

Jahresbericht

LOYS Global MH

1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht LOYS Global MH 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, ...	15
Devisenkurse	16
Marktschlüssel	16
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	16
Überblick über die Anteilklassen	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	18
Berechnung der Wiederanlage	18
Vergleichende Übersicht	18
Angaben nach der Derivateverordnung	19
Sonstige Angaben	19
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	19
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	19
Angaben zur Mitarbeitervergütung	20
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	21
Steuerliche Hinweise	22
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	23

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

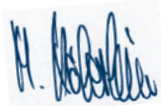
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **LOYS Global MH** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018.

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 die Anteilklassen A (t) und B (t) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.com) unterrichten.

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

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von 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 **LOYS Global MH** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **LOYS Global MH** strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Die aktive Anlagestrategie sieht Investitionen in attraktiv erscheinende Wertpapiere aus allen Anlageklassen mit Schwerpunkt Aktien und Anleihen vor. Dabei fokussiert die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie auf unterbewertete Qualitätstitel an den Aktien- und Anleihemärkten. Eine Beschränkung des Anlageuniversums auf Länder, Schuldner, Branchen und dergleichen ist nicht vorgesehen. Derivate können zur beabsichtigten Optimierung des Anlageergebnisses eingesetzt werden. Die Aktien- und Anleihenquote des **LOYS Global MH** ist nicht begrenzt.

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. Bis zu 100 % des Wertes des Fonds dürfen in Wertpapiere, Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investiert werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Gleichzeitig gilt auch die folgende Anlagegrenze:

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

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

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt werden.

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

Auf einen Blick (Stand 30.09.2018)

	Anteilklasse A (t)	Anteilklasse B (t)
ISIN:	DE000A0H08T8	DE000A0H08U6
Auflagedatum:	08.02.2006	08.02.2006
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
Ertragsverwendung:	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,90 %	1,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,05 %	0,05 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.) auf die positive Wertentwicklung (High-Watermark-Methode):	10,00 %	10,00 %
Fondsvermögen per 30.09.2018:	159.750.476,69 EUR*	159.750.476,69 EUR*
Nettomittelaufkommen (01.10.2017 – 30.09.2018):	+2.110.203,48 EUR	+25.088.759,29 EUR
Anteilumlauf per 30.09.2018:	285.404 Stück	352.856 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.09.2018:	263,47 EUR	239,63 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+2,86 %	+2,14 %
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.10.2017 – 30.09.2018):	1,02 %	1,72 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Seit Auflegung des **LOYS Global MH** vor über zehn Jahren strebt das Fondsmanagement eine längerfristig überdurchschnittliche Wertentwicklung bei zugleich unterdurchschnittlichen Risiken an. Dabei fokussiert sich die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie auf unterbewertete Qualitätstitel an den Aktien- und Anleihemärkten.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Auch im Geschäftsjahr 2017/2018 konnte der **LOYS Global MH** wiederum ein positives Anlageergebnis erwirtschaften und somit die beachtliche Langfristbilanz des Fonds fortsetzen.

Geprägt war das abgelaufene Geschäftsjahr durch politische Turbulenzen. Dabei stechen die Veränderungen in den USA seit der Amtsübernahme durch Präsident Trump heraus. Zudem ist der Nahe Osten stark in Bewegung. Zu den Profiteuren der Entwicklung dort dürfte China gehören.

Europa ist von den Veränderungen der Geschäftsordnung in Washington deutlich betroffen. Alte Verlässlichkeiten sind dahin und müssen durch neue Ausrichtungen ersetzt werden. Neben dem Strukturbruch in den USA dürfte auch der im kommenden März anstehende Brexit diese Entwicklung beschleunigen.

Das Fondsportefeuille des **LOYS Global MH** erlebte im abgelaufenen Geschäftsjahr mancherlei Veränderungen. Die Zunahme des Japan-Anteils auf knapp ein Viertel des Fondsvermögens zum Ultimo September 2018 fällt dabei ebenso ins Gewicht wie die Anhebung des US-Anteils auf heute gut 6 %.

Dabei ergaben sich innerhalb des Länderanteils durchaus maßgebliche Veränderungen. Während etwa in Japan die Titel Sumitomo Rubber, Kintetsu WorldExpress, CAC Corp., Otsuka Corp., Aida Engineering, Tadano, Nakanishi und Nihon Noyako verkauft wurden kamen Modec, Daicel und Brother Industries neu hinzu. Unter den Sektoren fällt die deutliche Anhebung des Energiesektors auf. Hier wurden vor allem Ölservice-Aktien hinzugekauft.

Der **LOYS Global MH** konnte im Berichtszeitraum um +2,86 % in der Anteilklasse A (t) und um +2,14 % in der Anteilklasse B (t) zulegen. Die Jahresvolatilität lag bei 8,79 % in der Anteilklasse A (t) und 8,80 % in der Anteilklasse B (t).

Ungeachtet der künftigen Herausforderungen aus steigenden US-Zinsen, Brexit, Schwellenländerkrisen und politischer Instabilität geht das Fondsmanagement mit gedämpftem Optimismus in das neue Geschäftsjahr.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Durch die Investition hauptsächlich in Aktien – teilweise in Fremdwährung – war das Sondervermögen einem der Allokation entsprechenden Markt- und Kursrisiko in den verschiedenen Marktsegmenten ausgesetzt, welches jedoch durch die breite Diversifikation begrenzt wurde.

Aktienrisiken

Das Sondervermögen ist entsprechend der Anlagestrategie über die Investition in Aktien den allgemeinen Risiken der je-

weiligen Aktienmärkte und spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Aktien gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Länder und Regionen. Im Rahmen der Strategie werden auch Aktienoptionen und Aktienindexfutures sowohl zum Zwecke der Ertragsvermehrung als auch zur Risikosteuerung eingesetzt.

Währungsrisiken

Da der Fonds weltweit investiert, wird die Entwicklung des Fondsvermögens in Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst. Dadurch trägt der Investor die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Aufgrund der Ausrichtung des Sondervermögens spielen Zinsänderungsrisiken nur eine untergeordnete Rolle.

2. Adressenausfallrisiken

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

3. Liquiditätsrisiken

Grundsätzlich ist der Fonds einem gewissen Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Durch Investitionen in Aktien von Unternehmen

mit verschiedener Marktkapitalisierung und unterschiedlichem Handelsvolumen wird das Liquiditätsrisiko gesteuert und begrenzt. Risiken ergeben sich bei Investitionen in Small- und Mid-Cap-Aktien aufgrund des damit einhergehenden geringeren Handelsvolumens. Es ist jedoch davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

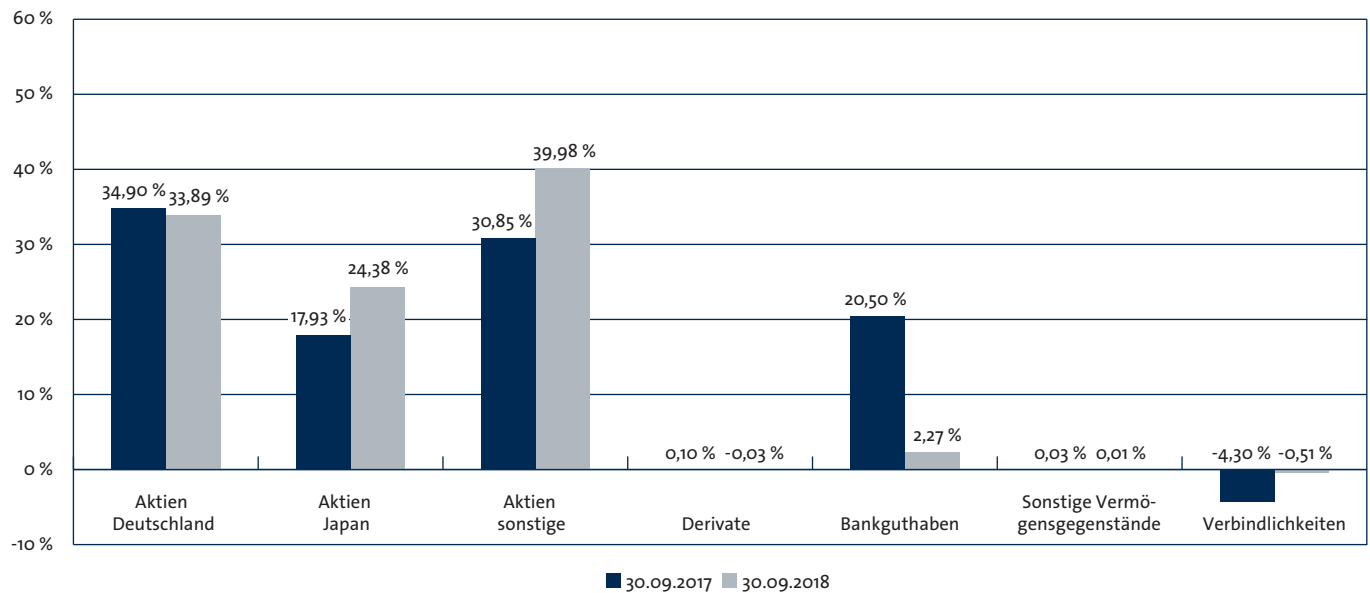
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Aktien, Devisentermingeschäften und Optionsgeschäften. Verluste wurden aus Optionsgeschäften sowie aus der Veräußerung von Aktien generiert.

Struktur des Sondervermögens



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

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	156.953.735,81	98,25
Australien	3.955.199,80	2,48
Bermuda	4.471.683,58	2,80
Brasilien	2.094.088,44	1,31
Deutschland	54.136.666,72	33,89
Frankreich	405.536,29	0,25
Großbritannien	3.140.549,54	1,97
Irland	3.584.062,40	2,24
Italien	4.908.031,66	3,07
Japan	38.947.644,38	24,38
Luxemburg	2.935.320,00	1,84
Niederlande	8.719.078,77	5,46
Russland	5.779.812,51	3,62
Schweiz	823.357,60	0,52
Südkorea	8.862.120,29	5,55
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	10.081.701,43	6,31
Österreich	4.108.882,40	2,57
Derivate	-46.551,95	-0,03
Aktienindex-Derivate	-46.551,95	-0,03
Bankguthaben	3.628.609,16	2,27
Sonstige Vermögensgegenstände	23.603,66	0,01
Verbindlichkeiten	-808.919,99	-0,51
Fondsvermögen	159.750.476,69	100,00 ¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	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
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	156.953.735,81	98,25
Aktien									
Australien								3.955.199,80	2,48
Maca Ltd.	AU000000MLD9		STK	1.765.019	1.389.709	0 AUD	1,2050	1.315.003,93	0,82
NRW Holdings Ltd.	AU000000NWH5		STK	2.033.416	0	5.421.085 AUD	2,1000	2.640.195,87	1,65
Bermuda								4.471.683,58	2,80
Signet Jewelers Ltd.	BMG812761002		STK	79.500	70.000	11.900 USD	65,7000	4.471.683,58	2,80
Brasilien								2.094.088,44	1,31
Petroleo Brasileiro SA ADR	US71654V4086		STK	200.000	200.000	0 USD	12,2300	2.094.088,44	1,31
Deutschland								54.136.666,72	33,89
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	250.000	250.000	0 EUR	10,2120	2.553.000,00	1,60
Dr. Hoenle AG	DE0005157101		STK	35.007	0	6.206 EUR	77,0000	2.695.539,00	1,69
Bijou Brigitte AG	DE0005229504		STK	225.204	125.922	0 EUR	38,5000	8.670.354,00	5,43
Cenit AG Systemhaus	DE0005407100		STK	50.285	11.113	0 EUR	16,4500	827.188,25	0,52
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	102.700	50.000	0 EUR	31,3300	3.217.591,00	2,01
Einhell Germany AG	DE0005654933		STK	112.308	7.138	0 EUR	90,2000	10.130.181,60	6,34
KSB AG Vz.	DE0006292030		STK	7.374	0	0 EUR	309,0000	2.278.566,00	1,43
MLP AG	DE0006569908		STK	321.721	321.721	0 EUR	5,4800	1.763.031,08	1,10
RWE AG Vz.	DE0007037145		STK	322.107	119.521	0 EUR	17,6600	5.688.409,62	3,56
Sto AG Vz.	DE0007274136		STK	39.422	3.068	0 EUR	92,0000	3.626.824,00	2,27
Technotrans AG	DE000A0XYGA7		STK	74.439	23.754	0 EUR	32,5000	2.419.267,50	1,51
Adler Modemärkte AG	DE000A1H8MU2		STK	78.559	0	0 EUR	3,9600	311.093,64	0,19
R. Stahl AG	DE000A1PHBB5		STK	99.533	4.591	0 EUR	26,2000	2.607.764,60	1,63
A.S. Creation Tapeten AG	DE000A1TNNN5		STK	56.628	32.235	0 EUR	15,7000	889.059,60	0,56
H&R WASAG AG	DE000A2E4T77		STK	493.729	49.605	1 EUR	7,9400	3.920.208,26	2,45
Mologen AG	DE000A2LQ900		STK	165.715	165.715	0 EUR	4,6700	773.889,05	0,48
Wacker Neuson SE	DE000WACK012		STK	79.348	45.574	0 EUR	22,2400	1.764.699,52	1,10
Frankreich								405.536,29	0,25
Technicolor SA	FR0010918292		STK	387.702	387.702	0 EUR	1,0460	405.536,29	0,25
Großbritannien								3.140.549,54	1,97
LSL Property Services PLC	GB00B1G5HX72		STK	108.152	0	0 GBP	2,7300	331.680,06	0,21
BP plc ADR	US0556221044		STK	70.000	0	0 USD	46,8700	2.808.869,48	1,76
Irland								3.584.062,40	2,24
C&C Group PLC	IE00B010DT83		STK	1.054.136	0	0 EUR	3,4000	3.584.062,40	2,24
Italien								4.908.031,66	3,07
Saipem SpA	IT0005252140		STK	930.962	930.962	0 EUR	5,2720	4.908.031,66	3,07
Japan								38.947.644,38	24,38
ADEKA CORPORATION	JP3114800000		STK	180.500	102.800	0 JPY	1.953,0000	2.664.926,67	1,67

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	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
Asics Corp	JP3118000003		STK	130.000	30.000	0	JPY 1.637,0000	1.608.784,40	1,01
Pronexus Inc.	JP3119000002		STK	71.900	7.400	0	JPY 1.230,0000	668.559,12	0,42
Argo Graphics Inc.	JP3126110000		STK	55.600	56.300	12.500	JPY 4.905,0000	2.061.672,21	1,29
Shoei Co. Ltd.	JP3360900009		STK	131.700	22.300	0	JPY 4.915,0000	4.893.449,50	3,06
Zuken Inc.	JP3412000006		STK	84.700	84.700	9.600	JPY 1.887,0000	1.208.262,02	0,76
Takeuchi Mfg. Co. Ltd.	JP3462660006		STK	135.400	89.400	0	JPY 3.035,0000	3.106.584,52	1,94
Daicel Chemical Industries Ltd.	JP3485800001		STK	200.000	200.000	0	JPY 1.330,0000	2.010.886,00	1,26
Nomura Holdings Inc.	JP3762600009		STK	765.000	565.000	0	JPY 541,8000	3.133.330,81	1,96
BML Inc.	JP3799700004		STK	71.900	13.500	0	JPY 3.480,0000	1.891.533,11	1,18
Fukuda Denshi Co. Ltd.	JP3806000000		STK	20.300	14.700	0	JPY 7.470,0000	1.146.363,77	0,72
Fujimori Kogyo	JP3821000001		STK	124.700	53.000	0	JPY 3.860,0000	3.638.811,61	2,28
Brother Industries Ltd.	JP3830000000		STK	55.000	55.600	600	JPY 2.213,0000	920.131,54	0,58
Proto Corp.	JP3833740008		STK	522.900	33.200	0	JPY 1.610,0000	6.364.295,43	3,98
Modec Inc.	JP3888250002		STK	132.100	132.100	0	JPY 3.635,0000	3.630.053,67	2,27
Luxemburg								2.935.320,00	1,84
Tenaris SA	LU0156801721		STK	200.500	0	0	EUR 14,6400	2.935.320,00	1,84
Niederlande								8.719.078,77	5,46
Fugro NV -CVA-	NL0000352565		STK	169.906	169.906	0	EUR 11,4400	1.943.724,64	1,22
SBM Offshore NV	NL0000360618		STK	180.000	180.000	0	EUR 15,6700	2.820.600,00	1,77
Boskalis Westminster NV CVA	NL0000852580		STK	68.989	25.000	0	EUR 27,8700	1.922.723,43	1,20
Brunel International NV	NL0010776944		STK	25.000	25.000	0	EUR 12,4700	311.750,00	0,20
Rhi Magnesita NV	NL0012650360		STK	32.397	34.897	2.500	EUR 53,1000	1.720.280,70	1,08
Russland								5.779.812,51	3,62
Gazprom PJSC ADR	US3682872078		STK	729.750	153.628	0	USD 4,9120	3.068.817,26	1,92
Lukoil PJSC ADR	US69343P1057		STK	42.300	0	0	USD 74,8600	2.710.995,25	1,70
Schweiz								823.357,60	0,52
EDAG Engineering Group AG	CH0303692047		STK	46.570	0	0	EUR 17,6800	823.357,60	0,52
Südkorea								8.862.120,29	5,55
Nhong Shim Co. Ltd.	KR7004370003		STK	23.419	11.535	0	KRW 243.000,0000	4.378.797,81	2,74
Binggrae Co. Ltd.	KR7005180005		STK	77.132	56	8.500	KRW 75.400,0000	4.474.929,63	2,80
Nong Shim Holdings Co. Ltd.	KR7072710007		STK	134	134	0	KRW 81.400,0000	8.392,85	0,01
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)								10.081.701,43	6,31
Federated Investors Inc.	US3142111034		STK	270.185	270.185	0	USD 24,3600	5.634.781,56	3,53
Nautilus Inc.	US63910B1026		STK	364.507	379.507	15.000	USD 14,2500	4.446.919,87	2,78
Österreich								4.108.882,40	2,57
Zumtobel AG	AT0000837307		STK	121.814	0	0	EUR 8,5000	1.035.419,00	0,65
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204		STK	27.789	0	0	EUR 110,6000	3.073.463,40	1,92
Summe Wertpapiervermögen								156.953.735,81	98,25²⁾

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						EUR		
Aktienindex-Derivate						EUR	-46.551,95	-0,03
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Nasdaq 100 E-mini Future Dezember 2018		CME	USD	Anzahl -25			-46.551,95	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.628.609,16	2,27
Bankguthaben						EUR	3.628.609,16	2,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle			DKK	6.004,51		EUR	805,16	0,00
Verwahrstelle			GBP	12.808,04		EUR	14.388,15	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle			AUD	1.476.220,37		EUR	912.728,92	0,57
Verwahrstelle			CHF	927,38		EUR	814,02	0,00
Verwahrstelle			HKD	14.871.721,86		EUR	1.629.224,25	1,02
Verwahrstelle			JPY	92.048.893,00		EUR	695.864,02	0,44
Verwahrstelle			USD	437.767,19		EUR	374.784,64	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	23.603,66	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR				13.040,45	0,01
Dividendenansprüche			EUR				10.563,21	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-232.497,12	-0,15
EUR Kredite								
Verwahrstelle			EUR	-232.497,12		EUR	-232.497,12	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR	-576.422,87	-0,36
Fondsvermögen						EUR	159.750.476,69	100,00 ³⁾
Anteilwert Klasse A (t)						EUR	263,47	
Anteilwert Klasse B (t)						EUR	239,63	
Umlaufende Anteile Klasse A (t)						STK	285.404	
Umlaufende Anteile Klasse B (t)						STK	352.856	
Fondsvermögen Anteilklasse A (t)						EUR	75.195.054,18	
Fondsvermögen Anteilklasse B (t)						EUR	84.555.422,51	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,03

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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				
Belgien				
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	0	7.467
Deutschland				
Bechtle AG	DE0005158703	STK	0	14.590
Gesco AG	DE000A1K0201	STK	0	22.699
Mologen AG	DE0006637200	STK	177.722	552.386
Hongkong				
Esprit Holdings Limited	BMG3122U1457	STK	3.400.000	8.698.800
Italien				
Esprinet SpA	IT0003850929	STK	38.000	147.196
Japan				
Aida Engineering Ltd.	JP3102400003	STK	0	80.000
CAC Holdings Corp.	JP3346300001	STK	0	100.800
ITOCHU Corporation	JP3143600009	STK	55.000	55.000
Kintetsu World Express	JP3262900008	STK	0	24.000
Nakanishi Inc.	JP3642500007	STK	0	9.200
Nihon Nohyaku Co. Ltd.	JP3741800001	STK	0	1.400
Otsuka Corp	JP3188200004	STK	0	12.800
Scsk Corp.	JP3400400002	STK	51.700	51.700
Sumitomo Rubber Industries Inc.	JP3404200002	STK	87.800	140.800
Tadano Ltd.	JP3465000002	STK	6.600	43.600
Yamato Kogyo Co Ltd.	JP3940400009	STK	46.400	46.400
Schweiz				
Pargesa Holding AG	CH0021783391	STK	0	8.539
Türkei				
Turkcell İletişim Hizmetleri AS ADR	US9001112047	STK	0	137.377
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Polo Ralph Lauren Corp.	US7512121010	STK	0	1.200
Österreich				
RHI AG	AT0000676903	STK	0	34.897
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Mologen AG	DE000A2NBTH0	STK	110.477	110.477
Mologen AG -BZR-	DE000A2LQGE6	STK	423.664	423.664

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR	1.319
(Basiswert(e): Tesla Motors Inc.)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR	24.720
(Basiswert(e): Archer-Daniels-Midland Co., BP plc ADR, Burberry Group PLC, Deutsche Bank AG, Deutsche Post AG, Foot Locker Inc., Lenzing AG, McKesson Corp., Signet Jewelers Ltd.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	18.613
(Basiswert(e): NASDAQ 100)		

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.09.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,61737	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13926	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45750	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89018	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12810	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,28000	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1299,63000	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16805	= 1 (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörsen**

CME	Chicago Mercantile Exchange
-----	-----------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.09.2018

	Anteilklasse A (t)	Anteilklasse B (t)
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Zielgruppe	Institutionelle	Privatanleger
Ausgabeaufschlag (v.H.)	0,00	5,00
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	0,90	1,60
Mindestanlage (EUR)	95.000,00	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung (v.H. p.a.)	10,00	10,00
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,05	0,05

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	Anteilklasse A (t)		Anteilklasse B (t)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		649.808,62		732.111,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		960.763,67		1.083.488,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-25.569,16		-28.890,73
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-141.032,77		-159.032,51
Summe der Erträge		1.443.970,36		1.627.675,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-22.763,17		-25.716,99
2. Verwaltungsvergütung		-665.603,64		-1.333.046,34
3. Performance Fee		-251.839,27		-286.971,06
4. Verwahrstellenvergütung		-43.977,12		-49.604,29
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.698,03		-19.267,34
6. Sonstige Aufwendungen		-33.173,79		-37.397,89
davon Depotgebühren	-32.805,28		-36.982,32	
Summe der Aufwendungen		-1.030.055,02		-1.752.003,91
III. Ordentlicher Nettoertrag		413.915,34		-124.327,92
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		5.223.952,40		5.888.110,06
2. Realisierte Verluste		-2.646.792,22		-2.977.732,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.577.160,18		2.910.377,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.991.075,52		2.786.049,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.572.445,09		2.672.204,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.703.958,67		-3.847.598,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.859.561,94		1.610.655,81

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

Anteilklasse A (t)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	71.192.566,88	
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.110.203,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	17.377.172,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-15.266.968,84	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		32.721,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.859.561,94
davon nicht realisierte Gewinne	2.572.445,09	
davon nicht realisierte Verluste	-3.703.958,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	75.195.054,18	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

Anteilklasse B (t)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	58.114.103,78	
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		25.088.759,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	35.345.062,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.256.303,02	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-258.096,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.610.655,81
davon nicht realisierte Gewinne	2.672.204,58	
davon nicht realisierte Verluste	-3.847.598,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	84.555.422,51	

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse A (t)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.991.075,52	10,4801513
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	2.991.075,52	10,4801513

(auf einen Anteilumlauf von 285.404 Stück)

Berechnung der Wiederanlage

Anteilklasse B (t)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.786.049,52	7,8957097
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	2.786.049,52	7,8957097

(auf einen Anteilumlauf von 352.856 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse A (t)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.09.2018	75.195.054,18	263,47
30.09.2017	71.192.566,88	256,14
30.09.2016	30.310.088,84	209,46
30.09.2015	18.982.048,46	162,35

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse B (t)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.09.2018	84.555.422,51	239,63
30.09.2017	58.114.103,78	234,60
30.09.2016	3.609.439,38	194,81
30.09.2015	1.431.069,83	153,45

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	-46.551,95
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main	
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 %)		98,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,03

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

Kleinsten potenzieller Risikobetrag	3,05 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,61 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,33 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	180 Wochenrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,96325

Ab 01.06.2018:

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	504 Tagesrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,993

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI World

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	98,68 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse A (t)	EUR	263,47
Anteilwert Klasse B (t)	EUR	239,63
Umlaufende Anteile Klasse A (t)	STK	285.404
Umlaufende Anteile Klasse B (t)	STK	352.856

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 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt 1,02 % für die Anteilklasse A (t) und 1,72 % für die Anteilklasse B (t).

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 0,31 % für die Anteilklasse A (t) und 0,29 % für die Anteilklasse B (t) und berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 erhielt die Kapitalverwaltungs-gesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen LOYS Global MH 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 Ver-äußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 85.264,37 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transak-tionskosten 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. Risiko-träger 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.

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

Vom externen Portfoliomanager LOYS AG wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

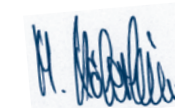
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschafts-jahr des Auslagerungs- unternehmens gezahlten Mitarbeiter- vergütung	TEUR	2.594
davon feste Vergütung	TEUR	1.570
davon variable Vergütung	TEUR	1.024
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n.a.	
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	20	

Stand: 31.12.2017

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 **LOYS Global MH** 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 Verwaltung 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
Web 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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

Auslagerung

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

Auslagerung Portfoliomanagement

LOYS AG
Alte Amalienstraße 30
26135 Oldenburg
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.com) informiert.



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

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