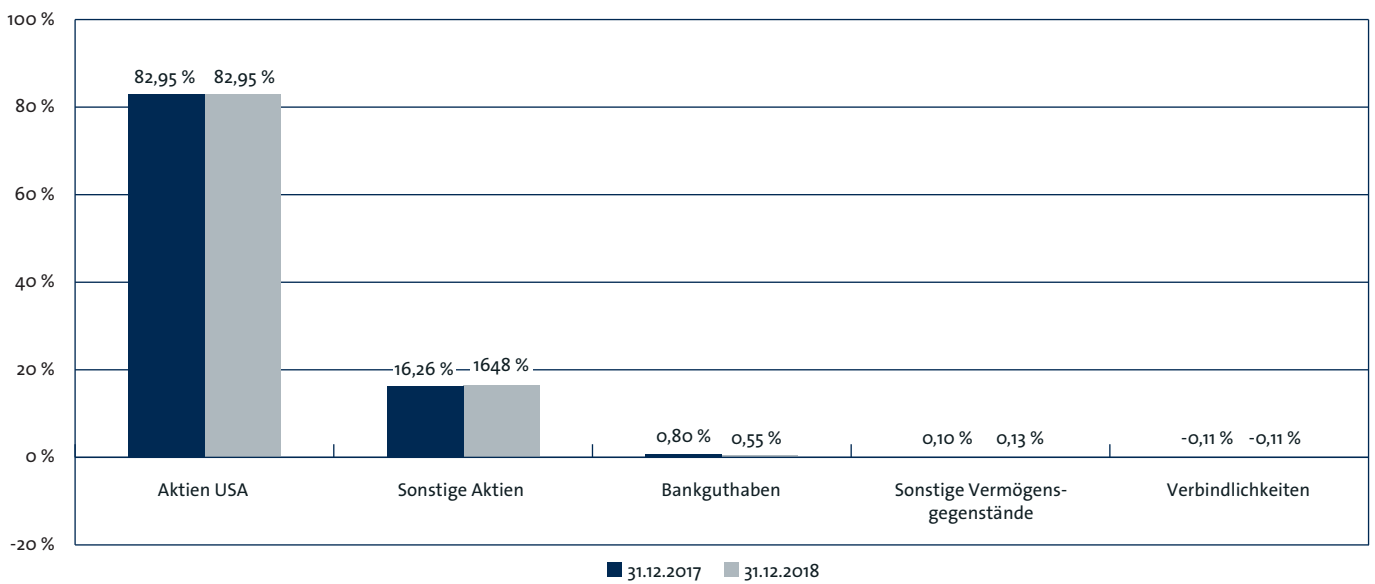
### 4. Operationelle Risiken

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien.

## Struktur des Sondervermögens



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

Ampega Investment GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.12.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>80.956.690,85</b>	<b>99,43</b>
Großbritannien	1.384.234,28	1,70
Irland	3.921.395,31	4,82
Kanada	8.111.425,82	9,96
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	67.539.635,44	82,95
<b>Bankguthaben</b>	<b>445.247,06</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>104.391,60</b>	<b>0,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-88.333,84</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.417.995,67</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>80.956.690,85</b>	<b>99,43</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Großbritannien</b>							<b>1.384.234,28</b>	<b>1,70</b>
AON PLC	GB00B5BTOK07	STK	11.029	0	0 USD	143,1300	1.384.234,28	1,70
<b>Irland</b>							<b>3.921.395,31</b>	<b>4,82</b>
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	9.719	0	1.200 USD	140,4100	1.196.636,96	1,47
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	18.039	1.700	0 USD	89,6500	1.418.095,71	1,74
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	9.527	9.527	0 USD	156,4100	1.306.662,64	1,60
<b>Kanada</b>							<b>8.111.425,82</b>	<b>9,96</b>
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P4033	STK	33.127	5.953	0 CAD	67,6000	1.440.093,17	1,77
CCL Industries Inc. -Class B-	CA1249003098	STK	29.705	4.200	4.350 CAD	49,6000	947.486,48	1,16
Canadian Nat. Railway Co.	CA1363751027	STK	18.073	0	0 CAD	99,9500	1.161.648,76	1,43
Canadian Tire Ltd. -Class A-	CA1366812024	STK	10.600	0	0 CAD	139,9700	954.119,15	1,17
Cogeco Cable Inc.	CA19239C1068	STK	26.868	5.824	0 CAD	64,0300	1.106.319,65	1,36
Metro Inc. -Class A-	CA59162N1096	STK	47.197	5.600	0 CAD	46,4400	1.409.510,75	1,73
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	18.350	1.350	0 CAD	92,5600	1.092.247,86	1,34
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>							<b>67.539.635,44</b>	<b>82,95</b>
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	26.205	0	2.800 USD	70,6300	1.622.991,19	1,99
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	16.153	3.653	7.900 USD	89,9100	1.273.514,76	1,56
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	1.500	1.500	0 USD	1.052,9000	1.384.908,80	1,70
Amphenol Corp.	US0320951017	STK	17.000	0	0 USD	80,4200	1.198.824,97	1,47
Apple Inc.	US0378331005	STK	8.550	0	750 USD	156,1500	1.170.714,22	1,44
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	11.057	0	1.800 USD	129,7300	1.257.825,86	1,54
Becton Dickinson & Co.	US0758871091	STK	6.982	0	0 USD	222,2200	1.360.522,66	1,67
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	2.912	0	400 USD	387,8000	990.243,42	1,22
Brown-Forman Corp.	US1156372096	STK	31.020	14.885	11.351 USD	47,2600	1.285.518,41	1,58
C.H. Robinson Worldwide Inc.	US12541W2098	STK	17.006	0	2.500 USD	83,3300	1.242.642,91	1,53
CSX Corp.	US1264081035	STK	21.595	0	5.000 USD	62,0600	1.175.189,14	1,44
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	24.203	7.839	0 USD	65,2400	1.384.605,16	1,70
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	30.550	3.400	0 USD	65,7100	1.760.295,07	2,16
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	44.073	10.931	0 USD	34,4700	1.332.160,92	1,64
Costco Wholesale Corp.	US22160K1051	STK	6.704	0	1.700 USD	201,0800	1.182.076,75	1,45
Danaher Corp.	US2358511028	STK	14.883	0	0 USD	101,5000	1.324.644,42	1,63
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	14.974	1.724	0 USD	106,5200	1.398.658,79	1,72
Ecolab Inc.	US2788651006	STK	11.277	950	0 USD	144,9000	1.432.863,29	1,76
Hasbro Inc.	US4180561072	STK	17.640	6.840	1.500 USD	81,3900	1.258.961,42	1,55
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	8.000	0	1.100 USD	170,3200	1.194.808,84	1,47
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	44.113	4.649	0 USD	42,5600	1.646.307,68	2,02
International Flavors & Fragrances Inc.	US4595061015	STK	11.017	1.411	0 USD	132,4200	1.279.262,66	1,57
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	10.979	0	0 USD	127,4100	1.226.617,32	1,51
Lowe's Companies	US5486611073	STK	17.000	0	0 USD	91,8600	1.369.361,63	1,68
Marsh & McLennan Companies Inc.	US5717481023	STK	18.800	1.800	0 USD	78,9000	1.300.701,51	1,60
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	8.586	0	3.150 USD	188,6900	1.420.635,16	1,74

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
McCormick + Co. Inc.	US5797802064	STK	12.446	1.900	2.500 USD	140,0400	1.528.356,58	1,88
McDonalds Corp.	US5801351017	STK	9.046	0	0 USD	175,7100	1.393.785,22	1,71
McKesson Corp.	US58155Q1031	STK	9.704	750	0 USD	111,0600	945.042,30	1,16
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	16.030	0	3.600 USD	101,1800	1.422.233,78	1,75
Mondelez International Inc. -Class A-	US6092071058	STK	38.235	5.000	0 USD	40,2300	1.348.819,76	1,66
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	9.118	0	900 USD	172,1600	1.376.494,98	1,69
NIKE Inc. -Class B-	US6541061031	STK	22.256	0	1.500 USD	73,6700	1.437.740,72	1,77
Omnicom Group Inc.	US6819191064	STK	21.328	4.800	0 USD	72,1500	1.349.364,43	1,66
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	36.500	11.500	0 USD	44,9700	1.439.323,92	1,77
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	13.053	1.100	0 USD	109,4200	1.252.419,55	1,54
Roper Industries Inc.	US7766961061	STK	5.386	0	600 USD	265,1500	1.252.278,06	1,54
Ross Stores Inc.	US7782961038	STK	18.928	0	4.000 USD	81,8400	1.358.354,54	1,67
Stanley Black & Decker Inc.	US8545021011	STK	11.000	11.000	0 USD	120,1600	1.159.031,92	1,42
Stryker Corp.	US8636671013	STK	9.500	0	0 USD	154,6000	1.287.881,45	1,58
TJX Companies Inc.	US8725401090	STK	29.306	18.353	5.700 USD	43,8400	1.126.600,35	1,38
3M Co.	US88579Y1010	STK	7.925	1.500	700 USD	190,7000	1.325.234,57	1,63
Tractor Supply Company	US8923561067	STK	18.063	4.992	8.200 USD	83,6800	1.325.422,52	1,63
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	11.592	0	0 USD	137,1400	1.394.008,14	1,71
United Technologies Corp.	US9130171096	STK	11.454	0	0 USD	105,7600	1.062.236,97	1,30
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	6.850	0	900 USD	245,9700	1.477.459,22	1,81
VF Corp	US9182041080	STK	19.900	0	5.300 USD	70,4200	1.228.830,24	1,51
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	11.314	0	3.150 USD	132,0100	1.309.681,81	1,61
Wisconsin Energy Corp.	US92939U1060	STK	23.576	1.900	0 USD	69,1800	1.430.189,13	1,76
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	23.413	8.019	0 USD	68,3600	1.403.466,05	1,72
Yum! Brands Inc.	US9884981013	STK	17.935	0	0 USD	90,9600	1.430.522,27	1,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>80.956.690,85</b>	<b>99,43</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>445.247,06</b>	<b>0,55</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>445.247,06</b>	<b>0,55</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	347.541,57			EUR	347.541,57	0,43
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		CAD	10.129,71			EUR	6.514,17	0,01
Verwahrstelle		USD	103.994,58			EUR	91.191,32	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>104.391,60</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche		EUR					76.855,95	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					27.535,65	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-88.333,84</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>81.417.995,67</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>153,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>530.598</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>99,43</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren und Veröffentlichungskosten<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kanada</b>				
Emera Inc.	CA2908761018	STK	10.023	45.972
Saputo Inc.	CA8029121057	STK	8.400	43.572
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	22.237	22.237
Aetna Inc.	US00817Y1082	STK	0	8.920
Clorox Co.	US1890541097	STK	1.701	11.480
Dentsply Sirona Inc.	US24906P1093	STK	11.331	34.631
Praxair Inc.	US74005P1049	STK	0	10.627
Smucker (J.M.) Co.	US8326964058	STK	2.000	14.786
Universal Health Services Inc.	US9139031002	STK	3.000	13.950
Wyndham Destinations Inc.	US98310W1080	STK	0	14.646
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	US98311A1051	STK	12.346	12.346
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Warner Media LLC	US8873173038	STK	3.600	16.575

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2018

Kanada, Dollar	(CAD)	1,55503	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14040	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Ausländische Aktien	per 27.12.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.12.2018

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.544.422,01	
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-267,60	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-408.884,45	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.135.269,96</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-46,26	
2. Verwaltungsvergütung	-986.181,56	
3. Verwahrstellenvergütung	-29.441,11	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.441,03	
5. Sonstige Aufwendungen	-8.735,82	
davon Depotgebühren	-7.649,96	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.038.845,78</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>96.424,18</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	4.434.923,28	
2. Realisierte Verluste	-1.157.877,67	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.277.045,61</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.373.469,79</b>	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-961.984,52</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-412.849,93	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-549.134,59	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.411.485,27</b>	

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>87.275.193,37</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-876.038,89	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-7.586.847,70	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.769.129,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-12.355.977,46	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	194.203,62	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.411.485,27	
davon nicht realisierte Gewinne	-412.849,93	
davon nicht realisierte Verluste	-549.134,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81.417.995,67</b>	

**Berechnung der Ausschüttung**

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.734.028,16	8,9220618
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.373.469,79	6,3578637
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.789.139,15	-14,6799256
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>318.358,80</b>	<b>0,6000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 530.598 Stück)

**Vergleichende Übersicht**

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	81.417.995,67	153,45
31.12.2017	87.275.193,37	151,88
31.12.2016	75.735.302,63	142,98
31.12.2015	68.394.499,35	129,30

## 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 %)	99,43
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	4,51 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,93 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,14 %

#### 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 USA

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,83 %
--	---------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	153,45
Umlaufende Anteile	STK	530.598

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.



### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 1,26 %.

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 %.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis 31.12.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega AmerikaPlus Aktienfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 31.357,52 EUR.

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

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.384
davon feste Vergütung	TEUR	5.839
davon variable Vergütung	TEUR	1.545

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		60
Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
davon andere Risikoträger		n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.

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

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

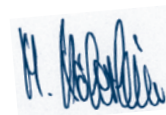
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

  
Jürgen Meyer

  
Manfred Köberlein

# Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausrei-

chend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**  
Die gesetzlichen Vertreter der Ampega Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Ampega Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Ampega Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Ampega Investment GmbH

aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Ampega Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 9. April 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2018)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)  
Alstertor Erste Beteiligungs- und  
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

## Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender  
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier  
Rechtsanwalt, Köln

## Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Str. 59  
80333 München  
Deutschland

## Abschlussprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

## Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

## Aufsichtsbehörde

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

**Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)) informiert.**



Ampega Investment GmbH  
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)