

# Halbjahresbericht

## Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI

1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	13
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	14
Devisenkurse (in Mengennotiz)	14
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	14
Steuerliche Hinweise	15
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	16
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	17

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018.

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

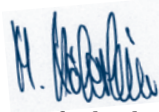
Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklasse P (a) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage ([www.ampega.com](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 Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung der Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

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

## Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

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

Das Ziel des **Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI** ist Kapitalwachstum.

Der **Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI** investiert in Aktien, Anleihen und andere Wertpapiere (bspw. Edelmetall-ETCs) nach dem Reinheitsgebot der Kapitalanlage. Derivate werden nach der Anlagepolitik gemieden. In der Regel ist der Fonds ausschließlich oder überwiegend in die renditestärkste, aber auch schwankungsanfälligste Renditeklasse - Aktien - investiert. Sollten Anleihen oder Festgeld deutlich attraktiver werden, investiert der Fonds auch in diese Anlageklassen. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten Ansatz, indem er in Aktien investiert, deren fairer Wert deutlich über dem aktuellen Kurs liegt. Damit investiert der Fonds fast nicht in Modethemen.

Die Titel im Fonds kommen zumeist aus Europa und Nordamerika. Deutsche, österreichische und europäische mittelständische Unternehmen stellen eine bevorzugte Anlageklasse dar, soweit sich unterbewertete Anlagemöglichkeiten finden lassen. Unternehmen, in denen der Eigentümer oder die Eigentümerfamilie einen positiven Einfluss ausübt, werden als managergeführte Unternehmen betrachtet.

Der Fonds eignet sich zu einem langfristigen Vermögensaufbau mit einer hohen Grundsicherheit, wobei durch die meist

hohe Aktienquote der Fonds auch stark schwankt. Anleger sollten daher mindestens fünf Jahre ihre Anlagen nicht antasteten müssen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft kann nach den Anlagebedingungen bis zu 100 % des Wertes des Fonds in Wertpapiere investieren. Gleichzeitig gilt auch die folgende Anlagegrenze:

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

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem 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 51 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % in Investmentanteilen.

Derivate dürfen nach den Vertragsbedingungen ebenfalls zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden, auch wenn diese nach der derzeitige Anlagepolitik gemieden werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

## Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

<b>ISIN:</b>	DE000A1J3AM3
<b>Auflagedatum:</b>	01.07.2013
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.07. - 30.06.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	4,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	1,44 %
<b>Beratervergütung (p.a.):</b>	0,36 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,05 %
<b>Fondsvermögen per 31.12.2018:</b>	47.210.702,46 EUR
<b>Anteilumlauf per 31.12.2018:</b>	382.581 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.12.2018:</b>	123,40 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-9,46 %



# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.12.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>42.909.901,92</b>	<b>90,89</b>
Australien	1.342.784,06	2,84
Bermuda	351.988,78	0,75
Brasilien	477.822,56	1,01
China	627.937,57	1,33
Deutschland	5.931.300,00	12,56
Dänemark	993.767,31	2,10
Finnland	1.657.920,00	3,51
Frankreich	1.045.976,60	2,22
Großbritannien	2.165.454,85	4,59
Israel	1.563.300,68	3,31
Italien	1.386.048,66	2,94
Japan	2.047.750,57	4,34
Kanada	1.847.796,39	3,91
Neuseeland	1.550.713,01	3,28
Niederlande	783.213,60	1,66
Portugal	1,50	0,00
Russland	1.017.544,28	2,16
Schweden	2.208.812,21	4,68
Südafrika	953.590,42	2,02
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	14.956.178,87	31,68
<b>Bankguthaben</b>	<b>4.430.207,08</b>	<b>9,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>58.269,90</b>	<b>0,12</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-187.676,44</b>	<b>-0,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>47.210.702,46</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 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>42.909.900,42</b>	<b>90,89</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Australien</b>							<b>1.342.784,06</b>	<b>2,84</b>
Amaysim Australia Ltd.	AU000000AYS5	STK	2.201.447	0	0 AUD	0,9900	1.342.784,06	2,84
<b>Bermuda</b>							<b>351.988,78</b>	<b>0,75</b>
Signet Jewelers Ltd.	BMG812761002	STK	12.800	0	15.100 USD	31,3600	351.988,78	0,75
<b>Brasilien</b>							<b>477.822,56</b>	<b>1,01</b>
Grendene SA	BRGRNDACNOR3	STK	267.000	267.000	0 BRL	7,9800	477.822,56	1,01
<b>China</b>							<b>627.937,57</b>	<b>1,33</b>
JD.com Inc. ADR	US47215P1066	STK	33.000	33.000	0 USD	21,7000	627.937,57	1,33
<b>Deutschland</b>							<b>5.931.300,00</b>	<b>12,56</b>
United Internet AG	DE0005089031	STK	38.400	38.400	0 EUR	37,9100	1.455.744,00	3,08
Bechtle AG	DE0005158703	STK	14.500	0	0 EUR	67,2500	975.125,00	2,07
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft Vz.	DE0005190037	STK	18.540	0	0 EUR	60,7000	1.125.378,00	2,38
Draegerwerk AG St.	DE0005550602	STK	26.180	5.900	0 EUR	39,8500	1.043.273,00	2,21
Dt. Lufthansa AG	DE0008232125	STK	68.000	68.000	0 EUR	19,5850	1.331.780,00	2,82
<b>Dänemark</b>							<b>993.767,31</b>	<b>2,10</b>
Pandora A/S	DK0060252690	STK	28.900	10.700	0 DKK	256,7000	993.767,31	2,10
<b>Finnland</b>							<b>1.657.920,00</b>	<b>3,51</b>
Sampo PLC	FI0009003305	STK	44.000	44.000	0 EUR	37,6800	1.657.920,00	3,51
<b>Frankreich</b>							<b>1.045.976,60</b>	<b>2,22</b>
TFF Group SA (new shares)	FR0013295789	STK	31.084	0	0 EUR	33,6500	1.045.976,60	2,22
<b>Großbritannien</b>							<b>2.165.454,85</b>	<b>4,59</b>
Go-Ahead Group PLC	GB0003753778	STK	59.640	0	0 GBP	14,8000	978.218,52	2,07
Carillion plc (defaulted)	GB0007365546	STK	2.469.000	0	0 GBP	0,1420	388.549,15	0,82
Reach PLC	GB0009039941	STK	1.110.441	265.791	0 GBP	0,6490	798.687,18	1,69
<b>Israel</b>							<b>1.563.300,68</b>	<b>3,31</b>
Check Point Software Technologies	IL0010824113	STK	17.230	0	0 USD	103,4700	1.563.300,68	3,31
<b>Italien</b>							<b>1.386.048,66</b>	<b>2,94</b>
Gruppo Mutuonline SpA	IT0004195308	STK	88.059	0	28.000 EUR	15,7400	1.386.048,66	2,94
<b>Japan</b>							<b>2.047.750,57</b>	<b>4,34</b>
Alps Logistics Co. Ltd.	JP3126450000	STK	128.100	0	46.000 JPY	849,0000	860.764,94	1,82
Central Japan Railway Co.	JP3566800003	STK	6.470	0	0 JPY	23.180,0000	1.186.985,63	2,51
<b>Kanada</b>							<b>1.847.796,39</b>	<b>3,91</b>
Barrick Gold Corp.	CA0679011084	STK	153.700	22.000	0 USD	13,7100	1.847.796,39	3,91
<b>Neuseeland</b>							<b>1.550.713,01</b>	<b>3,28</b>
Ryman Healthcare Limited	NZRYME000154	STK	240.000	42.000	62.000 NZD	10,9900	1.550.713,01	3,28
<b>Niederlande</b>							<b>783.213,60</b>	<b>1,66</b>
Flow Traders NV	NL0011279492	STK	28.965	28.965	0 EUR	27,0400	783.213,60	1,66

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Russland</b>							<b>1.017.544,28</b>	<b>2,16</b>
Sberbank of Russia ADR	US80585Y3080	STK	108.500	21.500	0 USD	10,6950	1.017.544,28	2,16
<b>Schweden</b>							<b>2.208.812,21</b>	<b>4,68</b>
Addtech AB -Class B-	SE0005568136	STK	86.212	20.000	0 SEK	154,6000	1.295.126,54	2,74
Svenska Handelsbanken AB	SE0007100599	STK	97.500	0	0 SEK	96,4400	913.685,67	1,94
<b>Südafrika</b>							<b>953.590,42</b>	<b>2,02</b>
PSG Group Ltd.	ZAE000013017	STK	67.300	21.000	0 ZAR	23.450,0000	953.590,42	2,02
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>							<b>14.956.178,87</b>	<b>31,68</b>
Alphabet Inc. -Class A-	US02079K3059	STK	1.450	0	500 USD	1.052,9000	1.338.745,18	2,84
Apple Inc.	US0378331005	STK	8.600	3.300	0 USD	156,1500	1.177.560,51	2,49
Bank of the Ozarks Inc.	US06417N1037	STK	66.800	66.800	0 USD	22,4000	1.312.101,02	2,78
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	20.400	0	3.800 USD	65,2400	1.167.043,14	2,47
Cognizant Techn. Solutions Corp -Class A-	US1924461023	STK	16.200	0	0 USD	63,0800	896.085,58	1,90
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	9.600	9.600	0 USD	106,5200	896.695,90	1,90
Fossil Inc.	US34988V1061	STK	34.500	0	0 USD	15,9500	482.528,06	1,02
GameStop Corporation	US36467W1099	STK	112.023	0	39.577 USD	12,1800	1.196.457,51	2,53
HP Inc.	US40434L1052	STK	87.673	14.000	0 USD	20,3800	1.566.797,39	3,32
iRobot Corp.	US4627261005	STK	12.200	0	2.800 USD	82,3900	881.408,28	1,87
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	22.000	22.000	0 USD	43,7600	844.195,02	1,79
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	9.500	9.500	0 USD	131,1700	1.092.699,93	2,31
Skechers U.S.A., Inc.	US8305661055	STK	48.000	48.000	0 USD	23,1300	973.553,14	2,06
Trupanion Inc.	US8982021060	STK	52.102	9.000	14.000 USD	24,7400	1.130.308,21	2,39
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Portugal</b>							<b>1,50</b>	<b>0,00</b>
Banco Espirito Santo SA	PTBESOAM0007	STK	1.500.000	0	0 EUR	0,0000	1,50	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>42.909.901,92</b>	<b>90,89</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>4.430.207,08</b>	<b>9,38</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>4.430.207,08</b>	<b>9,38</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>								
Kreissparkasse Köln		EUR	28,76			EUR	28,76	0,00
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	98.498,96			EUR	98.498,96	0,21
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.493.985,87			EUR	2.493.985,87	5,28
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		GBP	10,32			EUR	11,44	0,00
Verwahrstelle		SEK	1,53			EUR	0,15	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Verwahrstelle		CHF	2.074.511,24			EUR	1.837.681,83	3,89
Verwahrstelle		USD	0,08			EUR	0,07	0,00

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>58.269,90</b>	<b>0,12</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					33.007,05	0,07
Dividendenansprüche		EUR					25.262,85	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						EUR	<b>-106.196,77</b>	<b>-0,22</b>
<b>EUR Kredite</b>								
Verwahrstelle		EUR	-106.196,77			EUR	-106.196,77	-0,22
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						EUR	<b>-81.479,67</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>47.210.702,46</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						EUR	<b>123,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	<b>382.581</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>90,89</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

<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>				
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	0	3.400
KWS Saat AG	DE0007074007	STK	0	1.550
<b>Großbritannien</b>				
Hargreaves Services PLC	GB00B0MTC970	STK	0	166.453
<b>Luxemburg</b>				
SES SA GDR	LU0088087324	STK	0	57.700
<b>Russland</b>				
Gazprom Neft ADR	US36829G1076	STK	0	30.000
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Bank of the Ozarks Inc.	US0639041062	STK	0	25.000
Bed Bath & Beyond Inc.	US0758961009	STK	0	100.000

## Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

### KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.12.2018

Australien, Dollar	(AUD)	1,62307	= 1 (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	4,45910	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,12887	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46516	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90233	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,34913	= 1 (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70090	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,29118	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14040	= 1 (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,54993	= 1 (EUR)

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

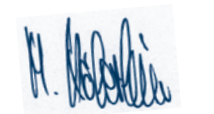
In- und ausländische Aktien	per 27.12.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 27.12.2018

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

  
Jürgen Meyer

  
Manfred Köberlein

## 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 31.12.2018)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

Norbert Eickermann  
Mitglied des Vorstandes der  
HDI Vertriebs AG, Hannover

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

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

## Geschäftsführung

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

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

## Verwahrstelle

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

## Abschlussprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)



## 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 HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

### Anlageberater

PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH  
Aachener Str. 197 - 199  
50931 Köln  
Deutschland

### Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Lurgiallee 12  
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 § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Überreicht durch:



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)