

Jahresbericht

MultiManager Fonds 3

1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **MultiManager Fonds 3** ist ein Dachfonds der vorwiegend in in- und ausländische Investmentvermögen investiert. Er investiert mit einer ausgewogenen Ausrichtung in Rentenfonds, Aktien- und Mischfonds. Dabei können Aktien- und Rentenfonds jeweils bis zu 60 % des Fondsvermögens ausmachen. Bis zu 10 % können in gemischten Fonds und höchstens 49 % in liquiden Mitteln (wie z. B. Geldmarktfonds) angelegt werden.

Der Fonds verfolgt das Ziel, mittel- bis langfristig einen Kapitalwertzuwachs für den renditeorientierten Anleger zu erzielen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Der MultiManager Fonds 3 war im Berichtszeitraum breit gestreut in Renten-, Aktien- und Mischfonds engagiert. Die zugrundeliegenden Quoten wurden entsprechend der jeweiligen Markteinschätzung angepasst, wobei der Aktienanteil leicht übergewichtet wurde. Das Rentenspektrum reichte von Staatsanleihen über Unternehmensanleihen bis hin zu Wandelanleihen. Im Aktienbereich konzentrierte sich der Fonds auf Zielinvestments mit europäischem Fokus, selektiv ergänzt um globale Engagements.

Die Zielfonds wurden nach den Vorgaben der Anlagestrategie ausgewählt. Das Portfoliomanagement achtete hierbei insbesondere auf eine umfassende qualitative und quantitative Analyse der ausgewählten aktiven Zielfonds bzw. bei Indexfonds auf Funktionsweise, Kosten und Liquidität.

Die Entwicklung der Renten- und Aktienmärkte war im Berichtszeitraum durchwachsen. Zunächst setzte sich die Erholung nach der Corona-Krise fort und ließ sowohl Aktien als auch Renten weiter zulegen. Ab dem Jahreswechsel belas-

tete allerdings zunehmend die Erwartung bzw. Umsetzung einer restriktiveren Geldpolitik der Notenbanken Aktien und Renten gleichermaßen und drückte viele Märkte per Saldo ins Minus.

Auch der MultiManager Fonds 3 konnte sich dieser Entwicklung nicht entziehen und musste im Berichtszeitraum nach zunächst erfreulichem Zuwachs Werteverluste von -4,03 % hinnehmen. Die Volatilität des Fonds lag im selben Zeitraum bei 7,05 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktienfonds war das Sondervermögen sowohl allgemeinen als auch spezifischen Aktienrisiken ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch eine breite Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelwerten gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren.

Währungsrisiken

Das Sondervermögen ist zum Berichtsstichtag hauptsächlich in Euro denominierte Investmentfonds investiert. Dennoch können Währungsrisiken dadurch entstehen, dass ausgewählte Investmentfonds als Teil ihrer Anlagestrategie in ausländische Vermögenswerte investieren, die wiederum Wechselkursrisiken ausgesetzt sind. Dadurch trägt der Investor über die Entwicklung der Anteilspreise der allokierten Zielfonds in Teilen die Chancen und Risiken von Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Rentenfonds ist das Sondervermögen Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge (Spreads) einzelner Anleihen ausgesetzt. Bei der Auswahl der Invest-

ments wurde zur Steuerung der allgemeinen Marktzinsrisiken die Duration in die Anlageentscheidung einbezogen. Die Steuerung der Spreadrisiken erfolgt über die Auswahl von Renten bonitätsrisikobehafteter Emittenten auf Ebene der Zielfonds.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der einzelnen Renteninvestments innerhalb der Zielfonds. Bei der Wahl von High Yield Fonds als Zielfonds ist dieses Risiko als erhöht anzusehen. Das Risiko wird durch eine gezielte Fondsauswahl und durch Streuung auf verschiedene Fonds im Rahmen der Anlageentscheidung gesteuert. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

Liquiditätsrisiken

Als Dachfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens hauptsächlich durch die Liquiditätssituation der Zielinvestments bestimmt. Aufgrund der breiten Streuung über eine Vielzahl von Investmentfonds verschiedener Kapitalverwaltungsgesellschaften und deren gesetzlicher Rücknahmeverpflichtungen ist davon auszugehen, dass der überwiegende Teil der Zielinvestments des Fonds jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden kann.

Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind endsprechende Maßnahmen ergriffen 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 Infla-

tion 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

Das Ziel des Fonds besteht darin, Kapitalwertzuwachs durch die Anlage vorwiegend in Rentenfonds, die in Euro und Nicht-Euro-Währungen denominiert sind, und in Aktienfonds zu erreichen.

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.

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 Interessenkonflikten 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.

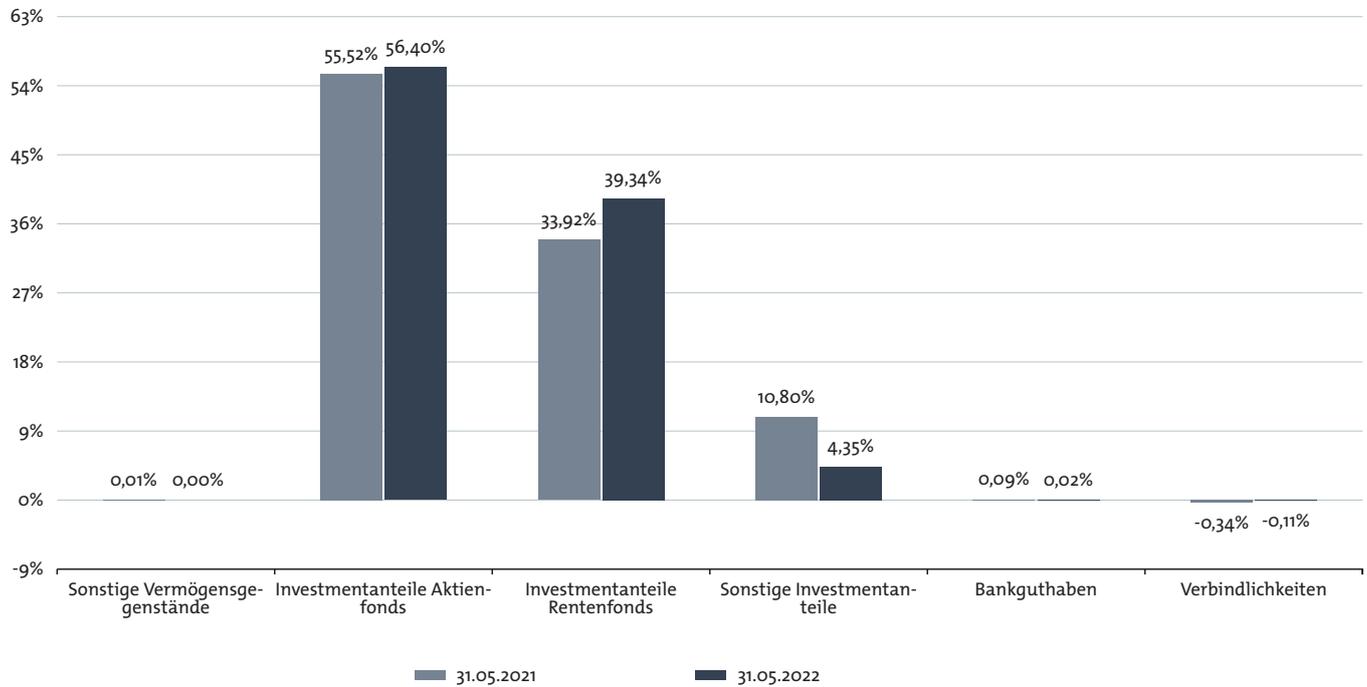
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

Die realisierten Gewinne und Verluste wurden bei Geschäften mit Investmentanteilen erzielt.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Investmentanteile | 41.844.589,37 | 100,09 |
| Geldmarktnahe Fonds | 1.258.332,04 | 3,01 |
| Aktienfonds | 23.579.254,39 | 56,40 |
| Gemischte Fonds | 561.391,00 | 1,34 |
| Rentenfonds | 16.445.611,94 | 39,34 |
| Bankguthaben | 8.329,54 | 0,02 |
| Verbindlichkeiten | -47.841,57 | -0,11 |
| Fondsvermögen | 41.805.077,34 | 100,00¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 41.844.589,37 | 100,09 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | EUR | 1.988.789,00 | 4,76 | |
| Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a) | DE000A0Q8HQ0 | ANT | 7.620 | 0 | 0 | EUR | 113,5300 | 865.098,60 | 2,07 |
| Zantke Global Credit AMI I(a) | DE000A1J3AJ9 | ANT | 10.640 | 0 | 0 | EUR | 105,6100 | 1.123.690,40 | 2,69 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | 39.855.800,37 | 95,34 | |
| Acatis Aktien Deutschland ELM | LU0158903558 | ANT | 2.610 | 0 | 0 | EUR | 370,6650 | 967.435,65 | 2,31 |
| Acatis Aktien Global Fonds UI-B | DE000A0HF455 | ANT | 40 | 0 | 0 | EUR | 31.504,1200 | 1.260.164,80 | 3,01 |
| Alger American Asset Growth Fund-A | LU0070176184 | ANT | 9.041 | 0 | 0 | USD | 100,6000 | 843.793,12 | 2,02 |
| Alken Fund-European Opportunities R | LU0235308482 | ANT | 8.144 | 0 | 1.117 | EUR | 306,7800 | 2.498.416,32 | 5,98 |
| Allianz Wachstum Europa-A | DE0008481821 | ANT | 3.200 | 0 | 0 | EUR | 155,1800 | 496.576,00 | 1,19 |
| Amundi - Global Ecology ESG | LU1883318740 | ANT | 1.429 | 0 | 0 | EUR | 390,4000 | 557.881,60 | 1,33 |
| Amundi Funds - Global Aggregate Bond A2 USD | LU1049752592 | ANT | 14.124 | 14.124 | 0 | USD | 111,9200 | 1.466.516,45 | 3,51 |
| BGF-New Energy Fund-A2 | LU0171289902 | ANT | 19.793 | 0 | 0 | EUR | 14,3700 | 284.425,41 | 0,68 |
| BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal | IE00BDCJZ889 | ANT | 1.192.610 | 0 | 0 | EUR | 1,0234 | 1.220.517,07 | 2,92 |
| BayernInvest Renten Europa-Fonds | DE000A0ETKT9 | ANT | 975 | 0 | 0 | EUR | 866,2300 | 844.574,25 | 2,02 |
| BayernInvest Subordinated Bond-Fonds | DE000A0ETKV5 | ANT | 98 | 0 | 0 | EUR | 7.520,0200 | 736.961,96 | 1,76 |
| CS Lux AgaNola Global Convertible Bond Fund | LU1732803868 | ANT | 947 | 0 | 0 | USD | 1.214,9600 | 1.067.415,46 | 2,55 |
| Comgest Magellan Fund | FR0000292278 | ANT | 78.750 | 0 | 0 | EUR | 19,2900 | 1.519.087,50 | 3,63 |
| Fidecum-Contrarian Value Euroland C | LU0370217688 | ANT | 21.530 | 0 | 0 | EUR | 62,7200 | 1.350.361,60 | 3,23 |
| Franklin Templeton Invest- ment Funds - Franklin Eur | LU0195952774 | ANT | 83.083 | 83.083 | 0 | EUR | 15,0900 | 1.253.722,47 | 3,00 |
| FvS Global Convertible Bond F | LU0097335235 | ANT | 4.558 | 0 | 1.142 | EUR | 165,6600 | 755.078,28 | 1,81 |
| Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Credit Ptf Hed | LU0234688595 | ANT | 53.779 | 0 | 0 | EUR | 15,3300 | 824.432,07 | 1,97 |
| JPM-Global Focus-A | LU0168341575 | ANT | 20.143 | 0 | 0 | EUR | 58,6200 | 1.180.782,66 | 2,82 |
| Janus Henderson Horizon Global HY Bond Fund H | LU1963063828 | ANT | 6.804 | 0 | 0 | EUR | 134,1900 | 913.028,76 | 2,18 |
| KBC Eco Fund-Water | BE0175479063 | ANT | 257 | 0 | 0 | EUR | 1.939,2900 | 498.397,53 | 1,19 |
| LOYS GLOBAL-I | LU0277768098 | ANT | 2.467 | 0 | 128 | EUR | 1.058,4000 | 2.611.072,80 | 6,25 |
| Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR | LU0980584436 | ANT | 12.731 | 12.731 | 0 | EUR | 98,8400 | 1.258.332,04 | 3,01 |
| Lyxor ETF MSCI World | FR0010315770 | ANT | 1.187 | 0 | 0 | EUR | 261,6100 | 310.531,07 | 0,74 |
| M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A | LU1670629549 | ANT | 32.000 | 0 | 0 | EUR | 17,0499 | 545.596,80 | 1,31 |
| MainFirst Global DividendStars-D | LU1238901679 | ANT | 2.800 | 0 | 0 | EUR | 135,7600 | 380.128,00 | 0,91 |
| MainFirst-Germany Fund A | LU0390221256 | ANT | 7.200 | 0 | 0 | EUR | 230,8600 | 1.662.192,00 | 3,98 |
| MainFirst-Top European Ideas C | LU0308864965 | ANT | 26.621 | 0 | 0 | EUR | 73,5100 | 1.956.909,71 | 4,68 |
| Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund BI | LU0915363070 | ANT | 10.500 | 0 | 0 | EUR | 108,1500 | 1.135.575,00 | 2,72 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR | LU0733665771 | ANT | 66.342 | 66.342 | 0 | EUR 12,7000 | 842.543,40 | 2,02 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sustainable Water Equities Fund | LU2146190835 | ANT | 886 | 0 | 0 | EUR 480,1500 | 425.412,90 | 1,02 |
| Robeco Capital Growth Fund-Smart Energy Equities | LU2145461757 | ANT | 6.716 | 0 | 3.334 | EUR 51,5600 | 346.276,96 | 0,83 |
| Robeco SICAV Capital Growth Fund | LU2145460783 | ANT | 1.995 | 0 | 669 | EUR 153,9900 | 307.284,58 | 0,74 |
| Sparinvest-Ethical Global Value-R | LU0362355355 | ANT | 1.510 | 0 | 0 | EUR 244,9700 | 369.904,70 | 0,88 |
| Squad Capital - Squad Growth A | LU0241337616 | ANT | 850 | 0 | 4.278 | EUR 660,4600 | 561.391,00 | 1,34 |
| StarCapital - Winbonds + | LU0256567925 | ANT | 5.970 | 0 | 0 | EUR 147,0400 | 877.828,80 | 2,10 |
| Threadn.-American Extended Alpha-8U | LU1879200605 | ANT | 230.050 | 0 | 0 | USD 8,9235 | 1.904.491,31 | 4,56 |
| Wellington Opportunistic Fixed Income Fund S | IE00BD960324 | ANT | 201.781 | 60.563 | 0 | USD 10,5398 | 1.973.032,17 | 4,72 |
| iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF | DE000A0F5UG3 | ANT | 14.779 | 0 | 11.388 | EUR 14,2100 | 210.009,59 | 0,50 |
| iShares NASDAQ-100 (DE) ETF | DE000A0F5UF5 | ANT | 7.616 | 0 | 0 | EUR 115,8800 | 882.542,08 | 2,11 |
| iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) | IE0031442068 | ANT | 19.500 | 0 | 0 | EUR 38,7270 | 755.176,50 | 1,81 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 41.844.589,37 | 100,09 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 8.329,54 | 0,02 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 8.329,54 | 0,02 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | EUR | 8.329,54 | 0,02 |
| Verwahrstelle | | EUR | 8.329,54 | | | | 8.329,54 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | | | | EUR | -47.841,57 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 41.805.077,34 | 100,00²⁾ |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 98,70 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 423.570,169 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 100,09 |
| 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 30.05.2022

| | | | |
|----------------------------|-------|---------|-----------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,07790 | = 1 (EUR) |
|----------------------------|-------|---------|-----------|

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.05.2022 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 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| Acatif IfK Value Renten UI | DE000A0X7582 | ANT | 0 | 32.450 |
| First State-Asia Pacific Sustainability Fund | GB00B0TY6S22 | ANT | 0 | 30.100 |
| JPM-Emerging Markets Corporate Bond Fund-AAH | LU0512127621 | ANT | 0 | 5.180 |
| Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond I/D (USD) | LU0980584352 | ANT | 0 | 13.901 |
| Xtrackers DAX UCITS ETF | LU0274211480 | ANT | 0 | 2.783 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

| | EUR | EUR |
|--|--------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -473,75 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer) | 121.956,75 | |
| 3. Sonstige Erträge | 99.121,19 | |
| davon Erträge aus Bestandsprovisionen | 99.121,19 | |
| Summe der Erträge | | 220.604,19 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -329,24 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -465.601,79 |
| 3. Performance Fee ¹⁾ | 103.759,61 | |
| 4. Verwahrstellenvergütung | | -26.375,62 |
| 5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -17.660,16 |
| 6. Sonstige Aufwendungen | | -12.426,04 |
| davon Depotgebühren | -10.568,98 | |
| davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen | -475,75 | |
| davon Rechtsverfolgungskosten | -875,82 | |
| davon Kosten der Aufsicht | -505,49 | |
| Summe der Aufwendungen | | -418.633,24 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -198.029,05 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 3.285.546,09 | |
| 2. Realisierte Verluste | | -96.537,60 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 3.189.008,49 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.990.979,44 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.724.149,70 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -3.995.279,65 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -728.870,05 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.733.170,26 |

¹⁾ Incl. Auflösung einer Performance Fee Verbindlichkeit**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 45.899.661,06 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -221.460,35 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -2.176.135,03 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 749.208,11 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -2.925.343,14 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | 36.181,92 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.733.170,26 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -3.995.279,65 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -728.870,05 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 41.805.077,34 |

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------------|------------------|
| I. Für Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 6.565.149,28 | 15,4995554 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.990.979,44 | 7,0613553 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 3.073.582,03 | 7,2563704 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 6.270.761,60 | 14,8045402 |
| III. Gesamtausschüttung | 211.785,08 | 0,5000000 |

(auf einen Anteilumlauf von 423.570,169 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen | Anteilwert |
|---------------|---------------|------------|
| | EUR | EUR |
| 31.05.2022 | 41.805.077,34 | 98,70 |
| 31.05.2021 | 45.899.661,06 | 103,33 |
| 31.05.2020 | 34.126.055,83 | 82,81 |
| 31.05.2019 | 38.480.455,97 | 87,43 |

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

| | | |
|---|-----|-------|
| 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 %) | | |
| | | 100,09 |
| 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 | 3,52 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 4,65 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 4,03 % |

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 Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

| | |
|-----------------------|------|
| MSCI World | 70 % |
| iBoxx Euro Corporates | 30 % |

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

| | |
|--|---------|
| Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013. | 99,84 % |
|--|---------|

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 98,70 |
| Umlaufende Anteile | STK | 423.570,169 |

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. Mai 2022 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:

| | |
|----------------------|--------|
| MultiManager Fonds 3 | 2,08 % |
|----------------------|--------|

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:

| | |
|----------------------|--------|
| MultiManager Fonds 3 | 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. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen MultiManager Fonds 3 keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen.

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: 1.150,00 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 zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV Verwaltungsvergütung der im MultiManager Fonds 3 enthaltenen

| Investmentanteile: | % p.a. |
|--|---------|
| Acatis Aktien Deutschland ELM | 1,80000 |
| Acatis Aktien Global Fonds UI-B | 1,35000 |
| Acatis IFK Value Renten UI | 0,99000 |
| Alger American Asset Growth Fund-A | 1,90000 |
| Alken Fund-European Opportunities R | 1,50000 |
| Allianz Wachstum Europa-A | 3,30000 |
| Amundi - Global Ecology ESG | 1,70000 |
| Amundi Funds - Global Aggregate Bond A2 USD | 1,15000 |
| BGF-New Energy Fund-A2 | 2,00000 |
| BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal | k.A. |
| BayernInvest Renten Europa-Fonds | 0,40000 |
| BayernInvest Subordinated Bond-Fonds | 0,65000 |
| CS Lux AgaNola Global Convertible Bond Fund | k.A. |
| Comgest Magellan Fund | 1,75000 |
| Fidicum-Contrarian Value Euroland C | 0,92000 |
| First State-Asia Pacific Sustainability Fund | 1,55000 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Eur | 0,90000 |
| FvS Global Convertible Bond F | 2,38000 |
| Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Credit Ptf Hed | 0,40000 |
| JPM-Emerging Markets Corporate Bond Fund-AAH | 1,30000 |
| JPM-Global Focus-A | 1,80000 |
| Janus Henderson Horizon Global HY Bond Fund H | k.A. |
| KBC Eco Fund-Water | 1,50000 |
| LOYS GLOBAL-I | 0,76000 |
| Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR | k.A. |
| Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond I/D (USD) | k.A. |
| Lyxor ETF MSCI World | 0,75000 |
| M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A | 1,00000 |
| MainFirst Global DividendStars-D | 1,00000 |
| MainFirst-Germany Fund A | 1,50000 |
| MainFirst-Top European Ideas C | 1,00000 |
| Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund BI | 0,40000 |
| Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR | 0,30000 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sustainable Water Equities Fund | k.A. |
| Robeco Capital Growth Fund-Smart Energy Equities | k.A. |
| Robeco SICAV Capital Growth Fund | k.A. |
| Sparinvest-Ethical Global Value-R | 2,00000 |
| Squad Capital - Squad Growth A | 1,50000 |
| StarCapital - Winbonds + | 0,90000 |
| Threadn.-American Extended Alpha-8U | 0,87000 |
| Wellington Opportunistic Fixed Income Fund S | 0,75000 |
| Xtrackers DAX UCITS ETF | 0,10000 |
| Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a) | 0,60000 |
| Zantke Global Credit AMI I(a) | 0,70000 |
| iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF | 0,40000 |
| iShares NASDAQ-100 (DE) ETF | 0,30000 |

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV Verwaltungsvergütung der im MultiManager Fonds 3 enthaltenen

| Investmentanteile: | % p.a. |
|----------------------------------|---------|
| iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) | 0,40000 |

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | TEUR | 8.935 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 7.050 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.885 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | TEUR | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | | 80 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | TEUR | n.a. |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger | TEUR | 3.612 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.617 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 1.569 |
| davon andere Risikoträger | TEUR | n.a. |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 426 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | TEUR | n.a. |

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2021 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2021 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 Sondervermögen 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 zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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

Köln, den 13. September 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 MultiManager Fonds 3 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 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 kom-

men, 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 13. September 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

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 31.05.2022)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum
01.03.2022)
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 (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24

60311 Frankfurt am Main
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 AG (Rechnungswesen und 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