

# Jahresbericht

## terrAssisi Stiftungsfonds I AMI

1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Jahresbericht terrAssisi Stiftungsfonds I AMI für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	16
Devisenkurse (in Mengennotiz)	17
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	17
Berechnung der Ausschüttung	17
Vergleichende Übersicht	17
Angaben nach der Derivateverordnung	18
Sonstige Angaben	18
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	18
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	19
Angaben zur Mitarbeitervergütung	19
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	20
Steuerliche Hinweise	21
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	22
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	23

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

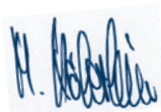
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018.

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

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

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

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

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

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

## Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer nachhaltigen positiven Wertentwicklung an. Die Anlagepolitik des Fonds ist darauf ausgerichtet, eine Investition über alle Assetklassen hinweg an den weltweiten Kapitalmärkten umzusetzen. Der Fonds investiert dabei in ein breit diversifiziertes Portfolio. In diesem Asset-Management-Konzept sollen Rentenanlagen die Basis bilden. Aktienorientierte Anlageformen sollen zur Performanceverbesserung eingesetzt werden; es erfolgt eine jährliche Anpassung an die Zielallokation. Bis zu 100 Prozent des Wertes des Fonds können in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden, bis zu 10 Prozent des Wertes des Fonds in Investmentanteile.

Die Auswahl aller Vermögensgegenstände richtet sich nach den ethischen Grundsätzen des Franziskanerordens. Entspre-

chend werden als Kriterien für die Anlage neben ökonomischen Aspekten gleichberechtigt soziale, kulturelle und Umweltaspekte herangezogen. Die hohe Wertschätzung des Franz von Assisi für die gesamte Schöpfung ist Richtschnur für die spezifischen Anlage- und Ausschlusskriterien.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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

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

## Auf einen Blick (Stand 30.09.2018)

<b>ISIN:</b>	DE000A2DJT56
<b>Auflagedatum:</b>	01.06.2017
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.10. - 30.09.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	3,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	0,85 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,05 %*
<b>Fondsvermögen per 30.09.2018:</b>	9.642.725,45 EUR
<b>Nettomittelaufkommen (01.10.2017 – 30.09.2018):</b>	+1.130.082,36 EUR
<b>Anteilumlauf per 30.09.2018:</b>	97.674 Stück
<b>Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.09.2018:</b>	98,72 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	+0,50 %
<b>Barausschüttung (für den Berichtszeitraum) je Anteil:</b>	0,00 EUR
<b>TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.10.2017 – 30.09.2018):</b>	1,16 %

\* Mindestens 11 TEUR zzgl. Umsatzsteuer

# Bericht des Fondsmanagements

## Anlageziel

Der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** ist ein Mischfonds, der in ein breit diversifiziertes Portfolio investiert, dessen Basis überwiegend festverzinsliche Wertpapiere bilden. Als Grundlage für die Auswahl der Vermögensgegenstände für den Fonds dienen die ethischen Grundsätze des Franziskanerordens.

Anlageziel des **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** ist die Erwirtschaftung einer nachhaltigen positiven Wertentwicklung.

## Anlagestrategie und Anlageergebnis

Bei der Titelselektion für den **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** werden als Kriterien für die Anlage neben ökonomischen Aspekten gleichberechtigt soziale, kulturelle und Umwelt-Aspekte herangezogen. Nach dem sogenannten Best-in-Class-Ansatz werden die jeweils sozial oder ökologisch besten Papiere ausgewählt, in die der Fonds auch bei rein ökonomischer Betrachtung investieren würde. Das Fondsmanagement achtete des Weiteren auf einen höchstmöglichen, ökonomisch sinnvollen Diversifikationsgrad des Fonds und eine defensive Allokation.

In seiner Anlagestrategie versuchte der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** im aktuellen Marktumfeld durch den Erwerb qualitativ hochwertiger, ungedeckter Unternehmensanleihen den Anteil von Positionen mit negativen Renditen gering zu halten. Hierdurch sollte die durchschnittliche Rendite der im Fonds enthaltenen Anlagen gesteigert werden.

Darüber hinaus bewertete das Fondsmanagement die laut Nachhaltigkeitsliste zur Investition erlaubten Einzeltitel nach Rendite-Risiko-Aspekten (gemäß Bottom-Up-Investmentprozess) und versuchte, über eine möglichst breite Streuung die Einzeltitelrisiken zu minimieren.

Die Fondsallokation blieb im Berichtszeitraum nahezu stabil. Öffentliche Anleihen wurden geringfügig reduziert, Bank- und Unternehmensanleihen moderat aufgestockt. Das lineare Durchschnittsrating blieb mit AA- stabil, die Duration<sup>1</sup> des Portfolios ging im Berichtszeitraum etwas zurück.

In einem volatilen und insgesamt schwierigen Niedrigzinsumfeld (sinkende Renditen bei sehr niedriger Zinsbasis) konnte der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** im Berichtszeitraum eine leicht positive Wertentwicklung von +0,50 % verzeichnen.

Die Volatilität lag im Berichtszeitraum bei 2,45 %.

Für das kommende Berichtsjahr erwartet das Fondsmanagement moderat steigende Zinsen und auch nach der Ausweitung in 2018 noch moderates Ausweitungspotential für Unternehmensanleihen. Hintergrund ist zum einen der fortgeschrittene Zinserhöhungszyklus in den USA und zum anderen die Aussage der EZB (Europäische Zentralbank), ihr Ankaufprogramm Ende 2018 zu beenden und ebenfalls ab Herbst 2019 Zinserhöhungen zu planen. Aufgrund der guten Diversifikation mit hochwertigen Emittenten, mittlerweile wieder attraktiveren Risikoaufschlägen sowie einer mittleren Zinsbindung erwartet das Fondsmanagement nur ein begrenztes Risiko negativer Auswirkungen eines Zins- und/oder Spreadanstieges auf die Wertentwicklung des Fonds.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### 1. Marktpreisrisiken

#### Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien war und ist der Fonds einem Kursrisiko ausgesetzt. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemei-



nen 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 ist entsprechend der Anlagestrategie über die Investition in Aktien den allgemeinen Risiken der internationalen Aktienmärkte sowie spezifischen Einzelwertrisiken 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

Der **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** investiert vorrangig in Anleihen und Aktien, die in Euro denominated sind. Zum Ende des Berichtszeitraums waren knapp 11 % des Fondsvermögens in Fremdwährung investiert. Dadurch trägt der Investor in geringem Umfang die Chancen und das Risiko der Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume relativ zum Euro.

#### Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Anleihen ist das Sondervermögen Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen (Spreadrisiken) ausgesetzt. Das allgemeine Zinsänderungsrisiko wird durch Berücksichtigung der Duration der Anleihen gesteuert und begrenzt. Der Fonds investiert entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in verschiedene Länder und Emittenten. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken.

## 2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in

Renten. Um Konzentrationsrisiken zu verringern, werden diese so weit wie möglich diversifiziert. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

## 3. Liquiditätsrisiken

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.

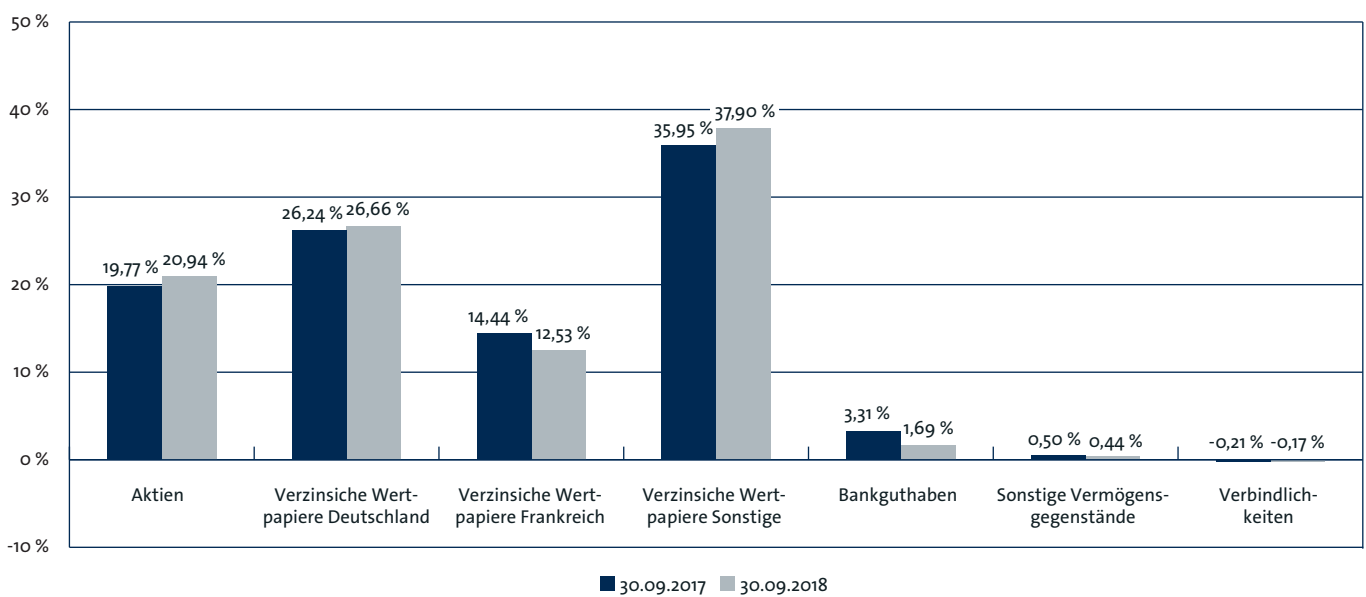
## 4. Operationelle Risiken

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die Gewinne und Verluste im Fonds wurden aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren und Aktien 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 30.09.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>2.019.250,76</b>	<b>20,94</b>
Belgien	34.410,00	0,36
Deutschland	374.115,30	3,88
Dänemark	78.519,48	0,81
Frankreich	365.900,50	3,79
Großbritannien	61.855,36	0,64
Irland	43.675,36	0,45
Kanada	73.137,98	0,76
Niederlande	42.103,20	0,44
Schweden	85.244,31	0,88
Schweiz	137.527,98	1,43
Spanien	111.477,85	1,16
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	611.283,44	6,34
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>7.433.750,00</b>	<b>77,09</b>
Australien	148.849,50	1,54
Belgien	308.283,50	3,20
Deutschland	2.570.973,50	26,66
Frankreich	1.208.604,50	12,53
Großbritannien	956.806,00	9,92
Italien	296.396,00	3,07
Jersey	153.886,50	1,60
Kanada	100.749,50	1,04
Luxemburg	111.787,50	1,16
Niederlande	245.449,75	2,55
Norwegen	165.381,00	1,72
Schweden	256.388,00	2,66
Spanien	301.161,50	3,12
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	609.033,25	6,32
<b>Bankguthaben</b>	<b>163.084,12</b>	<b>1,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>42.661,22</b>	<b>0,44</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.020,65</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.642.725,45</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>9.054.642,76</b>	<b>93,90</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Belgien</b>							<b>34.410,00</b>	<b>0,36</b>
Solvay SA	BE0003470755	STK	300	300	0 EUR	114,7000	34.410,00	0,36
<b>Deutschland</b>							<b>374.115,30</b>	<b>3,88</b>
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	400	0	0 EUR	79,0000	31.600,00	0,33
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	850	850	0 EUR	31,3300	26.630,50	0,28
Fresenius SE & Co KGaA St.	DE0005785604	STK	550	550	0 EUR	63,5200	34.936,00	0,36
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	STK	400	400	0 EUR	89,2600	35.704,00	0,37
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	365	0	0 EUR	117,3000	42.814,50	0,44
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	270	0	0 EUR	101,5000	27.405,00	0,28
Daimler AG	DE0007100000	STK	520	0	0 EUR	55,5900	28.906,80	0,30
Siemens AG	DE0007236101	STK	265	0	0 EUR	111,5000	29.547,50	0,31
Allianz SE	DE0008404005	STK	195	0	0 EUR	197,5000	38.512,50	0,40
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	195	0	0 EUR	193,5000	37.732,50	0,39
Linde AG (Tender Aktie)	DE000A2E4L75	STK	195	195	0 EUR	206,8000	40.326,00	0,42
<b>Dänemark</b>							<b>78.519,48</b>	<b>0,81</b>
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	855	0	0 DKK	348,2000	39.921,02	0,41
Coloplast A/S	DK0060448595	STK	440	0	0 DKK	654,2000	38.598,46	0,40
<b>Frankreich</b>							<b>365.900,50</b>	<b>3,79</b>
Atos SE	FR0000051732	STK	260	0	0 EUR	105,2500	27.365,00	0,28
Oreal (L) SA	FR0000120321	STK	180	0	0 EUR	208,0000	37.440,00	0,39
AXA SA	FR0000120628	STK	1.400	0	0 EUR	23,5850	33.019,00	0,34
Michelin SA	FR0000121261	STK	280	0	0 EUR	103,1000	28.868,00	0,30
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	495	0	0 EUR	70,1600	34.729,20	0,36
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	700	0	0 EUR	37,1050	25.973,50	0,27
Cap Gemini SA	FR0000125338	STK	300	300	0 EUR	109,9000	32.970,00	0,34
Vinci SA	FR0000125486	STK	400	400	0 EUR	82,4000	32.960,00	0,34
Dassault Systemes SA	FR0000130650	STK	410	0	0 EUR	128,4500	52.664,50	0,55
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	545	0	0 EUR	54,4700	29.686,15	0,31
Renault SA	FR0000131906	STK	405	0	0 EUR	74,6300	30.225,15	0,31
<b>Großbritannien</b>							<b>61.855,36</b>	<b>0,64</b>
Diageo PLC	GB0002374006	STK	1.270	0	0 GBP	27,2350	38.855,57	0,40
WPP plc	JE00B8KF9B49	STK	1.785	0	0 GBP	11,4700	22.999,79	0,24
<b>Irland</b>							<b>43.675,36</b>	<b>0,45</b>
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	300	0	0 USD	170,0500	43.675,36	0,45
<b>Kanada</b>							<b>73.137,98</b>	<b>0,76</b>
Canadian Nat. Railway Co.	CA1363751027	STK	480	0	0 CAD	116,8400	36.756,83	0,38
Toronto-Dominion Bank (The)	CA8911605092	STK	700	700	0 CAD	79,3000	36.381,15	0,38
<b>Niederlande</b>							<b>42.103,20</b>	<b>0,44</b>
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	1.060	0	0 EUR	39,7200	42.103,20	0,44

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Schweden</b>							<b>85.244,31</b>	<b>0,88</b>
SKF AB	SE0000108227	STK	1.830	0	0 SEK	178,5000	31.690,69	0,33
Nordea AB	SE0000427361	STK	2.960	0	0 SEK	97,6600	28.044,70	0,29
Atlas Copco AB -Class A-	SE0011166610	STK	1.015	1.015	0 SEK	259,0500	25.508,92	0,26
<b>Schweiz</b>							<b>137.527,98</b>	<b>1,43</b>
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	225	0	0 CHF	196,3500	38.778,46	0,40
Geberit AG	CH0030170408	STK	82	0	0 CHF	454,7000	32.727,74	0,34
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	425	0	0 CHF	91,0600	33.969,86	0,35
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	425	425	0 USD	88,0900	32.051,92	0,33
<b>Spanien</b>							<b>111.477,85</b>	<b>1,16</b>
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019	STK	635	0	0 EUR	81,4600	51.727,10	0,54
Enagas SA	ES0130960018	STK	1.285	0	0 EUR	23,4500	30.133,25	0,31
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024	STK	1.650	0	0 EUR	17,9500	29.617,50	0,31
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>							<b>611.283,44</b>	<b>6,34</b>
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	810	0	0 USD	73,0200	50.636,70	0,53
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	350	350	0 USD	94,1400	28.208,55	0,29
Aetna Inc.	US00817Y1082	STK	250	0	0 USD	202,6800	43.379,99	0,45
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	250	250	0 USD	168,5200	36.068,66	0,37
CSX Corp.	US1264081035	STK	705	0	0 USD	74,2100	44.790,93	0,46
Intel Corp.	US4581401001	STK	1.040	0	0 USD	45,8800	40.850,31	0,42
Intuit Inc.	US4612021034	STK	240	240	0 USD	222,8200	45.782,97	0,47
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	530	0	0 USD	114,4100	51.913,27	0,54
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	850	850	0 USD	51,6900	37.615,26	0,39
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	500	500	0 USD	82,8600	35.469,37	0,37
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	375	375	0 USD	107,2900	34.445,23	0,36
3M Co.	US88579Y1010	STK	185	0	0 USD	210,1100	33.277,98	0,35
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	350	0	0 USD	163,8000	49.081,80	0,51
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	210	0	0 USD	264,6500	47.580,58	0,49
Xerox Corp.	US9841216081	STK	1.400	1.400	0 USD	26,8500	32.181,84	0,33
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,0010 % WPP Finance 2013 MTN FRN 2017/2020	XS1612940988	EUR	100	0	0 %	100,1380	100.138,00	1,04
0,0810 % SNAM MTN FRN 2017/2024	XS1657785538	EUR	100	0	0 %	98,1600	98.160,00	1,02
0,1290 % Daimler MTN FRN 2017/2024	DE000A2GSCY9	EUR	100	0	0 %	99,6385	99.638,50	1,03
0,1310 % WPP Finance 2013 MTN FRN 2018/2022	XS1794195724	EUR	100	100	0 %	99,6615	99.661,50	1,03
0,1610 % Toronto-Dominion Bank MTN FRN 2015/2020	XS1287714502	EUR	100	100	0 %	100,7495	100.749,50	1,04
0,3010 % Carrefour Banque FRN MC 2018/2022	FR0013342664	EUR	100	100	0 %	99,9030	99.903,00	1,04
0,3500 % National Australia Bank MTN 2017/2022	XS1575474371	EUR	150	0	0 %	99,2330	148.849,50	1,54
0,3590 % Carrefour Banque FRN MC 2016/2021	FR0013155868	EUR	100	0	0 %	100,5890	100.589,00	1,04
0,3750 % Evonik Finance MTN MC 2016/2024	DE000A185QA5	EUR	150	150	0 %	97,3115	145.967,25	1,51
0,3750 % BPCE SFH (covered) 2017/2024	FR0013238219	EUR	200	0	0 %	99,6560	199.312,00	2,07

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Credit Agricole Home Loan SFH (covered) 2017/2024	FR0013263951	EUR	300	0	0	% 99,1845	297.553,50	3,09
0,3750 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2018/2023	XS1874127811	EUR	100	100	0	% 99,4825	99.482,50	1,03
0,4310 % Banco Santander MTN FRN 2017/2023	XS1689234570	EUR	100	100	0	% 99,8915	99.891,50	1,04
0,5000 % Lloyds Bank MTN (covered) 2016/2023	XS1391589626	EUR	200	0	0	% 100,3620	200.724,00	2,08
0,5000 % Verizon Communications 2016/2022	XS1405767275	EUR	200	0	0	% 100,0425	200.085,00	2,07
0,5000 % Diageo Finance MTN MC 2017/2024	XS1719154574	EUR	150	150	0	% 97,9540	146.931,00	1,52
0,7500 % National Grid MTN 2015/2022	XS1188094673	EUR	100	0	100	% 100,9720	100.972,00	1,05
0,7500 % Telefonica Emisiones MTN 2016/2022	XS1394777665	EUR	200	0	0	% 100,6350	201.270,00	2,09
0,7500 % National Grid North America MTN 2018/2023	XS1864037541	EUR	100	100	0	% 99,4675	99.467,50	1,03
0,8750 % Münchener Hyp. MTN 2018/2025	DE000MHB60L4	EUR	100	100	0	% 98,7740	98.774,00	1,02
1,0000 % KBC Groep MTN 2016/2021	BE6286238561	EUR	200	0	0	% 101,8745	203.749,00	2,11
1,0000 % Swedbank MTN 2015/2022	XS1239401216	EUR	150	0	0	% 102,4100	153.615,00	1,59
1,0000 % Covestro MC 2016/2021	XS1377763161	EUR	150	0	0	% 102,3280	153.492,00	1,59
1,1250 % BPCE MTN 2015/2022	FR0013067170	EUR	200	0	0	% 102,4660	204.932,00	2,13
1,1250 % Credit Agricole Cariparma (covered) 2017/2025	IT0005246407	EUR	200	0	0	% 99,1180	198.236,00	2,06
1,1250 % Nationwide Building Society MTN 2015/2022	XS1241546420	EUR	100	100	0	% 102,2690	102.269,00	1,06
1,3000 % AT&T 2015/2023	XS1196373507	EUR	150	150	0	% 101,2335	151.850,25	1,57
1,3750 % Kering MTN 2014/2021	FR0012199008	EUR	100	0	0	% 103,4110	103.411,00	1,07
1,3750 % Schneider Electric MTN MC 2018/2027	FR0013344215	EUR	100	100	0	% 100,2660	100.266,00	1,04
1,3750 % Swiss Re ReAssure 2016/2023	XS1421827269	EUR	150	0	0	% 102,5910	153.886,50	1,60
1,5000 % Bundesanleihe 2013/2023	DE0001102309	EUR	1.300	0	200	% 107,2985	1.394.880,50	14,47
1,5000 % Mondi Finance MTN MC 2016/2024	XS1395010397	EUR	100	0	0	% 101,8870	101.887,00	1,06
1,6250 % Solvay 2015/2022	BE6282459609	EUR	100	0	0	% 104,5345	104.534,50	1,08
1,6250 % Deutsche Kreditbank Hyp-Pfe. 2014/2024	DE000DKB0333	EUR	200	0	0	% 106,8465	213.693,00	2,22
1,8750 % Pearson Funding Five 2014/2021	XS1068765418	EUR	100	0	100	% 104,2235	104.223,50	1,08
2,1250 % Bayerische Landesbank 2014/2024	DE000BLB2TB5	EUR	100	100	0	% 106,1385	106.138,50	1,10
2,2500 % Oracle MTN 2013/2021	XS0951216083	EUR	150	0	0	% 105,0870	157.630,50	1,63
2,3750 % Volvo Treasury MTN 2012/2019	XS0858089740	EUR	100	0	0	% 102,7730	102.773,00	1,07
2,3750 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2025	XS1190632999	EUR	100	0	0	% 102,6380	102.638,00	1,06
2,6250 % Telenor ASA MTN 2012/2024	XS0862442331	EUR	150	0	0	% 110,2540	165.381,00	1,72
3,3750 % Allianz MTN PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099	DE000A13R7Z7	EUR	100	0	0	% 105,9990	105.999,00	1,10
5,2500 % FMC Finance VII 2011/2021	XS0576395478	EUR	100	100	0	% 111,7875	111.787,50	1,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>398.358,00</b>	<b>4,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,5000 % Investitionsbank Schleswig-Holstein 2018/2025	DE000A13SL91	EUR	400	400	0	% 99,5895	398.358,00	4,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>9.453.000,76</b>	<b>98,03</b>

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	163.084,12	1,69
<b>Bankguthaben</b>						EUR	163.084,12	1,69
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Verwahrstelle		EUR	148.186,56			EUR	148.186,56	1,54
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		GBP	48,28			EUR	54,24	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		USD	17.337,74			EUR	14.843,32	0,15
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	42.661,22	0,44
Zinsansprüche		EUR					40.080,92	0,42
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					1.504,70	0,02
Dividendenansprüche		EUR					1.075,60	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						EUR	-16.020,65	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	9.642.725,45	100,00 <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert</b>						EUR	98,72	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	97.674	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								98,03
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte *Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung*

<sup>2)</sup> Durch *Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.*

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
Aurubis AG	DE0006766504	STK	0	475
Linde AG	DE0006483001	STK	0	195
SAP SE	DE0007164600	STK	0	350
<b>Dänemark</b>				
Rockwool International A/S	DK0010219153	STK	0	175
Vestas Wind Systems A/S	DK0010268606	STK	0	425
<b>Japan</b>				
Shimano Inc.	JP3358000002	STK	0	250
<b>Niederlande</b>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	0	1.870
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB	SE0006886750	STK	0	1.015
Billerud AB	SE0000862997	STK	0	2.420
Epiroc AB - B-Share	SE0011166941	STK	1.015	1.015
Epiroc AB -Class A-	SE0011166933	STK	1.015	1.015
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	0	340
<b>Österreich</b>				
Lenzing AG	AT0000644505	STK	0	220
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,0000 % Evonik Finance MTN single callable 2016/2021	DE000A185QC1	EUR	0	150
0,6250 % Toyota Motor Credit MTN 2017/2024	XS1720642138	EUR	100	100
1,0000 % Societe Generale MTN 2016/2022	XS1538867760	EUR	0	200
1,7500 % Diageo Finance MTN single callable 2014/2024	XS1112829947	EUR	0	150
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB -redemption shares-	SE0011166636	STK	1.015	1.015



**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.09.2018**

Kanada, Dollar	(CAD)	1,52579	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13926	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45750	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89018	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,30760	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16805	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 27.09.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.09.2018

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

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		9.693,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		38.352,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		33.042,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		45.692,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.259,25
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.968,32
<b>Summe der Erträge</b>		<b>120.553,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-81.501,19
2. Verwahrstellenvergütung		-13.796,63
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.402,41
4. Sonstige Aufwendungen		-1.080,44
davon Depotgebühren		-1.065,40
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-111.780,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>8.772,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		27.292,72
2. Realisierte Verluste		-43.309,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-16.016,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.243,94</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>59.894,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		184.594,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-124.700,83
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>52.650,18</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.456.657,56</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.130.082,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.191.440,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-61.358,22	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		3.335,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		52.650,18
davon nicht realisierte Gewinne	184.594,95	
davon nicht realisierte Verluste	-124.700,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.642.725,45</b>	

**Berechnung der Ausschüttung**

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-0,00	-0,00000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.243,94	-0,0741645
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	7.243,94	0,0741645
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 97.674 Stück)

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Vergleichende Übersicht**

über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2018	9.642.725,45	98,72
30.09.2017	8.456.657,56	98,23
01.06.2017 <sup>1)</sup>	5.000,00	100,00

<sup>1)</sup> Aufagedatum: 01.06.2017

## 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 %)	98,03
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	0,99 %
Größter potenzieller Risikobetrag	1,64 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,30 %

#### 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

25 % MSCI World + 75 % iBoxx Euro Corp. - Constituents

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	96,02 %
--	---------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	98,72
Umlaufende Anteile	STK	97.674

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30.09.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 1 % 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 1,16 %.

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

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

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

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen terrAssisi Stiftungsfonds I 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: 4.012,69 EUR.

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

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

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

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

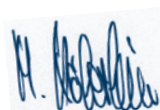
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

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

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

*An die Ampega Investment GmbH, Köln*

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **terrAssisi Stiftungsfonds I AMI** für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

*Verantwortung der gesetzlichen Vertreter*

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

*Verantwortung des Abschlussprüfers*

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

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

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

*Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 14. Januar 2019

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

## Steuerliche Hinweise

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

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

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2018)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

Norbert Eickermann  
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

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

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

## Geschäftsführung

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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

## Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln  
Deutschland

## Abschlussprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

## Besonderheiten für Anleger aus Österreich

### Auslagerung

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

### Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

### Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG  
Burgring 16  
8010 Graz  
Österreich

### Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien  
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



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

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