

Jahresbericht

Ampega DividendePlus Aktienfonds

1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Ampega DividendePlus 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	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Devisenkurse	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Überblick über die Anteilklassen	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	15
Entwicklung des Sondervermögens	16
Berechnung der Ausschüttung	16
Vergleichende Übersicht	16
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	17
Angaben nach der Derivateverordnung	17
Sonstige Angaben	17
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	17
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	18
Angaben zur Mitarbeitervergütung	18
Vermerk des Abschlussprüfers	19
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	21

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 DividendePlus 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“.

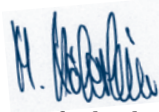
Köln, im April 2019

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 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 Rech-

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

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

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

Der **Ampega DividendePlus Aktienfonds** bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in europäische Unternehmen. Bei der Auswahl wird eine attraktive und nachhaltige Dividendenrendite angestrebt, wobei sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt werden. Der **Ampega DividendePlus Aktienfonds** investiert dabei länder- und branchenübergreifend.

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. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

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

Der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren ist außer bei Geldmarktinstrumenten ausgeschlossen. Die Gesellschaft kann nach den Vertragsbedingungen weiterhin bis zu 49 % des Wertes des Fonds in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, sowie bis zu 10 % in Investmentanteile investieren.

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)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
ISIN:	DE000A0NBPI8	DE000A0NBPK6
Auflagedatum:	15.07.2013	15.07.2013
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,20 %	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 %	0,05 %
Fondsvermögen per 31.12.2018:	97.223.895,05 EUR*	97.223.895,05 EUR*
Nettomittelaufkommen (01.01.2018 – 31.12.2018):	+14.421.159,96 EUR	+7.577.429,90 EUR
Anteilumlauf per 31.12.2018:	607.862 Stück	25.787 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018:	112,06 EUR	1.128,69 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-15,48 %	-14,97 %
Ausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:	2,50 EUR	30,00 EUR
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.01.2018 – 31.12.2018):	1,31 %	0,71 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega DividendePlus Aktienfonds** bietet eine Aktienanlage mit Chance auf einen laufenden Ertrag. Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51 % in europäische Unternehmen. Bei der Auswahl wird eine attraktive und nachhaltige Dividendenrendite angestrebt, wobei sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien berücksichtigt werden.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Die Titelselektion für den **Ampega DividendePlus Aktienfonds** erfolgte nach quantitativen und qualitativen Kriterien. Voraussetzung für die Aufnahme in den Fonds war, dass die Dividendenrendite eines Unternehmens mindestens 80 % der Dividendenrendite des europäischen Aktienmarktes entsprach. Danach wurde überprüft, ob das erwartete Dividendenwachstum für das folgende Jahr positiv ist und ob in den letzten acht Jahren kontinuierlich eine Dividende gezahlt wurde. Außerdem musste gewährleistet sein, dass jedes Unternehmen die Dividende aus dem Jahresüberschuss und dem Free Cash Flow zahlen konnte. 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 den **Ampega DividendePlus Aktienfonds** aufgenommen.

Im Berichtszeitraum lag der Schwerpunkt auf Unternehmen aus Großbritannien, Frankreich und Deutschland, die zum Berichtsjahresende zusammen ein Gewicht von knapp 60 % des Fondsvolumens ausmachten. Die drei Sektoren Healthcare,

Insurance und Personal & Household Goods kamen zusammen auf circa 37 % des Fondsvolumens.

Die Aktienquote des **Ampega DividendePlus Aktienfonds** lag im Berichtszeitraum überwiegend bei annähernd 100 %. Die Liquidität wurde ausschließlich als Kasse vorgehalten. Der **Ampega DividendePlus Aktienfonds** investierte europaweit in Aktien von Unternehmen, die eine attraktive und nachhaltige Dividende zahlen.

Der europäische Aktienmarkt beendete das erste Quartal 2018 mit einem Minus. Ursächlich waren schwächere Frühindikatoren im Euroraum, die Einführung von US-Importzöllen auf Stahl und Aluminium sowie Sorgen um eine weniger expansive globale Geldpolitik.

Das zweite und das dritte Quartal 2018 waren durch eine insgesamt positive Wertentwicklung gekennzeichnet. Anhaltend robuste US-Konjunkturdaten, starke US-Unternehmenszahlen, ein überzeugender Ifo-Index, zunehmende US-Aktienrückkaufprogramme und lebhaftes Übernahmegeschäft sorgten für positive Stimmung an den Märkten. Belastend wirkten schwächere Frühindikatoren im Euroraum, die flacher werdende US-Zinsstrukturkurve und politische Sorgen um die Haushaltsdebatte Italiens und den Brexit.

Im vierten Quartal 2018 musste der europäische Markt einen Ausverkauf hinnehmen. Maßgeblich waren der anhaltende Handelskonflikt zwischen den USA und China, die EZB-Entscheidung (Europäische Zentralbank), ihr Anleihekaufprogramm zu beenden, schwache Konjunkturdaten aus Europa und China sowie starke Mittelabflüsse aus Aktienfonds.

Der **Ampega DividendePlus Aktienfonds** wies innerhalb des Berichtszeitraumes vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018 eine Performance von -15,48 % in der Anteilklasse P (a) und -14,97 % in der Anteilklasse I (a) auf. Die Jahresvolatilität des Fonds betrug für beide Anteilklassen 11,86 %.

¹ Die Beziehung von STOXX und Ihrer Lizenzgeber zur Ampega Investment GmbH beschränkt sich auf die Lizenzierung des EURO STOXX 50 sowie des STOXX 600 Europe und der damit verbundenen Marken für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Sondervermögen. Das hier beschriebene Sondervermögen wird von STOXX Limited weder gesponsert, noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner anderen Weise gefördert, und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

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 und Regionen investiert. Der Schwerpunkt der Anlagen lag in Großbritannien, Frankreich und Deutschland. Damit war der **Ampega DividendePlus 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 Risikosteuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt.

Währungsrisiken

Neben Aktien, die in Euro notieren, wurden in signifikantem Umfang auch Aktien von ausländischen Unternehmen erworben, die in Fremdwährung notieren. Zum Berichtsstichtag waren circa 36 % der Aktieninvestments in Fremdwährung investiert. Dadurch trägt der Investor die Chancen und das Risiko der Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Als Aktienfonds war das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Anleihen investiert und somit keinen 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. Im Berichtszeitraum war der Fonds nicht in Renten investiert.

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.

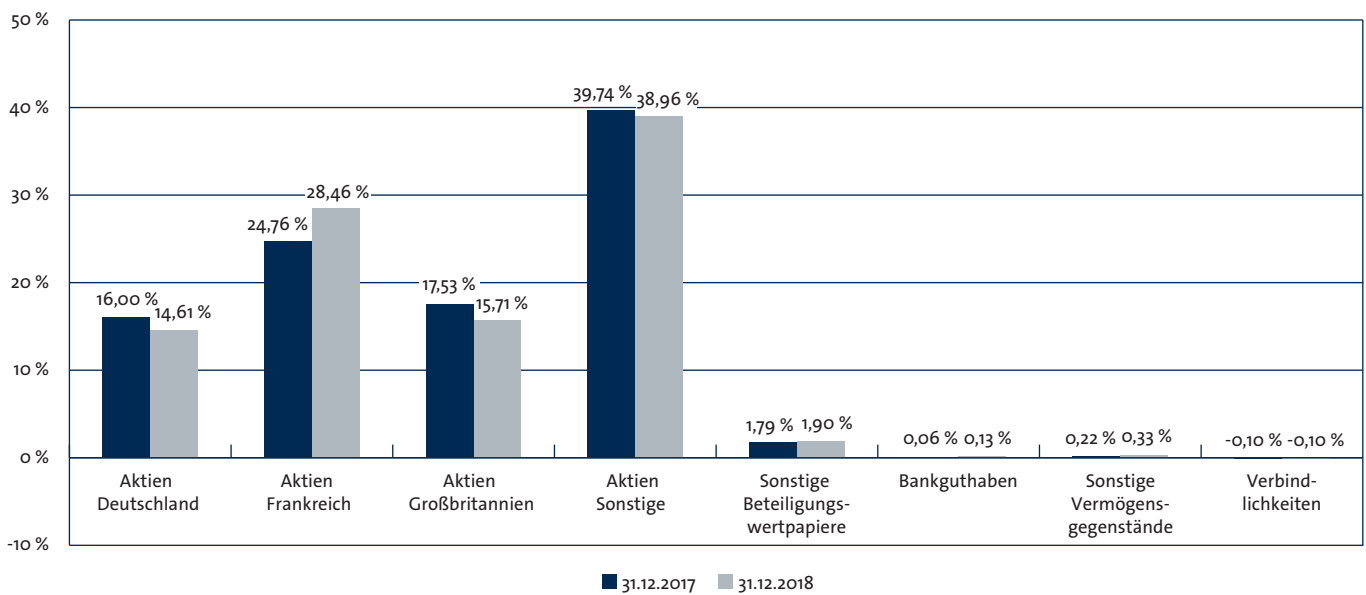
4. Operationelle Risiken

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
Vermögensgegenstände		
Aktien	95.022.788,89	97,74
Belgien	4.356.479,80	4,48
Deutschland	14.205.052,36	14,61
Dänemark	3.481.173,13	3,58
Finnland	1.545.537,00	1,59
Frankreich	27.673.239,58	28,46
Großbritannien	15.269.229,64	15,71
Italien	1.674.540,00	1,72
Niederlande	8.382.735,75	8,62
Schweden	6.125.103,17	6,30
Schweiz	8.506.299,75	8,75
Spanien	3.803.398,71	3,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.849.271,84	1,90
Schweiz	1.849.271,84	1,90
Bankguthaben	127.538,53	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände	316.984,25	0,33
Verbindlichkeiten	-92.688,46	-0,10
Fondsvermögen	97.223.895,05	100,00¹⁾

¹⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	96.872.060,73	99,64
Aktien								
Belgien							4.356.479,80	4,48
Solvay SA	BE0003470755	STK	16.505	5.505	0	EUR 86,1800	1.422.400,90	1,46
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	21.000	3.500	0	EUR 73,7000	1.547.700,00	1,59
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	24.174	8.884	0	EUR 57,3500	1.386.378,90	1,43
Deutschland							14.205.052,36	14,61
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	22.788	3.800	0	EUR 69,8600	1.591.969,68	1,64
Axel Springer SE	DE0005501357	STK	27.000	27.000	0	EUR 49,1400	1.326.780,00	1,36
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	61.635	21.542	5.300	EUR 23,7300	1.462.598,55	1,50
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	16.638	2.000	1.500	EUR 103,0500	1.714.545,90	1,76
Siemens AG	DE0007236101	STK	17.085	3.438	0	EUR 95,8200	1.637.084,70	1,68
Allianz SE	DE0008404005	STK	10.058	1.475	0	EUR 172,1600	1.731.585,28	1,78
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	10.200	1.450	0	EUR 186,2500	1.899.750,00	1,95

>> 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
BASF SE	DE000BASF111	STK	23.767	6.035	0 EUR	59,6700	1.418.176,89	1,46
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	24.046	24.046	0 EUR	59,1600	1.422.561,36	1,46
Dänemark							3.481.173,13	3,58
Coloplast A/S	DK0060448595	STK	21.347	2.100	3.000 DKK	600,2000	1.716.302,51	1,77
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	STK	44.966	9.166	5.200 DKK	293,0000	1.764.870,62	1,82
Finnland							1.545.537,00	1,59
Nordea Holding ABP	FI4000297767	STK	213.696	213.696	0 SEK	74,4300	1.545.537,00	1,59
Frankreich							27.673.239,58	28,46
Total SA	FR0000120271	STK	35.102	1.202	0 EUR	45,3500	1.591.875,70	1,64
Sanofi SA	FR0000120578	STK	25.402	6.293	0 EUR	73,7600	1.873.651,52	1,93
AXA SA	FR0000120628	STK	86.955	26.456	0 EUR	18,5400	1.612.145,70	1,66
Danone SA	FR0000120644	STK	27.653	5.503	0 EUR	60,2800	1.666.922,84	1,71
Imerys SA	FR0000120859	STK	29.839	10.239	0 EUR	41,0400	1.224.592,56	1,26
Societe BIC SA	FR0000120966	STK	23.584	7.397	1.000 EUR	87,5000	2.063.600,00	2,12
Sodexo SA	FR0000121220	STK	20.149	20.149	0 EUR	86,4000	1.740.873,60	1,79
Michelin SA	FR0000121261	STK	17.001	3.693	0 EUR	83,2200	1.414.823,22	1,46
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	27.634	6.550	0 EUR	58,2200	1.608.851,48	1,65
Veolia Environnement SA	FR0000124141	STK	102.849	28.349	10.000 EUR	17,4950	1.799.343,26	1,85
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	52.282	20.852	0 EUR	28,1550	1.471.999,71	1,51
Vinci SA	FR0000125486	STK	22.751	4.180	1.500 EUR	70,6400	1.607.130,64	1,65
Publicis Group SA	FR0000130577	STK	34.450	9.450	0 EUR	48,0800	1.656.356,00	1,70
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	36.189	12.689	0 EUR	38,5450	1.394.905,01	1,43
Renault SA	FR0000131906	STK	26.300	26.300	0 EUR	53,6800	1.411.784,00	1,45
Scor SE	FR0010411983	STK	49.882	10.015	6.000 EUR	37,3700	1.864.090,34	1,92
Rubis SCA (new shares)	FR0013269123	STK	37.300	10.000	2.200 EUR	44,7800	1.670.294,00	1,72
Großbritannien							15.269.229,64	15,71
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	107.605	107.605	0 EUR	17,5650	1.890.081,83	1,94
Diageo PLC	GB0002374006	STK	59.207	4.907	0 GBP	27,6600	1.814.937,86	1,87
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	45.709	15.562	0 GBP	24,6250	1.247.425,13	1,28
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	60.107	14.510	0 GBP	23,1000	1.538.769,47	1,58
DS Smith PLC	GB0008220112	STK	336.887	111.887	50.000 GBP	2,9220	1.090.940,31	1,12
AstraZeneca PLC	GB0009895292	STK	29.356	1.506	3.000 GBP	57,2000	1.860.927,43	1,91
Mondi plc	GB00B1CRLC47	STK	75.000	75.000	0 GBP	15,9250	1.323.662,40	1,36
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	STK	25.221	5.500	1.500 GBP	60,3000	1.685.451,05	1,73
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	933.746	291.441	0 GBP	1,5152	1.567.960,96	1,61
WPP plc	JE00B8KF9B49	STK	135.759	36.705	0 GBP	8,3020	1.249.073,20	1,28
Italien							1.674.540,00	1,72
Recordati SpA	IT0003828271	STK	54.000	54.000	0 EUR	31,0100	1.674.540,00	1,72
Niederlande							8.382.735,75	8,62
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	67.019	10.300	8.900 EUR	24,9500	1.672.124,05	1,72
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	36.355	4.293	0 EUR	46,5000	1.690.507,50	1,74

>> 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
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	50.180	6.453	3.000	EUR 30,3050	1.520.704,90	1,56
Koninklijke DSM NV	NL0000009827	STK	20.248	548	2.700	EUR 68,9800	1.396.707,04	1,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	95.882	8.500	14.000	EUR 21,9300	2.102.692,26	2,16
Schweden							6.125.103,17	6,30
Investor AB -Class B-	SE0000107419	STK	49.606	11.806	0	SEK 368,5000	1.776.260,65	1,83
Volvo AB -Class B-	SE0000115446	STK	125.000	125.000	0	SEK 113,9000	1.383.466,77	1,42
Swedish Match AB	SE0000310336	STK	37.897	0	12.000	SEK 344,4000	1.268.244,45	1,30
Svenska Handelsbanken AB	SE0007100599	STK	181.102	60.502	0	SEK 96,4400	1.697.131,30	1,75
Schweiz							8.506.299,75	8,75
Novartis AG	CH0012005267	STK	25.076	3.907	0	CHF 81,8200	1.817.490,99	1,87
Baloise Holding AG	CH0012410517	STK	13.286	2.096	0	CHF 131,6000	1.548.833,26	1,59
Partners Group	CH0024608827	STK	2.880	2.880	0	CHF 584,0000	1.489.909,41	1,53
Nestle SA	CH0038863350	STK	25.469	3.233	0	CHF 78,3000	1.766.559,16	1,82
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	24.350	5.150	0	CHF 87,3200	1.883.506,93	1,94
Spanien							3.803.398,71	3,91
Enagas SA	ES0130960018	STK	77.677	9.000	0	EUR 23,2300	1.804.436,71	1,86
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024	STK	103.600	15.100	0	EUR 19,2950	1.998.962,00	2,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	8.857	841	0	CHF 235,7000	1.849.271,84	1,90
Summe Wertpapiervermögen							96.872.060,73	99,64
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	127.538,53	0,13
Bankguthaben						EUR	127.538,53	0,13
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	127.538,53			EUR	127.538,53	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	316.984,25	0,33
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					180.999,99	0,19
Dividendenansprüche		EUR					135.984,26	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-92.688,46	-0,10
Fondsvermögen						EUR	97.223.895,05	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	112,06	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	1.128,69	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	607.862	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	25.787	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	68.118.492,20	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	29.105.402,85	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Bayer AG -BZR-	DE000BAY1BR7	STK	17.846	17.846
Daimler AG	DE0007100000	STK	10.739	37.639
Deutsche EuroShop AG	DE0007480204	STK	0	50.611
Großbritannien				
Micro Focus International PLC	GB00BD8YWM01	STK	14.800	76.988
Italien				
Atlantia SpA	IT0003506190	STK	13.894	75.877
Schweden				
Intrum Justitia AB	SE0000936478	STK	34.451	79.451
Nordea AB	SE0000427361	STK	74.696	213.696
SKF AB	SE0000108227	STK	23.248	110.798
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
DS Smith PLC -BZR-	GB00BFML1915	STK	82.904	82.904
United Business Media Ltd.	JE00BD9WR069	STK	10.000	218.434
Niederlande				
Relx NV	NL0006144495	STK	12.279	96.605

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2018

Schweiz, Franken	(CHF)	1,12887	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46516	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90233	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,29118	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 27.12.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.12.2018

Überblick über die Anteilsklassen

Stand 31.12.2018

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Privatanleger	Institutionelle
Ausgabeaufschlag (v.H.)	5,00	0,00
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,20	0,60
Mindestanlage (EUR)	-	100.000,00
Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.)	-	-
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,05	0,05

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

	Anteilklasse P (a)		Anteilklasse I (a)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		341.147,44		145.229,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.490.741,97		1.061.387,83
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-662,35		-291,64
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-161.351,62		-68.747,36
Summe der Erträge		2.669.875,44		1.137.578,63
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-57,87		-24,72
2. Verwaltungsvergütung		-927.628,63		-197.642,51
3. Verwahrstellenvergütung		-46.029,99		-19.627,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.957,47		-6.740,50
5. Sonstige Aufwendungen		-25.150,23		-10.723,07
davon Depotgebühren	-21.577,31		-9.199,74	
Summe der Aufwendungen		-1.014.824,19		-234.758,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.655.051,25		902.819,90
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		1.233.866,07		526.359,14
2. Realisierte Verluste		-1.462.106,74		-623.783,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-228.240,67		-97.424,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.426.810,58		805.395,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.243.452,29		-2.217.158,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-7.963.795,68		-3.367.437,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.780.437,39		-4.779.200,91

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	67.332.417,42	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.530.017,59	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		14.421.159,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	17.420.018,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.998.858,27	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-324.630,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.780.437,39
davon nicht realisierte Gewinne	-5.243.452,29	
davon nicht realisierte Verluste	-7.963.795,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	68.118.492,20	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	27.257.351,84	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-834.745,67	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.577.429,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	7.649.778,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-72.349,03	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-115.432,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.779.200,91
davon nicht realisierte Gewinne	-2.217.158,82	
davon nicht realisierte Verluste	-3.367.437,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	29.105.402,85	

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.849.460,79	7,9778976
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.426.810,58	2,3472607
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.756.616,37	-7,8251583
III. Gesamtausschüttung	1.519.655,00	2,5000000

(auf einen Anteilumlauf von 607.862 Stück)

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.073.908,06	80,4245574
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	805.395,79	31,2326285
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.105.693,85	-81,6571859
III. Gesamtausschüttung	773.610,00	30,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 25.787 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2018	68.118.492,20	112,06
31.12.2017	67.332.417,42	135,68
31.12.2016	60.438.699,55	127,91
31.12.2015	58.299.581,57	128,28

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2018	29.105.402,85	1.128,69
31.12.2017	27.257.351,84	1.365,67
31.12.2016	22.480.047,13	1.287,15
31.12.2015	16.590.069,69	1.291,06

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 %)	99,64
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	4,16 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,39 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,72 %

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 % STOXX Europe 50

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,50 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	112,06
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	1.128,69
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	607.862
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	25.787

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 1,31 % für die Anteilklasse P (a) und 0,71 % 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).

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 DividendePlus 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: 121.697,09 EUR.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

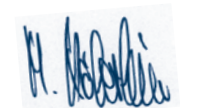
Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im April 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **Ampega DividendePlus 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
Web 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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
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) informiert.



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

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com