ampega.
Talanx Investment Group

Jahresbericht

Ampega AmerikaPlus Aktienfonds

1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

OGAW-Sondervermögen

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Ampega AmerikaPlus Aktienfonds** ist ein Aktienfonds mit Fokus auf Qualitätsaktien aus Nordamerika. Auf Basis einer umfassenden, regelmäßigen und benchmark-unabhängigen Titelanalyse aus mehr als 700 Titeln werden globale Player und Nischenanbieter selektiert. Dabei werden sowohl quantitative als auch qualitative Auswahlkriterien berücksichtigt.

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

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

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

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

Die Aktienquote des Ampega AmerikaPlus Aktienfonds lag im Berichtszeitraum überwiegend bei annähernd 100 %. Die Liquidität wurde ausschließlich als Kasse vorgehalten. Der Fonds investierte überwiegend in Aktien von nordamerikanischen Unternehmen, die eine nachhaltige Dividende zahlen und deren Dividendenwachstum auf einem überdurchschnittlichen Niveau liegt. Über 90 % des Fondsvermögens waren in USD denominierten Aktien investiert, der Rest in kanadischen Werten.

Im Gesamtjahr 2021 konnte der amerikanische Aktienmarkt stark zulegen. Das Plus fiel in Euro gerechnet noch höher aus aufgrund des im Jahresverlauf stärkeren US Dollars gegenüber dem Euro.

Der Ampega AmerikaPlus Aktienfonds konnte innerhalb des Berichtszeitraums eine positive Wertsteigerung von 33,06 % für die Anteilklasse P (a) und 33,92 % für die Anteilklasse I (a) erreichen. Die Jahresvolatilität für die Anteilklasse P (a) betrug 12,58 % und für die Anteilklasse I (a) 12,58 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

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

Das Sondervermögen war entsprechend seinem Anlageziel breit diversifiziert in Aktien von unterschiedlichen Unternehmen aus verschiedenen Sektoren der nordamerikanischen Region investiert. Der Schwerpunkt der Anlagen lag in den

USA. Damit war der Ampega AmerikaPlus Aktienfonds den allgemeinen Risiken der Aktienmärkte der jeweiligen Regionen und Sektoren sowie spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Die Begrenzung der spezifischen Aktienrisiken erfolgt durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelaktien. Derivative Finanzinstrumente wurden weder zu Zwecken der Risikosteuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt.

Währungsrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken

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

Liquiditätsrisiken

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

Operationelle Risiken

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

Risiken infolge der Pandemie

Durch das Sars-CoV-2-Virus, das sich weltweit ausgebreitet hat, sind stärkere negative Auswirkungen auf bestimmte Branchen nicht auszuschließen, die teilweise zu Ausfällen führen könnten (Kreditrisiko) und somit sowohl direkt als auch indirekt die Investments im Fonds betreffen könnten.

Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Inflation und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Wertentwicklung an.

Der Fonds ist ein Aktienfonds mit Fokus auf wachsende Qualitätsaktien aus Nordamerika. Auf Basis einer umfassenden, regelmäßigen und benchmarkunabhängigen Titelanalyse aus mehr als 700 Titeln werden globale Player und Nischenanbieter selektiert. Dabei werden sowohl quantitative und qualitative Auswahlkriterien berücksichtigt. Das Portfoliokonzept zeichnet sich durch einen geringen Portfolioumschlag, einer quartalsweisen Überprüfung der gleichgewichteten Titel und einem jährlichen Rebalancing aus. Der Einsatz von Derivaten ist aktuell nicht vorgesehen. Ein zusätzlicher optionaler Value-Schalter ermöglicht eine teilweise Portfolioumschichtung in Value-Aktien (max. 30 %) und nutzt damit die Vorteile einer Investmentstilrotation im Rahmen bestimmter Marktphasen.

Aus den für das Sondervermögen erworbenen Aktien erwachsen Abstimmungsrechte in den Hauptversammlungen der Portfoliogesellschaften (Emittenten) und teilweise andere Mitwirkungsrechte. Die Engagement Policy der Ampega Investment GmbH enthält allgemeine Informationen über die verantwortungsvolle Ausübung dieser Rechte, auch zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Portfoliogesellschaften.

Liegen der Talanx Investment Group keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Talanx Investment Group in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Talanx Investment Group unterhält ein hausinternes Komitee zur Prüfung und Entscheidungsfindung zur Stimmrechtsausübung in allen signifikanten Portfolio-Gesellschaften. Das sogenannte Proxy-Voting-Komitee folgt bei der Stimmrechtsausübung maßgeblich den in der Anlagestrategie festgelegten Zielen und berücksichtigt bei der Analyse von Beschlussvorschlägen für Hauptversammlungen diverse Faktoren.

Die Talanx Investment Group hat den externen Dienstleister ISS-ESG mit der Analyse der Hauptversammlungs-Unterlagen sowie der Umsetzung des Abstimmungsverhaltens gemäß den „Continental Europe Proxy Voting Guidelines" beauftragt. Vorschläge für das Abstimmungsverhalten auf Basis der Analysen werden in angemessenem Umfang überprüft, insbesondere ob im konkreten Fall für die Hauptversammlung ergänzende oder von der Stimmrechtspolitik der Talanx Investment Group abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Talanx Investment Group konkrete Weisungen zu einzelnen Tagesordnungspunkten.

Um das Risiko des Entstehens von Interessenkonflikten zu reduzieren und gleichzeitig ihrer treuhänderischen Vermögensverwaltung neutral nachkommen zu können, unterhält die Talanx Investment Group in aller Regel keine Dienstleistungsbeziehungen mit Portfolio-Gesellschaften. Unabhängig davon hat die Talanx Investment Group etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung sowie zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet. Alle potenziellen und tatsächlichen Interessenskonflikte sind in einem Register erfasst und werden kontinuierlich überprüft. Teil der Überprüfung ist dabei auch die Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenkonflikten.

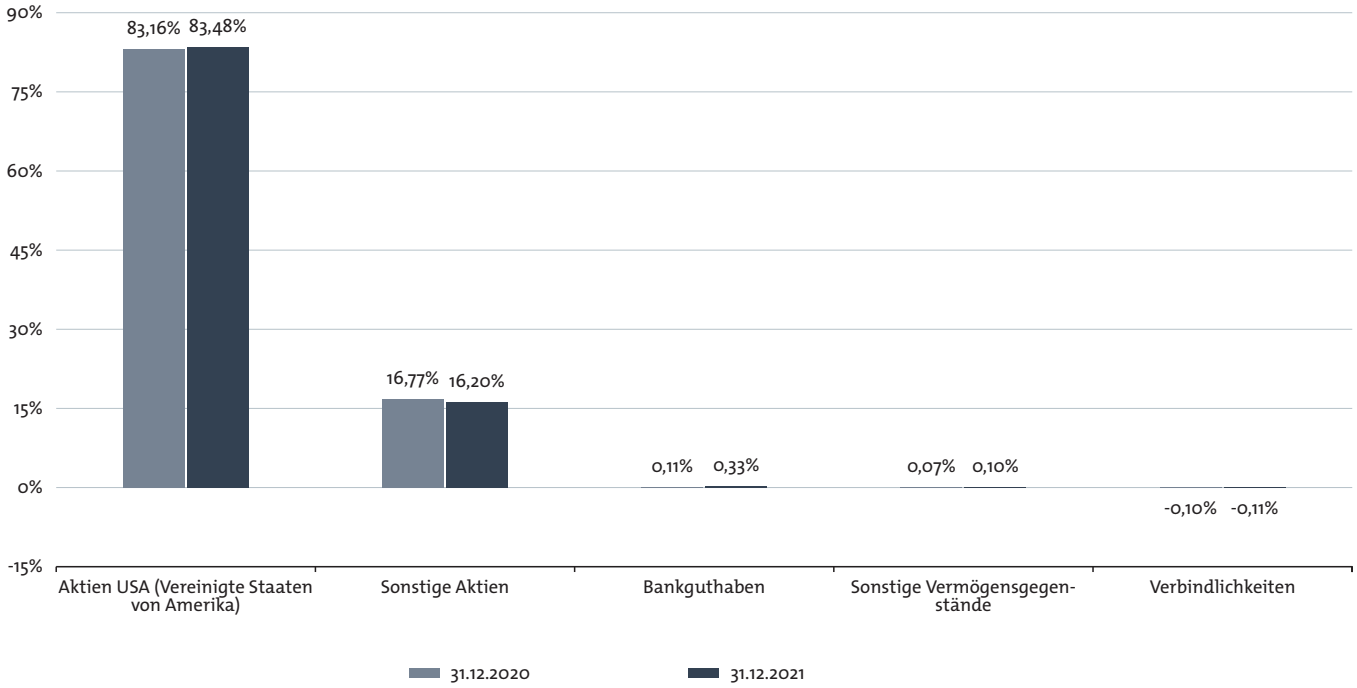
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

Für Fonds- und Vermögensverwaltung in Aktien erfolgt die Vergütung der Talanx Investment Group nicht performanceabhängig, sondern aufwandsbezogen und marktgerecht in Basispunkten vom jeweils verwalteten Vermögen.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Gewinne und Verluste wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Aktien realisiert.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**165.675.476,83**	**99,68**
Irland	10.872.816,54	6,54
Kanada	14.126.995,22	8,50
Schweiz	1.931.646,41	1,16
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	138.744.018,66	83,48
Bankguthaben	**541.754,96**	**0,33**
Sonstige Vermögensgegenstände	**170.305,01**	**0,10**
Verbindlichkeiten	**-186.204,36**	**-0,11**
Fondsvermögen	**166.201.332,44**	**100,00**[1)]

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**165.675.476,83**	**99,68**
Aktien						**EUR**		**165.675.476,83**	**99,68**
Irland						**EUR**		**10.872.816,54**	**6,54**
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	6.400	0	3.219	USD	415,4200	2.342.043,69	1,41
Aon Plc A	IE00BLP1HW54	STK	9.550	0	2.679	USD	300,6800	2.529.504,93	1,52
Eaton Corp. PLC	IE00B8KQN827	STK	12.950	12.950	0	USD	171,7100	1.958.812,98	1,18
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	7.827	0	2.400	USD	345,4000	2.381.470,93	1,43
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	18.139	0	4.200	USD	103,9500	1.660.984,01	1,00
Kanada						**EUR**		**14.126.995,22**	**8,50**
Alimentation C.T. Mul.Vtg	CA01626P3043	STK	65.154	65.154	0	CAD	53,0000	2.376.194,58	1,43
CCL Industries Inc. -Class B-	CA1249003098	STK	38.800	0	15.805	CAD	68,0800	1.817.675,36	1,09
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	21.100	3.027	5.600	CAD	156,1900	2.267.778,99	1,36
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	STK	28.000	22.400	1.800	CAD	92,2200	1.776.839,49	1,07
Cogeco Cable Inc.	CA19239C1068	STK	22.200	0	11.900	CAD	99,7200	1.523.352,09	0,92
Metro Inc. -Class A-	CA59162N1096	STK	48.300	0	9.200	CAD	67,5700	2.245.774,25	1,35
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	22.850	0	9.300	CAD	134,7900	2.119.380,46	1,28
Schweiz						**EUR**		**1.931.646,41**	**1,16**
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	13.500	13.500	0	USD	162,4300	1.931.646,41	1,16
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						**EUR**		**138.744.018,66**	**83,48**
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	58.700	58.700	0	USD	24,6400	1.274.108,53	0,77
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	17.300	0	7.200	USD	135,3600	2.062.832,98	1,24
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	18.650	0	4.700	USD	141,1900	2.319.585,54	1,40
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	23.500	0	5.400	USD	67,1600	1.390.292,46	0,84
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	3.500	3.500	0	USD	569,2900	1.755.210,54	1,06
Aflac Inc.	US0010551028	STK	34.350	34.350	0	USD	58,7900	1.778.925,74	1,07
Allstate Corp.	US0200021014	STK	15.300	15.300	0	USD	117,9500	1.589.706,66	0,96
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	800	0	630	USD	2.933,1000	2.067.019,03	1,24
Amgen Inc.	US0311621009	STK	9.750	1.000	2.950	USD	227,6000	1.954.809,73	1,18
Amphenol Corp.	US0320951017	STK	33.200	20.000	6.800	USD	87,9400	2.571.888,65	1,55
Anthem Inc.	US0367521038	STK	5.150	1.000	4.380	USD	467,6700	2.121.653,01	1,28
Apple Inc.	US0378331005	STK	25.800	2.000	10.200	USD	179,3800	4.076.818,18	2,45
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	11.607	0	3.550	USD	248,0100	2.535.810,49	1,53
Ball Corp.	US0584981064	STK	26.150	2.000	2.850	USD	95,2300	2.193.679,09	1,32
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	STK	28.450	28.450	0	USD	62,2900	1.561.091,00	0,94
CSX Corp.	US1264081035	STK	69.900	46.600	4.700	USD	37,5800	2.313.990,49	1,39
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	24.600	0	13.903	USD	103,7000	2.247.198,73	1,35
Cardinal Health Inc.	US14149Y1082	STK	30.050	30.050	0	USD	52,0500	1.377.821,09	0,83
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	25.400	3.000	6.250	USD	100,9800	2.259.418,60	1,36

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	38.700	0	13.000	USD	50,5900	1.724.659,09	1,04
Costco Wholesale Corp.	US22160K1051	STK	4.200	0	2.944	USD	567,7700	2.100.628,96	1,26
Cummins Inc.	US2310211063	STK	6.635	6.635	0	USD	218,7200	1.278.371,39	0,77
Danaher Corp.	US2358511028	STK	8.303	0	2.730	USD	326,5800	2.388.648,47	1,44
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	15.600	4.000	5.574	USD	154,8700	2.128.234,67	1,28
Ecolab Inc.	US2788651006	STK	10.677	0	1.100	USD	235,6400	2.216.286,36	1,33
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	STK	15.300	0	3.900	USD	109,2500	1.472.449,79	0,89
Franklin Resources Inc.	US3546131018	STK	59.200	59.200	0	USD	33,8500	1.765.257,22	1,06
Genuine Parts Co.	US3724601055	STK	15.200	15.200	0	USD	139,6000	1.869.203,66	1,12
Hasbro Inc.	US4180561072	STK	18.450	18.450	0	USD	99,5100	1.617.300,48	0,97
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	6.950	0	2.550	USD	410,8400	2.515.273,08	1,51
Intel Corp.	US4581401001	STK	39.400	5.000	19.600	USD	51,8300	1.798.891,83	1,08
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	13.530	13.530	0	USD	133,3500	1.589.345,93	0,96
Intuit Inc.	US4612021034	STK	3.800	0	2.700	USD	648,0300	2.169.233,62	1,31
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	14.700	0	6.800	USD	158,5600	2.053.234,67	1,24
Kroger Co.	US5010441013	STK	49.900	49.900	0	USD	44,7100	1.965.318,01	1,18
Lowe's Companies	US5486611073	STK	9.200	0	6.200	USD	257,5700	2.087.424,24	1,26
Marsh & McLennan Companies Inc.	US5717481023	STK	13.400	2.000	10.200	USD	173,8900	2.052.612,76	1,24
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	5.780	0	2.006	USD	361,2900	1.839.549,15	1,11
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	24.292	3.000	5.600	USD	95,6200	2.046.160,18	1,23
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	9.696	0	2.300	USD	268,4900	2.293.233,83	1,38
McKesson Corp	US58155Q1031	STK	11.550	0	3.650	USD	248,4600	2.527.936,05	1,52
Merck & Co Inc	US58933Y1055	STK	22.900	45.800	22.900	USD	76,9500	1.552.285,94	0,93
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	12.400	0	5.800	USD	341,9500	3.735.183,23	2,25
Mondelez International Inc. -Class A-	US6092071058	STK	36.735	0	8.500	USD	66,3700	2.147.728,99	1,29
Moody's Corp.	US6153691059	STK	7.050	0	1.800	USD	398,0600	2.472.095,67	1,49
NIKE Inc. -Class B-	US6541061031	STK	15.656	0	1.600	USD	168,7800	2.327.712,90	1,40
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	11.300	10.500	4.700	USD	300,0100	2.986.357,47	1,80
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	30.000	0	4.200	USD	91,9900	2.431.025,37	1,46
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	29.500	0	9.500	USD	88,2100	2.292.278,89	1,38
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	12.150	4.000	6.100	USD	189,9700	2.033.241,28	1,22
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	16.300	2.000	3.700	USD	172,9700	2.483.624,91	1,49
Principal Financial Group Inc.	US74251V1026	STK	29.100	29.100	0	USD	72,2800	1.852.843,55	1,11
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	4.800	0	3.310	USD	474,5500	2.006.553,91	1,21
Stanley Black & Decker Inc.	US8545021011	STK	10.800	0	3.650	USD	187,2100	1.781.067,65	1,07
State Street Corp.	US8574771031	STK	20.800	20.800	0	USD	93,7900	1.718.491,90	1,03
Stryker Corp.	US8636671013	STK	8.850	0	2.150	USD	271,1100	2.113.568,97	1,27
TJX Companies Inc.	US8725401090	STK	33.800	0	8.700	USD	75,4600	2.246.782,95	1,35
Target Corp.	US87612E1064	STK	8.900	9.640	740	USD	227,9200	1.786.899,22	1,08
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	STK	3.550	0	2.010	USD	662,7300	2.072.490,75	1,25
Tractor Supply Company	US8923561067	STK	12.300	0	5.963	USD	236,7600	2.565.317,12	1,54
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	10.072	0	2.770	USD	251,0300	2.227.249,96	1,34
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	7.920	500	4.830	USD	505,5800	3.527.302,33	2,12
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	31.250	31.250	0	USD	52,3600	1.441.375,97	0,87
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	9.950	0	2.614	USD	218,1700	1.912.254,67	1,15
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	32.900	32.900	0	USD	52,2500	1.514.292,64	0,91
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	17.500	2.000	5.900	USD	166,3800	2.564.878,44	1,54
Summe Wertpapiervermögen								**165.675.476,83**	**99,68**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**541.754,96**	**0,33**
Bankguthaben						**EUR**		**541.754,96**	**0,33**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**229.187,42**	**0,14**
Verwahrstelle		EUR	229.187,42					229.187,42	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						**EUR**		**312.567,54**	**0,19**
Verwahrstelle		USD	258.587,91					227.790,62	0,14
Verwahrstelle		CAD	123.200,53					84.776,92	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		**170.305,01**	**0,10**
Dividendenansprüche		EUR					102.641,88	0,06
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					67.663,13	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten [1]					EUR		**-186.204,36**	**-0,11**
Fondsvermögen					EUR		**166.201.332,44**	**100,00** [2]
Anteilwert Klasse P (a)					EUR		**287,25**	
Anteilwert Klasse I (a)					EUR		**165,48**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)					STK		**565.419**	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)					STK		**22.863**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)					EUR		**162.417.884,34**	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)					EUR		**3.783.448,10**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								**99,68**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								**0,00**

[1] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung*

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2021

Kanada, Dollar	(CAD)	1,45323	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13520	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 29.12.2021 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums 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				
Kanada				
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P4033	STK	10.000	84.754
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	1.000	10.300
Becton Dickinson & Co.	US0758871091	STK	0	10.562
Brown-Forman Corp.	US1156372096	STK	3.000	34.720
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	5.987	59.000
Kyndryl Holdings	US50155Q1004	STK	2.706	2.706
Organon & Co	US68622V1061	STK	2.290	2.290
Republic Services Inc.	US7607591002	STK	18.300	18.300

Überblick über die Anteilklassen

Stand 31.12.2021

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (v.H.)	5	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,2	0,55
Mindestanlage EUR	-	100.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.316.824,96
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.696,82
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-601.075,33
Summe der Erträge		**1.714.052,81**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-23,25
2. Verwaltungsvergütung		-1.686.729,89
3. Verwahrstellenvergütung		-49.371,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.508,98
5. Sonstige Aufwendungen		-13.099,51
davon Depotgebühren	-12.356,00	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-216,44	
davon Kosten der Aufsicht	-432,36	
Summe der Aufwendungen		**-1.760.732,76**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**-46.679,95**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.469.053,67
2. Realisierte Verluste		-38.344,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**17.430.709,51**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**17.384.029,56**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**25.658.494,64**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		26.067.421,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-408.926,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**43.042.524,20**

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		53.813,82
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-39,35
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-13.960,68
Summe der Erträge		**39.813,79**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,54
2. Verwaltungsvergütung		-17.929,81
3. Verwahrstellenvergütung		-1.147,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-215,96
5. Sonstige Aufwendungen		-304,34
davon Depotgebühren	-287,02	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-5,04	
davon Kosten der Aufsicht	-10,07	
Summe der Aufwendungen		**-19.597,66**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**20.216,13**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		405.709,02
2. Realisierte Verluste		-889,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**404.819,13**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**425.035,26**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**523.712,58**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		532.059,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.346,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**948.747,84**

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**135.616.142,94**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-315.799,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-17.149.725,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	9.112.421,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-26.262.146,89	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		1.224.741,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.042.524,20
davon nicht realisierte Gewinne	26.067.421,16	
davon nicht realisierte Verluste	-408.926,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**162.417.884,34**

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**2.763.452,51**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-11.139,50
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		88.831,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	100.042,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-11.211,21	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-6.444,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		948.747,84
davon nicht realisierte Gewinne	532.059,13	
davon nicht realisierte Verluste	-8.346,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**3.783.448,10**

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.319.233,63	32,3993952
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.384.029,56	30,7453933
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	11.057.871,04	19,5569499
2. Vortrag auf neue Rechnung	24.362.682,65	43,0878387
III. Gesamtausschüttung	**282.709,50**	**0,5000000**
(auf einen Anteilumlauf von 565.419 Stück)		

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse I (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	86.646,09	3,7897953
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	425.035,26	18,5905288
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	493.390,95	21,5803241
III. Gesamtausschüttung	**18.290,40**	**0,8000000**
(auf einen Anteilumlauf von 22.863 Stück)		

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2021	162.417.884,34	287,25
31.12.2020	135.616.142,94	216,36
31.12.2019	125.366.414,23	202,68
31.12.2018	81.417.995,67	153,45

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
31.12.2021	3.783.448,10	165,48
31.12.2020	2.763.452,51	124,04
16.03.2020[1)]	10.000,00	100,00

[1)] *Auflagedatum: 16.03.2020*

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatenverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,68
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	6,96 %
Größter potenzieller Risikobetrag	11,71 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,02 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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 Vergleichvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

MSCI USA	100 %

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	100,25 %

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse P (a)	EUR	287,25
Anteilwert Klasse I (a)	EUR	165,48
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	565.419
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	22.863

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.

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 31. Dezember 2021 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:

Anteilklasse P (a)	1,25 %
Anteilklasse I (a)	0,60 %

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:

Anteilklasse P (a)	0,00 %
Anteilklasse I (a)	0,00 %

Dieser Anteil 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 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Ampega AmerikaPlus Aktienfonds keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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: 50.346,57 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	8.014
davon feste Vergütung	TEUR	6.126
davon variable Vergütung	TEUR	1.888
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		71
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger	TEUR	3.085
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.555
davon andere Führungskräfte	TEUR	1.125
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	405
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2020 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2020 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und –praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) in diese Vergütungsrichtlinie einbezogen sind.

Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung zzgl. weiterer Zuwendungen (insbes. Dienstwagen) erhalten. Das Hauptaugenmerk des variablen Vergütungsbestandteils liegt bei der Ampega auf der Erreichung individuell festgelegter, qualitativer und/oder quantitativer Ziele. Zur langfristigen Bindung und Schaffung von Leistungsanreizen wird ein wesentlicher Anteil des variablen Vergütungsbestandteils mit einer Verzögerung von vier Jahren ausgezahlt.

Mit Hilfe der Regelungen wird eine solide und umsichtige Vergütungspolitik betrieben, die zu einer angemessenen Ausrichtung der Risiken führt und einen angemessenen und effektiven Anreiz für die Mitarbeiter schafft.

Die Vergütungsrichtlinie wurde von dem Aufsichtsrat und der Geschäftsführung der Ampega Investment GmbH beschlossen und unterliegt der jährlichen Überprüfung. Zudem hat die Ampega einen Vergütungsausschuss im Aufsichtsrat der Gesellschaft eingerichtet, der sich mit den besonderen Anforderungen an das Vergütungssystem auseinandersetzt und sich mit den entsprechenden Fragen befasst.

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.

Zusätzliche Angaben

Angaben zu Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Köln, den 8. April 2022

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann

Jürgen Meyer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Ampega AmerikaPlus Aktienfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünfti-

gerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Eva Handrick
Wirtschaftsprüfer

ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüferin

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Talanx AG (5,1 %)

Aufsichtsrat

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

Dr. Jan Wicke, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann (ab dem 01.01.2021)
Dipl.-Kaufmann

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

Dr. Dirk Erdmann (ab dem 01.07.2021)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 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