

Jahresbericht

Landert Stiftungsfonds AMI

1. September 2017 bis 31. August 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Landert Stiftungsfonds AMI für den Zeitraum vom 1. September 2017 bis 31. August 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	16
Devisenkurse	18
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	18
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	19
Entwicklung des Sondervermögens	19
Berechnung der Ausschüttung	19
Vergleichende Übersicht	19
Angaben nach der Derivateverordnung	20
Sonstige Angaben	20
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	20
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	21
Angaben zur Mitarbeitervergütung	21
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	22
Steuerliche Hinweise	23
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	24

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

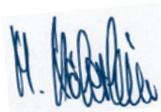
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Landert Stiftungsfonds AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. September 2017 bis 31. August 2018.

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

Köln, im November 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile derselben Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklasse 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.de) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der 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 **Landert Stiftungsfonds AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Anlageziel des **Landert Stiftungsfonds AMI** ist die Erwirtschaftung einer Rendite von 3 - 4 % im Mehrjahresdurchschnitt bei einer Ausschüttung von ca. 3 % p. a. Der **Landert Stiftungsfonds AMI** ist ein Mischfonds, der überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen investiert, die auf Euro lauten. Je nach Marktentwicklung kann in alle Marktsegmente investiert werden. Hierbei sollte das Durchschnittsrating aller geratenen Anleihen mindestens BBB- (Investment Grade) entsprechen. Um das Anlageziel zu erreichen, können dem Portfolio Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate sowie Währungen beigemischt werden.

Der Fonds orientiert sich an einem Portfolio aus Euro-Aktien und Euro-Unternehmensanleihen als Vergleichsmaßstab, das lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen

dient. Das Fondsmanagement versucht, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft darf entsprechend der Anlagebedingungen bis zu 100 % des Wertes des Fonds in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren; außerdem bis zu 35 % des Wertes des Fonds in Aktien und bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteile.

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 31.08.2018)

Anteilklasse I (a)

ISIN:	DE000A1WZ0S9
Auflagedatum:	17.11.2014
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.09. - 31.08.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,53 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,04 %*
Fondsvermögen per 31.08.2018:	60.878.903,41 EUR
Nettomittelaufkommen (01.09.2017 – 31.08.2018):	+4.915.464,54 EUR
Anteilumlauf per 31.08.2018:	1.145.355 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.08.2018:	53,15 EUR
Wertentwicklung (01.09.2017 – 31.08.2018):	+1,04 %
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (annualisiert):	0,64 %

* mind. 20 TEUR

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Der **Landert Stiftungsfonds AMI** ist ein Mischfonds. Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer Rendite von drei bis vier Prozent im Mehrjahresdurchschnitt bei einer Ausschüttung von circa 3 % p. a.

Anlagestrategie und Ergebnis

Der Fonds ist ein Mischfonds, der überwiegend in fest und variabel verzinslichen Anleihen investiert, die auf Euro lauten. Der Rentenbaustein fokussiert sich auf Unternehmensanleihen mit einem Investmentgrade-Durchschnittsrating. Dabei werden zur Renditesteigerung Crossover-, High-Yield- sowie Hybridanleihen und Opportunitäten in Währungen beigemischt. Das Durchschnittsrating aller gerateten Anleihen sollte mindestens BBB- (Investment Grade) entsprechen. Um das Anlageziel zu erreichen, können dem Portfolio Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate sowie Währungen beigemischt werden. Der Aktienbaustein besteht überwiegend aus schwankungsarmen, dividendenstarken europäischen Einzeltiteln. Das Aktien-Basisportfolio kann zur Wertanreicherung mit Champions im Mittelstand sowie Corporate Events Opportunitäten ergänzt werden.

Das Sondervermögen konnte im Berichtszeitraum eine Performance von +1,04 % erzielen. Es war dabei in Renten, Rentenfonds, Aktien und Aktienfonds investiert. Die Jahresvolatilität lag bei 3,04 %.

Im Rentensegment wurde vorwiegend im mittleren Laufzeitbereich von vier bis sieben Jahren investiert. Der Schwerpunkt der Investments lag dabei auf europäischen Unternehmensanleihen. In Erwartung leicht steigender Zinsen hat das Fondsmanagement die Duration leicht verkürzt. Daneben wurden zur Liquiditätserhaltung und aus Hedging-Gründen auch Staatsanleihen beigemischt. Das steigende Zinsniveau

in den USA wurde – bei positiver Währungserwartung – zum Ausbau von US-Dollaranleihen genutzt.

An den Aktienmärkten wurden die guten Konjunkturdaten zunehmend durch politische Risiken (Handelskrieg, Brexit, Italien) überlagert. Im Zuge dieser zunehmenden Risiken wurde die Aktienquote in mehreren Schritten reduziert und das Portfolio deutlich defensiver aufgestellt. Dabei hat das Fondsmanagement u. a. alle Werte aus dem Automobilssektor wegen struktureller Probleme (Dieselskandal, Umstellung auf neue Antriebe etc.) verkauft. Daneben erfolgte ein Abbau von Positionen in Bankaktien und zyklischen Industrietiteln. Zudem wurden die Positionen in den Emerging Markets (Indien) weitgehend geräumt.

Auf Ebene des Sondervermögens kamen im Berichtszeitraum keine Derivate zum Einsatz.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Die Vermögensgegenstände, in die der **Landert Stiftungsfonds AMI** investiert, unterliegen folgenden Risiken:

1. Marktpreisrisiken

Die Kursentwicklungen der gekauften Aktien und Rentenscheine hängen von der Entwicklung an den Kapitalmärkten ab. Diese werden sowohl durch rationale Faktoren wie die allgemeine Lage der Weltwirtschaft, wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen der jeweiligen Länder, Gewinnentwicklung der Unternehmen als auch irrationale Aspekte wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte beeinflusst. Durch die Investition in verschiedene Aktien und festverzinsliche Wertpapiere war und ist das Sondervermögen einem der Allokation entsprechenden Markt- und Kursrisiko ausgesetzt, welches jedoch durch die breite Diversifikation und ein striktes Risikomanagement begrenzt ist.

Aktienrisiken

Die Investition in Aktien kann mit besonderen Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Das Sondervermögen ist entsprechend der Anlagestrategie über die Investition in Aktien und ETFs den allgemeinen und spezifischen Risiken der internationalen Aktienmärkte ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Aktien gesteuert. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren.

Währungsrisiken

Das Sondervermögen investiert schwerpunktmäßig in Euro. Nur ein geringer Teil der Aktien- und Renteninvestments wurde in Fremdwährungen (hauptsächlich US-Dollar und Schweizer Franken) investiert, welche das Anlageergebnis beeinflussen können. Daher trägt der Investor in geringem Umfang die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Das Sondervermögen ist Zinsänderungs- und Spreadrisiken über Investments in Anleihen und Fonds ausgesetzt. Im Falle einer Marktzinsänderung sorgt die stattfindende Kursänderung dafür, dass sich die aktuelle Rendite eines festverzinslichen Wertpapiers ohne Berücksichtigung des Adressenausfallrisikos dem Markt angleicht. Das allgemeine Zinsänderungsrisiko wird durch Berücksichtigung der Duration der Anleihen gesteuert und begrenzt. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen verschiedener Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der einzelnen Investments. Das Risiko wird durch eine sorgfältige Auswahl der Investments und eine Streuung auf verschiedene Wertpapiere im Rahmen der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Ausfallrisiken entstehen weiterhin durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko des Fonds besteht darin, eine bestehende Position nicht oder nur mit hohen Abschlägen und eventuell nicht sofort liquidieren zu können. Als Mischfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens durch die Liquidität in den investierten Assetklassen bestimmt. Aufgrund der breiten Streuung über eine Vielzahl von festverzinslichen Wertpapieren und Aktien, die hochliquide an regulierten Börsen gehandelt werden, ist davon auszugehen, dass bei Liquiditätsbedarf jederzeit ausreichend Investments zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

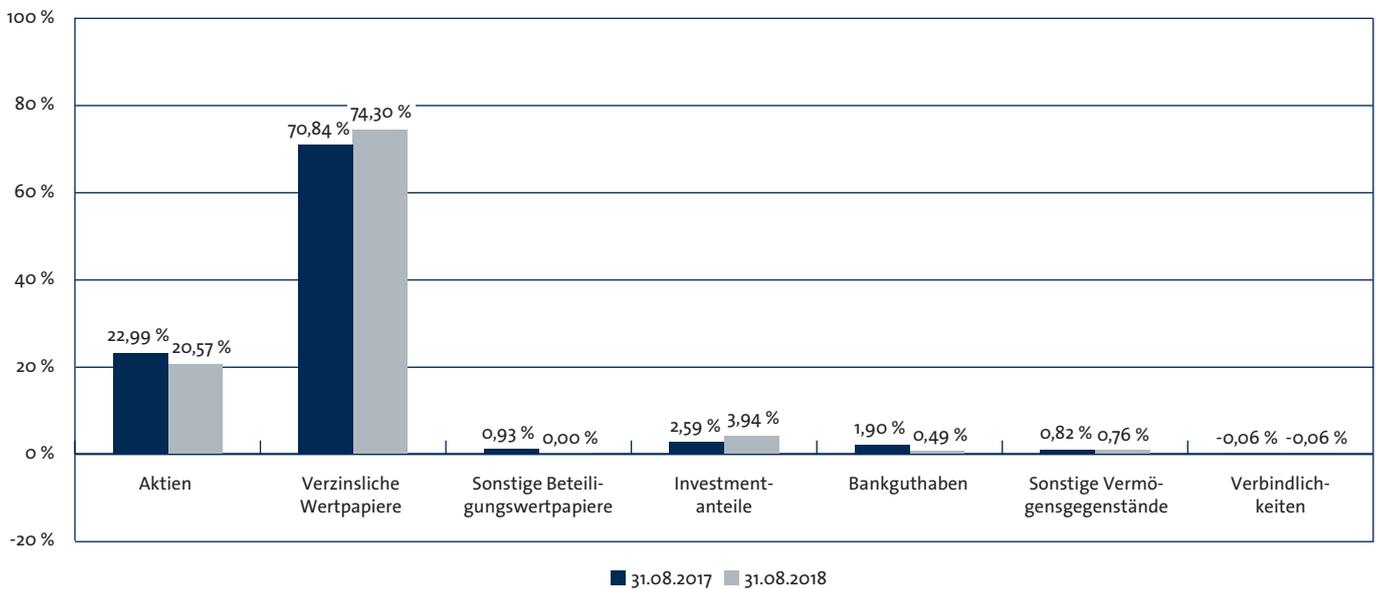
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien, festverzinslichen Wertpapieren und Investmentanteilen. Verluste wurden durch die Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren realisiert.

Struktur des Sondervermögens



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

Ampega Investment GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.08.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	12.521.567,01	20,57
Deutschland	6.257.803,40	10,28
Frankreich	1.541.577,00	2,53
Italien	532.500,00	0,87
Niederlande	1.502.885,00	2,47
Schweiz	1.912.667,79	3,14
Spanien	387.733,82	0,64
Österreich	386.400,00	0,63
Verzinsliche Wertpapiere	45.235.383,95	74,30
Belgien	809.902,00	1,33
Deutschland	5.950.850,00	9,77
Dänemark	515.540,00	0,85
Finnland	412.554,86	0,68
Frankreich	7.795.048,50	12,80
Großbritannien	4.738.928,34	7,78
Indonesien	847.299,50	1,39
Irland	1.629.260,00	2,68
Italien	1.955.050,00	3,21
Japan	420.820,00	0,69
Luxemburg	1.548.511,00	2,54
Mexiko	1.343.411,50	2,21
Niederlande	6.361.955,50	10,45
Norwegen	102.616,50	0,17
Polen	503.120,00	0,83
Portugal	1.891.834,50	3,11
Spanien	2.712.354,00	4,46
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	4.356.553,75	7,16
Österreich	1.339.774,00	2,20
Investmentanteile	2.399.758,40	3,94
Aktienfonds	1.385.920,40	2,28
Rentenfonds	1.013.838,00	1,67
Bankguthaben	300.217,27	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände	461.461,70	0,76
Verbindlichkeiten	-39.484,92	-0,06
Fondsvermögen	60.878.903,41	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	57.756.950,96	94,87
Aktien								
Deutschland							6.257.803,40	10,28
United Internet AG	DE0005089031	STK	8.000	0	0	EUR 45,3200	362.560,00	0,60
Lanxess AG	DE0005470405	STK	6.000	6.000	4.000	EUR 67,6800	406.080,00	0,67
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	15.200	0	0	EUR 31,4100	477.432,00	0,78
Fresenius SE & Co KGaA St.	DE0005785604	STK	5.000	5.000	0	EUR 65,7800	328.900,00	0,54
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	6.000	0	0	EUR 68,5800	411.480,00	0,68
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	3.500	3.500	0	EUR 109,9500	384.825,00	0,63
SAP SE	DE0007164600	STK	6.000	0	0	EUR 103,6200	621.720,00	1,02
Ströer Media AG	DE0007493991	STK	4.304	1.294	2.000	EUR 51,1000	219.934,40	0,36
Allianz SE	DE0008404005	STK	3.000	3.000	2.800	EUR 183,6400	550.920,00	0,90
Innogy SE	DE000A2LQ2L3	STK	20.000	20.000	0	EUR 37,3500	747.000,00	1,23
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.800	0	2.800	EUR 79,6900	223.132,00	0,37
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	4.500	4.500	0	EUR 80,3800	361.710,00	0,59
Evonik Industries AG	DE000EVNKO13	STK	10.000	10.000	0	EUR 32,1100	321.100,00	0,53
KION Group AG	DE000KGX8881	STK	4.500	4.500	0	EUR 58,8200	264.690,00	0,43
ProSieben Sat.1 Media AG	DE000P5M7770	STK	8.000	0	0	EUR 22,6900	181.520,00	0,30
Uniper SE	DE000UNSE018	STK	15.000	15.000	0	EUR 26,3200	394.800,00	0,65
Frankreich							1.541.577,00	2,53
Total SA	FR0000120271	STK	5.500	0	3.000	EUR 53,8700	296.285,00	0,49
AXA SA	FR0000120628	STK	25.000	9.000	0	EUR 21,7450	543.625,00	0,89
Essilor International SA	FR0000121667	STK	2.650	0	0	EUR 124,3000	329.395,00	0,54
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	5.300	0	0	EUR 70,2400	372.272,00	0,61
Italien							532.500,00	0,87
Enel SpA	IT0003128367	STK	125.000	0	0	EUR 4,2600	532.500,00	0,87
Niederlande							1.502.885,00	2,47
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	18.500	6.000	0	EUR 27,9900	517.815,00	0,85
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	18.000	0	0	EUR 38,4900	692.820,00	1,14
ING Groep NV	NL0011821202	STK	25.000	0	0	EUR 11,6900	292.250,00	0,48
Schweiz							1.912.667,79	3,14
Novartis AG	CH0012005267	STK	7.000	7.000	0	CHF 80,3800	500.186,68	0,82
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	STK	2.000	400	0	CHF 351,2000	624.411,06	1,03
Dufry AG	CH0023405456	STK	4.000	4.000	0	CHF 119,9000	426.349,01	0,70
Nestle SA	CH0038863350	STK	5.000	0	0	CHF 81,3800	361.721,04	0,59
Spanien							387.733,82	0,64
Banco Santander SA	ES0113900J37	STK	90.423	30.423	0	EUR 4,2880	387.733,82	0,64
Österreich							386.400,00	0,63
Voestalpine AG	AT0000937503	STK	10.000	10.000	10.000	EUR 38,6400	386.400,00	0,63

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere								
0,5000 % FedEx Corporation MC 2016/2020	XS1319814064	EUR	250	0	0	% 100,7865	251.966,25	0,41
0,5000 % McDonald's MTN 2016/2021	XS1403263723	EUR	300	0	0	% 101,0495	303.148,50	0,50
0,7500 % Vivendi MC 2016/2021	FR0013176302	EUR	500	0	0	% 101,5565	507.782,50	0,83
0,7500 % Berkshire Hathaway MC 2015/2023	XS1200670955	EUR	400	0	0	% 101,4680	405.872,00	0,67
0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021	XS1650147660	EUR	500	0	0	% 100,6240	503.120,00	0,83
0,7500 % Rabobank Nederland 2018/2023	XS1871439342	EUR	500	500	0	% 99,8465	499.232,50	0,82
0,8000 % GE Capital Euro Funding MTN 2015/2022	XS1169353254	EUR	300	0	0	% 101,5320	304.596,00	0,50
0,8000 % Kellogg 2017/2022	XS1611042646	EUR	700	0	0	% 101,4640	710.248,00	1,17
0,8690 % FCE Bank MTN 2017/2021	XS1548776498	EUR	300	0	0	% 99,8895	299.668,50	0,49
0,8750 % Vonovia Finance MTN MC 2018/2023	DE000A192ZH7	EUR	600	600	0	% 99,7555	598.533,00	0,98
0,8750 % Equinor MTN MC 2015/2023	XS1190624111	EUR	100	0	0	% 102,6165	102.616,50	0,17
0,8750 % BAT Int. Finance MTN -single callable- 2015/2023	XS1203854960	EUR	200	0	0	% 100,2240	200.448,00	0,33
0,8750 % London Stock Exchange MTN 2017/2024	XS1685653302	EUR	500	500	0	% 100,1280	500.640,00	0,82
0,8750 % Santander Consumer Fin. MTN 2018/2023	XS1824235219	EUR	500	500	0	% 99,7895	498.947,50	0,82
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561	EUR	100	0	0	% 102,1635	102.163,50	0,17
1,0000 % Renault MTN MC 2018/2024	FR0013329315	EUR	500	500	0	% 98,8305	494.152,50	0,81
1,0000 % Galp Energia MTN 2017/2023	PTGALLOM0004	EUR	500	500	0	% 98,2640	491.320,00	0,81
1,0000 % BAT International Finance MTN MC 2015/2022	XS1324928750	EUR	300	0	0	% 101,6940	305.082,00	0,50
1,0000 % Santander Consumer Fin. MTN 2016/2021	XS1413580579	EUR	500	0	0	% 102,1695	510.847,50	0,84
1,0000 % FCA Bank MTN 2017/2021	XS1598835822	EUR	500	0	0	% 100,4930	502.465,00	0,83
1,0000 % LeasePlan MTN 2018/2023	XS1814402878	EUR	500	500	0	% 99,5565	497.782,50	0,82
1,1250 % Publicis Groupe MC 2014/2021	FR0012384634	EUR	500	0	0	% 102,6160	513.080,00	0,84
1,1250 % Iberdrola Int. MTN 2015/2023	XS1171541813	EUR	100	0	0	% 102,9590	102.959,00	0,17
1,1250 % Ryanair MTN 2015/2023	XS1199964575	EUR	300	0	0	% 100,8955	302.686,50	0,50
1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023	XS1492691008	EUR	800	0	0	% 100,0905	800.724,00	1,32
1,2500 % JAB Holdings 2017/2024	DE000A19HCW0	EUR	500	0	0	% 101,2785	506.392,50	0,83
1,2500 % DVB Bank MTN 2016/2021	XS1379591271	EUR	500	0	0	% 101,2465	506.232,50	0,83
1,2500 % Mylan MC 2016/2020	XS1492457236	EUR	500	0	0	% 101,7820	508.910,00	0,84
1,2500 % Volkswagen Bank MTN 2018/2024	XS1830986326	EUR	500	500	0	% 99,1305	495.652,50	0,81
1,3000 % AT&T 2015/2023	XS1196373507	EUR	100	0	0	% 101,8495	101.849,50	0,17
1,3750 % ThyssenKrupp -single callable- 2017/2022	DE000A2BPET2	EUR	700	0	400	% 101,0655	707.458,50	1,16
1,3750 % Bank of America MTN 2014/2021	XS1107731702	EUR	500	0	0	% 103,8245	519.122,50	0,85
1,3750 % Danfoss MC 2014/2022	XS1152089345	EUR	500	0	300	% 103,1080	515.540,00	0,85
1,5000 % Sixt Leasing MTN MC 2018/2022	DE000A2LQKV2	EUR	800	800	0	% 101,0725	808.580,00	1,33
1,5000 % Iliad MC 2017/2024	FR0013287273	EUR	500	500	0	% 94,9745	474.872,50	0,78
1,5000 % HSBC Holdings MTN 2016/2022	XS1379182006	EUR	500	0	0	% 103,4555	517.277,50	0,85
1,5000 % Leonardo MTN MC 2017/2024	XS1627782771	EUR	500	0	0	% 96,4920	482.460,00	0,79
1,6250 % Mexico MTN 2015/2024	XS1198102052	EUR	400	0	0	% 101,8180	407.272,00	0,67

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Hochtief MTN MC 2018/2025	DE000A2LQ5M4	EUR	600	600	0	% 101,5985	609.591,00	1,00
1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099	FR0013292828	EUR	500	500	0	% 97,3830	486.915,00	0,80
1,8750 % Groupe Bruxelles Lambert MC 2018/2025	BE0002595735	EUR	700	700	0	% 101,1055	707.738,50	1,16
1,8750 % Elis MTN MC 2018/2023	FR0013318094	EUR	600	600	0	% 100,7010	604.206,00	0,99
1,8750 % Otto MTN MC 2017/2024	XS1625975153	EUR	500	0	0	% 101,2290	506.145,00	0,83
1,8750 % Iberdrola Internat. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099	XS1721244371	EUR	100	600	500	% 96,3750	96.375,00	0,16
1,8750 % G4S International Finance MTN MC 2018/2025	XS1824462896	EUR	600	600	0	% 100,9630	605.778,00	1,00
2,0000 % Wienerberger 2018/2024	AT0000A20F93	EUR	500	500	0	% 102,8500	514.250,00	0,84
2,0000 % Harman Finance International MC 2015/2022	XS1238991480	EUR	400	0	0	% 105,2260	420.904,00	0,69
2,1250 % ATF Netherlands BV 2016/2023	XS1532877757	EUR	1.000	0	0	% 103,8800	1.038.800,00	1,71
2,1250 % Mylan MC 2018/2025	XS1801129286	EUR	600	600	0	% 99,8180	598.908,00	0,98
2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099	XS1195201931	EUR	1.000	0	0	% 102,5925	1.025.925,00	1,69
2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023	XS1387174375	EUR	500	0	0	% 106,4810	532.405,00	0,87
2,3750 % Mexico MTN 2014/2021	XS1054418196	EUR	400	0	0	% 106,0930	424.372,00	0,70
2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024	XS1555147369	EUR	500	0	0	% 103,9025	519.512,50	0,85
2,5000 % Italy BTP 2014/2019	IT0004992308	EUR	600	0	0	% 101,2310	607.386,00	1,00
2,5000 % Schaeffler Finance MC 2015/2020	XS1212469966	EUR	100	0	0	% 100,9200	100.920,00	0,17
2,5000 % Petroleos Mexicanos MTN 2017/2021	XS1568875444	EUR	500	0	0	% 102,3535	511.767,50	0,84
2,5000 % Dufry One MC 2017/2024	XS1699848914	EUR	500	500	0	% 101,2275	506.137,50	0,83
2,5000 % Grand City Prop. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099	XS1811181566	EUR	200	200	0	% 96,4155	192.831,00	0,32
2,6250 % ProSieben Sat.1 Media MC 2014/2021	DE000A11QFA7	EUR	400	0	0	% 104,9840	419.936,00	0,69
2,6250 % Accor 2014/2021	FR0011731876	EUR	500	0	500	% 105,7545	528.772,50	0,87
2,6250 % Indonesia (Republic of) MTN 2016/2023	XS1432493879	EUR	300	0	0	% 105,1915	315.574,50	0,52
2,6250 % Faurecia MC 2018/2025	XS1785467751	EUR	500	500	0	% 102,7175	513.587,50	0,84
2,8750 % Duerr 2014/2021	XS1048589458	EUR	300	0	0	% 105,7965	317.389,50	0,52
2,8750 % Indonesia (Republic of) MTN 2014/2021	XS1084368593	EUR	500	0	0	% 106,3450	531.725,00	0,87
3,2500 % K+S MC 2018/2024	XS1854830889	EUR	500	500	0	% 100,9425	504.712,50	0,83
3,6250 % Faurecia MC 2016/2023	XS1384278203	EUR	700	700	0	% 104,2840	729.988,00	1,20
3,7500 % NH Hoteles MC 2016/2023	XS1497527736	EUR	300	300	0	% 105,0010	315.003,00	0,52
3,8500 % Portugal 2005/2021	PTOTEYOE0007	EUR	500	0	0	% 110,2115	551.057,50	0,91
3,8750 % Andritz 2012/2019	AT0000A0VLS5	EUR	800	0	0	% 103,1905	825.524,00	1,36
3,8750 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099	XS1413581205	EUR	500	0	0	% 107,8670	539.335,00	0,89
4,0000 % Vonovia Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099	XS1117300837	EUR	1.000	0	0	% 106,3225	1.063.225,00	1,75
4,0000 % Softbank Group MC 2018/2023	XS1811213781	EUR	400	400	0	% 105,2050	420.820,00	0,69
4,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028600473	EUR	1.000	0	0	% 104,9630	1.049.630,00	1,72

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Italy BTP 2013/2023	IT0004898034	EUR	800	0	0	% 108,1505	865.204,00	1,42
4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023	XS1266592457	EUR	900	0	0	% 103,8640	934.776,00	1,54
4,5000 % Lanxess Multi Reset Notes (subordinated) 2016/2076	XS1405763019	EUR	500	0	0	% 108,5495	542.747,50	0,89
4,6250 % Vonovia Finance PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074	XS1028959671	EUR	1.000	0	0	% 102,2935	1.022.935,00	1,68
4,6500 % Vodafone Group 2010/2022	XS0479869744	EUR	600	0	0	% 114,4140	686.484,00	1,13
4,8500 % Spain 2010/2020	ES00000122T3	EUR	700	0	0	% 110,8730	776.111,00	1,27
4,8750 % EDP Finance MTN 2013/2020	XS0970695572	EUR	300	0	0	% 109,5545	328.663,50	0,54
4,9500 % Portugal 2008/2023	PTOTEAOE0021	EUR	700	0	0	% 121,3510	849.457,00	1,40
5,1180 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1323897485	EUR	300	0	0	% 108,9340	326.802,00	0,54
5,4000 % Spain 2013/2023	ES00000123U9	EUR	500	0	0	% 122,2890	611.445,00	1,00
1,3750 % Nordic Investment Bank MTN 2015/2020	US65562QAY17	NOK	4.000	0	0	% 100,3385	412.554,86	0,68
2,1250 % Nestle Holdings MTN 2014/2020	XS1066895399	USD	900	0	0	% 99,2930	768.125,32	1,26
2,6500 % Kellogg 2016/2023	US487836B563	USD	600	600	0	% 96,0770	495.497,68	0,81
4,1250 % Vodafone Group 2018/2025	US92857WBJ80	USD	600	600	0	% 100,0005	515.732,34	0,85
Investmentanteile						EUR	2.399.758,40	3,94
Gruppenfremde Investmentanteile								
Landert Bond Opportunities	DE000A1JSW30	ANT	20.200	3.880	0	EUR 50,1900	1.013.838,00	1,67
Lyxor ETF MSCI India	FR0010361683	ANT	200	0	20.000	EUR 16,8520	3.370,40	0,01
Lyxor UCITS ETF Japan TOPIX Daily Hedged D-EUR	FR0011475078	ANT	3.000	5.500	2.500	EUR 135,3800	406.140,00	0,67
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	IE00B3ZW0K18	ANT	15.000	9.100	0	EUR 65,0940	976.410,00	1,60
Summe Wertpapiervermögen							60.156.709,36	98,81
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	300.217,27	0,49
Bankguthaben						EUR	300.217,27	0,49
EUR - Guthaben bei								
Verwahrstelle		EUR	300.217,27			EUR	300.217,27	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	461.461,70	0,76
Zinsansprüche		EUR					444.928,11	0,73
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					10.180,87	0,02
Dividendenansprüche		EUR					6.352,72	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-39.484,92	-0,06
Fondsvermögen						EUR	60.878.903,41	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR	53,15	
Umlaufende Anteile						STK	1.145.355	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Depotgebühren²⁾ 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				
Ceconomy AG St.	DE0007257503	STK	0	10.000
CompuGroup Medical AG	DE0005437305	STK	0	4.500
Daimler AG	DE0007100000	STK	0	3.500
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	0	38.000
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HN5C6	STK	0	10.000
Linde AG	DE0006483001	STK	0	2.700
Linde AG (Tender Aktie)	DE000A2E4L75	STK	2.700	2.700
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	3.000	3.000
Norma Group SE	DE000A1H8BV3	STK	0	7.000
Siemens AG	DE0007236101	STK	5.000	5.000
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	12.047	12.047
Takkt AG	DE0007446007	STK	0	19.000
Dänemark				
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	STK	0	10.000
Frankreich				
Credit Agricole SA	FR0000045072	STK	30.000	30.000
Luxemburg				
Befesa SA	LU1704650164	STK	14.000	14.000
Schweden				
Essity AB -Class B-	SE0009922164	STK	0	20.000
Svenska Cellulosa AB SCA	SE0000112724	STK	0	15.000
Schweiz				
UBS Group AG	CH0244767585	STK	0	25.000
Spanien				
Banco Santander SA -BZR-	ES06139009Q9	STK	60.000	60.000
Inditex SA	ES0148396007	STK	0	10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,6250 % Volkswagen Bank MTN 2018/2021	XS1830992480	EUR	500	500
0,7500 % Banco Bilbao Vizc. MTN 2017/2022	XS1678372472	EUR	300	800
0,7500 % Volkswagen Leasing MTN 2015/2020	XS1273507100	EUR	0	100
0,9000 % Santander Consumer Fin. MTN 2015/2020	XS1188117391	EUR	0	300
1,0000 % Prosegur 2018/2023	XS1759603761	EUR	100	100
1,1250 % Sixt 2016/2022	DE000A2BPDU2	EUR	0	300
1,1250 % Sixt Leasing MC 2017/2021	DE000A2DADR6	EUR	0	500
1,2500 % Bureau Veritas -single callable- 2016/2023	FR0013201084	EUR	0	100
1,5000 % Sixt MC 2018/2024	DE000A2G9HU0	EUR	300	300
1,5000 % Vodafone Group 2013/2018	US92857WBE93	USD	0	500

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
1,8650 % Casino Guichard-Perrachon MTN MC 2017/2022	FR0013260379	EUR	0	200
2,1250 % Alstria Office REIT MC 2016/2023	XS1346695437	EUR	0	500
2,1250 % Evonik Industries Multi Reset Notes (subord.) 2017/2077	DE000A2GSFF1	EUR	0	200
2,3750 % BNP Paribas MTN 2012/2017	US05567L7E16	USD	0	700
2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078	XS1713463716	EUR	500	500
2,6250 % Iberdrola Int. MTN PERP (sub.) 2018/2168	XS1797138960	EUR	300	300
2,7500 % Lagardere MC 2016/2023	FR0013153160	EUR	0	400
3,0000 % K+S MTN 2012/2022	DE000A1PGZ82	EUR	0	500
3,1250 % Faurecia MC 2015/2022	XS1204116088	EUR	0	1.000
4,2500 % BayWa PERP fix-to-float (subord.) 2017/2099	XS1695284114	EUR	300	300
5,0000 % Gerresheimer 2011/2018	XS0626028566	EUR	0	800
5,2500 % FMC Finance VII 2011/2021	XS0576395478	EUR	0	300
7,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099	XS0972588643	EUR	0	500
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	0	2.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Spanien				
Banco Santander SA (new shares)	ES0113902318	STK	423	423
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Monsanto Co.	US61166W1018	STK	0	4.500

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Schweiz, Franken	(CHF)	1,12490	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,72850	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16340	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 31.08.2018
In- und ausländische Investmentanteile	per 31.08.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 31.08.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 31.08.2018

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Landert Stiftungsfonds AMI enthaltenen Investmentanteile:		% p.a.
Landert Bond Opportunities		0,58000
Lyxor ETF MSCI India		0,85000
Lyxor UCITS ETF Japan TOPIX Daily Hedged D-EUR		0,45000
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF		k.A.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2017 bis 31.08.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	122.698,29	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	279.911,21	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	150.531,70	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	893.655,06	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.653,30	
6. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)	51.295,56	
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-35.651,45	
Summe der Erträge	1.460.787,07	
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-318.112,55	
2. Verwahrstellenvergütung	-29.527,39	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.443,77	
4. Sonstige Aufwendungen	-20.789,66	
davon Depotgebühren	-20.157,84	
Summe der Aufwendungen	-386.873,37	
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.073.913,70	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.464.917,69	
2. Realisierte Verluste	-581.756,38	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	883.161,31	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.957.075,01	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.321.612,26	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-884.675,36	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-436.936,90	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	635.462,75	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.09.2017 bis 31.08.2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	57.517.421,94	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.437.776,61	
2. Zwischenausschüttungen	-573.417,50	
3. Steuerabschlag ¹⁾	-111.546,40	
4. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	4.915.464,54	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.525.892,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.610.427,46	
5. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-66.705,31	
6. Ergebnis des Geschäftsjahres	635.462,75	
davon nicht realisierte Gewinne	-884.675,36	
davon nicht realisierte Verluste	-436.936,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	60.878.903,41	

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

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.529.501,65	1,3353953
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.957.075,01	1,7087060
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	-1.882.339,66	-1,6434552
III. Gesamtausschüttung	1.604.237,00	1,4006461
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag 31.12.2017 (inkl. Ertragsausgleich)	114.535,50	0,1000000
2. Zwischenausschüttung vom 25.06.18	573.417,50	0,5006461
3. Endausschüttung	916.284,00	0,8000000

(auf einen Anteilumlauf von 1.145.355 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2018	60.878.903,41	53,15
31.08.2017	57.517.421,94	54,47
31.08.2016	54.212.122,85	53,75
31.08.2015	49.811.349,44	52,57

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 %)	98,81
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	1,21 %
Größter potenzieller Risikobetrag	1,98 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,63 %

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

70 % iBoxx Euro Corp. + 30 % Euro Stoxx 50

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	98,44 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	53,15
Umlaufende Anteile	STK	1.145.355

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 31.08.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 0,64 %.

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 01.09.2017 bis 31.08.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Landert Stiftungsfonds AMI 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: 28.556,08 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.

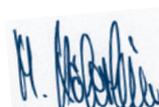
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

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

Köln, im November 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **Landert Stiftungsfonds AMI** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 5. Dezember 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Hinweise

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

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

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.08.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Talanx 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
Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Anlageberater

Landert Family Office AG
St.-Apern-Straße 20
50667 Köln
Deutschland

Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Ein Unternehmen der Talanx