

Jahresbericht

1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

Quant IP Global Patent Leaders

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der Fonds Quant IP Global Patent Leaders strebt einen möglichst hohen Wertzuwachs durch die Investition in ausgewählte internationale Aktien an. Das Risiko soll dabei durch Diversifikation über verschiedene Branchen und Aktien das Risiko einer Anlage in die entwickelten Aktienmärkte nicht übersteigen.

Der Fonds investiert über einen regelgebundenen Ansatz in Aktien, die besonders stark in Forschung und Entwicklung investieren und Patente anmelden. Dazu errechnet ein Algorithmus in regelmäßigen Abständen den Quant IP Innovation Score, der die Innovationskraft von Unternehmen vergleicht. Die Auswahl der Aktien erfolgt ausschließlich anhand dieser Kennzahl.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Der Fonds war im Geschäftsjahr fast ausschließlich in internationalen Aktien und Cash investiert. Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei über 97 %, wobei gut die Hälfte des Fondvermögens in US-amerikanischen Aktien und rund ein Fünftel in japanischen Aktien investiert waren.

Die Titelauswahl erfolgt nach einem zweistufigen Prozess. Im ersten Schritt werden Branchen ausgewählt, bei denen viele Unternehmen sowohl Forschungs- und Entwicklungsausgaben aufweisen. Die Gewichtung dieser Branchen richtet sich nach der Marktkapitalisierung aller Branchenmitglieder. Im zweiten Schritt erfolgt die Aktienselektion. Diese orientiert sich am Quant-IP-Innovation-Score, einer Maßzahl, die Patentdaten nutzt, um die Innovationskraft von Unternehmen zu messen und mit Wettbewerbern der gleichen Branchen zu vergleichen. In regelmäßigen Abständen wird der Score für alle relevanten Branchen berechnet und ein Ranking nach

Score erzeugt. Die besten Aktien nach diesem Score werden dann gleichgewichtet.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die globalen Aktienmärkte sehr positiv. In diesem Umfeld konnte auch der Fonds profitieren und Anlegern zweistellige Wertzuwächse liefern.

Die Wertentwicklung betrug im Berichtszeitraum 20,12 % für die Anteilklasse I (a) bei einer Volatilität von 11,21 %. Die Anteilklasse P (a) erzielte eine Wertentwicklung von 19,26 % bei einer Volatilität von 11,20 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Der Fonds war im Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien investiert. Durch Investitionen in Aktien ist das Sondervermögen sowohl allgemeinen Risiken der Aktienmärkte als auch spezifischen Einzelwertrisiken ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelaktien gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Branchen.

Währungsrisiken

Als weltweit investierender Fonds war die Entwicklung des Sondervermögens in wesentlichen Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst, insbesondere des US-Dollars und der japanischen Yen. Der Investor trägt somit die Chancen und Risiken der Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese eine untergeordnete Rolle. Im Berichtszeitraum war der Fonds nicht in Renten investiert.

Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken.

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 jederzeit 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.

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionsempfänger haben kann. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

Die Gesellschaft hat einen grundsätzlichen Filterkatalog entwickelt, welcher auf alle getätigten Investitionen angewendet wird und der damit auch negative Wertentwicklungen, die auf Nachhaltigkeitsrisiken zurückzuführen sind, mindern soll. Dieser beinhaltet den Ausschluss kontroverser Waffenhersteller und die Berücksichtigung der UN Global Compact Kriterien. Durch diesen Filterkatalog wurden Titel im Rahmen der Investitionsentscheidung in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bewertet und damit in der Allokationsentscheidung berücksichtigt.

Risiken infolge exogener Faktoren

Für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren (z. B. Russland/Ukraine-Krieg, Corona-Pandemie, Inflation, Zinsanstieg, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme, geopolitische Unsicherheit) und damit Auswirkungen unterschiedlicher Intensität auf die Wertentwicklung des Fonds nicht auszuschließen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds strebt einen möglichst hohen Wertzuwachs durch die Investition in ausgewählte internationale Aktien an. Das Risiko soll dabei durch Diversifikation über verschiedene Branchen und Aktien das Risiko einer Anlage in die entwickelten Aktienmärkte nicht übersteigen. Dabei investiert der Fonds über einen regelgebundenen Ansatz in Aktien, die besonders stark in Forschung und Entwicklung investieren und Patente anmelden. Dazu errechnet ein Algorithmus in regelmäßigen Abständen den Quant IP Innovation Score, der die Innovationskraft von Unternehmen vergleicht.

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 Ampega Investment GmbH keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Ampega Investment GmbH in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Ampega Investment GmbH hat den externen Dienstleister ISS ESG mit der Analyse der Hauptversammlungs-Unterlagen sowie der Umsetzung des Abstimmungsverhaltens gemäß den „Sustainability International Proxy Voting Guidelines“ beauftragt, an welchen sich die Ampega Investment GmbH grundsätzlich orientiert.

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 Ampega

Investment GmbH abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Ampega Investment GmbH 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 Ampega Investment GmbH in aller Regel keine Dienstleistungsbeziehungen mit Portfolio-Gesellschaften. Unabhängig davon hat die Ampega Investment GmbH 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.

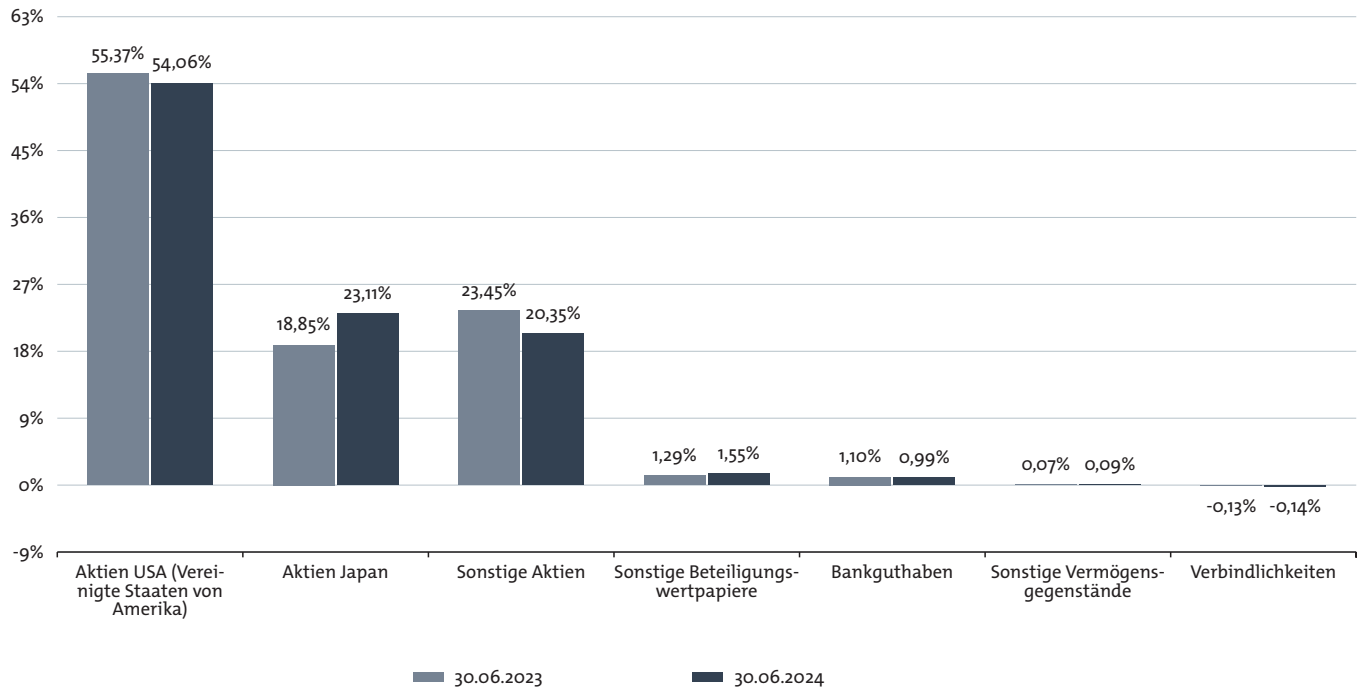
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

Für Fonds- und Vermögensverwaltung in Aktien erfolgt die Vergütung der Ampega Investment GmbH 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 Aktien erzielt.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	12.669.555,31	97,52
Belgien	180.746,75	1,39
Deutschland	880.651,86	6,78
Frankreich	298.637,65	2,30
Großbritannien	310.453,36	2,39
Irland	181.583,05	1,40
Japan	3.001.886,75	23,11
Kanada	256.404,45	1,97
Niederlande	170.781,00	1,31
Schweden	164.008,05	1,26
Schweiz	200.271,50	1,54
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	7.024.130,89	54,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere	201.460,48	1,55
Schweiz	201.460,48	1,55
Bankguthaben	128.501,65	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände	11.264,30	0,09
Verbindlichkeiten	-18.536,01	-0,14
Fondsvermögen	12.992.245,73	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	12.871.015,79	99,07
Aktien						EUR	12.669.555,31	97,52
Belgien						EUR	180.746,75	1,39
UCB SA	BE0003739530	STK	1.315	1.680	3.975	EUR	137,4500	1,39
Deutschland						EUR	880.651,86	6,78
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	7.063	2.625	0	EUR	26,1100	1,42
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	1.330	515	980	EUR	88,1000	0,90
Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	STK	770	650	480	EUR	67,4000	0,40
Covestro AG	DE0006062144	STK	1.207	0	1.030	EUR	54,4000	0,51
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	979	0	0	EUR	83,7000	0,63
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	STK	1.329	0	0	EUR	71,9000	0,74
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	STK	440	300	250	EUR	233,2000	0,79
Siemens AG	DE0007236101	STK	502	0	0	EUR	173,5400	0,67
Volkswagen AG Vz.	DE0007664039	STK	907	0	410	EUR	103,9500	0,73
Frankreich						EUR	298.637,65	2,30
Arkema SA	FR0010313833	STK	1.050	1.050	1.148	EUR	82,7000	0,67
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	129	0	120	EUR	422,8500	0,42
Sanofi SA	FR0000120578	STK	1.750	2.300	550	EUR	89,8600	1,21
Großbritannien						EUR	310.453,36	2,39
BAE Systems PLC	GB0002634946	STK	3.435	6.470	3.035	GBP	13,2300	0,41
CNH Industrial NV	NL0010545661	STK	9.110	9.110	0	EUR	9,5060	0,67
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73	STK	25.755	43.210	17.455	GBP	2,3720	0,56
Rolls Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	STK	18.255	28.885	70.585	GBP	4,5470	0,75
Irland						EUR	181.583,05	1,40
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE00B4Q5ZN47	STK	1.816	440	480	USD	107,1000	1,40
Japan						EUR	3.001.886,75	23,11
Ajinomoto Co Inc.	JP3119600009	STK	2.300	0	1.500	TJPY	5,7850	0,60 ¹⁾

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Asahi Kasei Corporation	JP3111200006	STK	14.600	0	0	TJPY 1,0325	87.652,63	0,67 ¹⁾
CANON Inc.	JP3242800005	STK	7.530	13.120	5.590	TJPY 4,3760	191.599,49	1,47 ¹⁾
Daiichi Sankyo Co Ltd.	JP3475350009	STK	6.190	0	1.810	TJPY 5,5060	198.175,02	1,53 ¹⁾
Disco Corp	JP3548600000	STK	725	0	1.075	TJPY 60,8300	256.435,34	1,97 ¹⁾
Fanuc Ltd.	JP3802400006	STK	3.610	3.610	0	TJPY 4,3200	90.680,31	0,70 ¹⁾
Hitachi Ltd.	JP3788600009	STK	2.975	2.380	1.305	TJPY 3,6540	63.208,80	0,49 ¹⁾
Kao Corporation	JP3205800000	STK	2.100	0	0	TJPY 6,7180	82.031,63	0,63 ¹⁾
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JP3224200000	STK	3.530	3.530	0	TJPY 6,0190	123.543,84	0,95 ¹⁾
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JP3918000005	STK	4.870	4.870	7.000	TJPY 3,4770	98.459,07	0,76 ¹⁾
Mitsui Chemicals Inc.	JP3888300005	STK	1.960	1.960	0	TJPY 4,4060	50.213,75	0,39 ¹⁾
Nissan Chemical Industries Ltd.	JP3670800006	STK	1.900	0	0	TJPY 4,9900	55.128,50	0,42 ¹⁾
Nissan Motor Co Ltd.	JP3672400003	STK	32.170	13.900	26.830	JPY 546,7000	102.263,86	0,79
Nissin Foods Holdings Co Ltd.	JP3675600005	STK	4.460	4.000	1.540	TJPY 4,1180	106.793,12	0,82 ¹⁾
Ricoh Co. Ltd.	JP3973400009	STK	20.520	0	24.680	TJPY 1,3655	162.926,27	1,25 ¹⁾
Rohm Co Ltd.	JP3982800009	STK	21.330	21.330	0	TJPY 2,1450	266.035,88	2,05 ¹⁾
Rohto Pharmaceutical Co Ltd	JP3982400008	STK	4.400	4.400	0	TJPY 3,3240	85.042,45	0,65 ¹⁾
SCREEN Holdings Co Ltd	JP3494600004	STK	2.185	4.000	1.815	TJPY 14,3950	182.887,98	1,41 ¹⁾
Seiko Epson Corp	JP3414750004	STK	10.880	0	12.320	TJPY 2,4665	156.038,61	1,20 ¹⁾
Shiseido Co Ltd.	JP3351600006	STK	2.040	2.040	0	TJPY 4,8270	57.257,12	0,44 ¹⁾
Toray Industries Inc.	JP3621000003	STK	21.400	21.400	18.900	JPY 758,6000	94.394,93	0,73
Unicharm Corp	JP3951600000	STK	2.400	0	0	TJPY 5,1990	72.552,62	0,56 ¹⁾
Yahoo Japan Corp.	JP3933800009	STK	150.460	42.760	0	JPY 390,0000	341.198,98	2,63
Kanada						EUR	256.404,45	1,97
Open Text Corp.	CA6837151068	STK	9.200	9.200	0	CAD 40,8600	256.404,45	1,97
Niederlande						EUR	170.781,00	1,31
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	630	630	0	EUR 130,6400	82.303,20	0,63
Philips NV (Konin.)	NL0000009538	STK	3.702	2.770	4.317	EUR 23,9000	88.477,80	0,68
Schweden						EUR	164.008,05	1,26
Husqvarna AB -Class B-	SE0001662230	STK	13.050	13.050	0	SEK 85,4400	98.168,85	0,76
SKF AB	SE0000108227	STK	3.529	0	0	SEK 211,9000	65.839,20	0,51
Schweiz						EUR	200.271,50	1,54
CRISPR Therapeutics AG	CH0334081137	STK	1.800	1.800	0	USD 55,3800	93.066,94	0,72
Ypsomed Holding AG	CH0019396990	STK	250	250	0	CHF 412,0000	107.204,56	0,83
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	7.024.130,89	54,06
3M Co.	US88579Y1010	STK	683	0	550	USD 103,1700	65.787,61	0,51
AGCO Corporation	US0010841023	STK	1.008	460	0	USD 98,8200	92.998,38	0,72
Axon Enterprise Inc	US05464C1018	STK	265	440	803	USD 298,3500	73.814,54	0,57
Blueprint Medicines Corp	US09627Y1091	STK	1.335	1.335	0	USD 108,5200	135.257,40	1,04
Catalent Inc	US1488061029	STK	3.610	4.560	950	USD 56,4100	190.122,40	1,46
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	776	0	525	USD 104,0100	75.354,08	0,58
Cirrus Logic Inc	US1727551004	STK	3.227	1.390	0	USD 126,8100	382.051,97	2,94
Corteva Inc	US22052L1044	STK	2.220	2.220	0	USD 53,6500	111.196,90	0,86
Dolby Laboratories Inc. -Class A-	US25659T1079	STK	3.839	640	680	USD 79,2600	284.080,98	2,19
Dropbox Inc -Class A-	US26210C1045	STK	13.416	2.320	3.830	USD 22,4200	280.820,39	2,16
General Electric	US3696043013	STK	360	690	330	USD 160,5000	53.944,54	0,42
General Motors Corp.	US37045V1008	STK	3.950	5.200	1.250	USD 45,5800	168.089,81	1,29
Globus Medical Inc. -Class A-	US3795772082	STK	2.060	970	0	USD 68,8500	132.416,21	1,02
HP Inc	US40434L1052	STK	7.396	0	3.800	USD 34,7100	239.674,32	1,84
Incyte Corp.	US45337C1027	STK	1.756	0	0	USD 61,3500	100.579,40	0,77
Ingredion Inc.	US4571871023	STK	818	0	990	USD 114,8100	87.680,50	0,67
Inspire Medical Systems Inc	US4577301090	STK	410	0	0	USD 135,3300	51.802,17	0,40
Insulet Corp	US45784P1012	STK	390	390	0	USD 206,9800	75.363,83	0,58
Intel Corp.	US4581401001	STK	7.226	1.470	0	USD 30,5900	206.370,40	1,59
Ionis Pharmaceuticals Inc.	US4622221004	STK	1.645	0	1.293	USD 47,2300	72.536,04	0,56
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	1.322	0	360	USD 145,8000	179.952,95	1,39
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	654	0	1.075	USD 519,5600	317.236,71	2,44

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Match Group Inc.	US57667L1070	STK	9.880	11.630	1.750	USD	30,4500	280.875,74	2,16
Moderna Inc	US60770K1079	STK	900	1.410	510	USD	121,1800	101.822,43	0,78
Nortonlifelock Inc.	US6687711084	STK	15.410	0	2.370	USD	24,6200	354.209,88	2,73
Nutanix Inc	US67059N1081	STK	4.632	2.680	10.347	USD	56,4700	244.205,99	1,88
Procter & Gamble Co.	US7427181091	STK	340	340	718	USD	166,6200	52.890,30	0,41
Pure Storage Inc -Class A-	US74624M1027	STK	3.530	0	10.780	USD	65,1800	214.812,25	1,65
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	1.779	0	0	USD	195,1500	324.126,46	2,49
RTX Corp.	US75513E1010	STK	790	1.430	640	USD	100,6200	74.213,24	0,57
Rambus Inc	US7509171069	STK	5.047	1.725	0	USD	56,6100	266.745,09	2,05
ResMed Inc	US7611521078	STK	474	0	0	USD	191,5800	84.780,99	0,65
Rivian Automotive Inc -Class A-	US76954A1034	STK	19.000	27.200	8.200	USD	14,4700	256.680,05	1,98
Snap Inc	US83304A1060	STK	29.127	15.100	12.800	USD	16,5700	450.596,95	3,47
UiPath Inc	US90364P1057	STK	11.900	16.400	4.500	USD	12,6800	140.875,74	1,08
Universal Display Corp	US91347P1057	STK	1.719	705	290	USD	207,5900	333.159,56	2,56
Western Digital Corp.	US9581021055	STK	2.896	0	7.120	USD	76,6200	207.162,28	1,59
Zoom Video Commu- nications Inc -Class A-	US98980L1017	STK	4.760	1.600	910	USD	58,4700	259.842,41	2,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	201.460,48	1,55	
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	773	0	0	CHF	250,4000	201.460,48	1,55
Summe Wertpapiervermögen							12.871.015,79	99,07	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	128.501,65	0,99	
Bankguthaben						EUR	128.501,65	0,99	
EUR - Guthaben bei						EUR	128.501,65	0,99	
Verwahrstelle		EUR	128.501,65				128.501,65	0,99	
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.264,30	0,09	
Dividendenansprüche		EUR					10.201,38	0,08	
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					1.062,92	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten²⁾						EUR	-18.536,01	-0,14	
Fondsvermögen						EUR	12.992.245,73	100,00³⁾	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	138,17		
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	121,73		
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	85.552		
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	9.620,274		
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	11.821.130,49		
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	1.171.115,24		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,07	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

¹⁾ 1 JPY = 1.000 JPY

²⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.06.2024

Kanada, Dollar	(CAD)	1,46609	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96078	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84672	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,98000	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,35790	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07110	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 27.06.2024 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				
Deutschland				
BASF SE	DE000BASF111	STK	0	1.883
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	400	896
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	5.780	8.381
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	5.850	5.850
KION Group AG	DE000KGX8881	STK	0	2.951
Rheinmetall AG	DE0007030009	STK	0	380
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	0	2.131
Traton SE	DE000TRATON7	STK	2.300	6.982
Dänemark				
Genmab A/S	DK0010272202	STK	0	279
Frankreich				
Renault SA	FR0000131906	STK	0	4.689
Safran SA	FR0000073272	STK	0	919
Großbritannien				
CNH Industrial NV in USD	NL0010545661	STK	0	6.179
Dowlais Group	GB00BMWRZ071	STK	0	17.545
Melrose Industries new shares	GB00BNGDN821	STK	0	17.545
Polestar Automotive Holding UK PLC ADR	US7311052010	STK	0	43.488
Smith & Nephew PLC	GB0009223206	STK	0	8.221
Irland				
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	1.970	1.970
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	0	1.265
Italien				
Leonardo SpA	IT0003856405	STK	8.850	8.850
Japan				
Ebara Corp	JP3166000004	STK	1.810	1.810
Hitachi Construction Machinery Co Ltd.	JP3787000003	STK	4.000	4.000
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3301100008	STK	0	1.700
Kubota Corp.	JP3266400005	STK	3.660	3.660
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JP3897700005	STK	0	11.200
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JP3900000005	STK	0	2.000
Nitto Denko Corp	JP3684000007	STK	0	1.300
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JP3188220002	STK	0	6.700
Sumitomo Chemical Co.	JP3401400001	STK	0	22.400
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JP3442850008	STK	3.685	3.685
Jersey				
Novocure Ltd	JE00BYSS4X48	STK	0	1.685
Schweden				
Essity AB -Class B-	SE0009922164	STK	4.120	4.120
Volvo AB -Class B-	SE0000115446	STK	0	5.449
Spanien				
Grifols SA	ES0171996087	STK	0	12.350
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	0	886
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	STK	0	1.775
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	US02043Q1076	STK	0	688
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	0	3.200
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	1.430	1.430
Becton Dickinson & Co.	US0758871091	STK	410	410
Boeing Co.	US0970231058	STK	0	502
Cummins Inc.	US2310211063	STK	230	509

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
Elanco Animal Health Inc	US28414H1032	STK	0	25.163
Exelixis Inc.	US30161Q1040	STK	0	6.873
Ford Motor Co.	US3453708600	STK	0	12.021
Honeywell International Inc.	US4385161066	STK	540	540
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	STK	0	465
ImmunoGen Inc	US45253H1014	STK	3.710	3.710
Intuit Inc.	US4612021034	STK	580	580
Marvell Technology Inc.	US5738741041	STK	0	5.144
Masimo Corp.	US5747951003	STK	910	1.304
Micron Technology Inc.	US5951121038	STK	0	3.622
Silicon Laboratories Inc	US8269191024	STK	0	1.266
Solventum Corp.	US83444M1018	STK	171	171
Splunk Inc.	US8486371045	STK	715	3.953
VMware Inc. -Class A-	US9285634021	STK	0	2.453
Zscaler Inc.	US98980G1022	STK	0	2.863

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.06.2024

	I (a)	P (a)
Anteilscheinklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (v.H.)	-	5
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,05	1,6
Mindestanlage (Anteilscheinklassenwährung)	-	-

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	18.421,61	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	137.713,21	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.679,34	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-24.513,09	
Summe der Erträge	138.301,07	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4,28	
2. Verwaltungsvergütung	-112.852,69	
3. Verwahrstellenvergütung	-6.382,79	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.484,38	
5. Sonstige Aufwendungen	-311,43	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-311,43	
Summe der Aufwendungen	-129.035,57	
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.265,50	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.035.473,58	
2. Realisierte Verluste	-554.880,97	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.480.592,61	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.489.858,11	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	323.766,21	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	324.318,23	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	648.084,44	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.137.942,55	

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	1.827,03	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13.687,42	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	664,05	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.437,67	
Summe der Erträge	13.740,83	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,41	
2. Verwaltungsvergütung	-17.099,67	
3. Verwahrstellenvergütung	-634,88	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.026,90	
5. Sonstige Aufwendungen	-31,05	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-31,05	
Summe der Aufwendungen	-20.792,91	
III. Ordentlicher Nettoertrag	-7.052,08	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	202.252,19	
2. Realisierte Verluste	-55.186,01	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	147.066,18	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	140.014,10	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.767,40	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	25.811,34	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	51.578,74	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	191.592,84	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-362.308,81	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-5.898.596,66	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	132.631,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.031.228,47	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	578.315,55	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.137.942,55	
davon nicht realisierte Gewinne	323.766,21	
davon nicht realisierte Verluste	324.318,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	11.821.130,49	

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anteilklasse P (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-29.150,68	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-338.675,27	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	330.676,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-669.352,23	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	14.685,73	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	191.592,84	
davon nicht realisierte Gewinne	25.767,40	
davon nicht realisierte Verluste	25.811,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.171.115,24	

Verwendung der Erträge**Berechnung der Ausschüttung**

Anteilklasse I (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.489.858,11	17,4146497
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	1.313.620,99	15,3546497
III. Gesamtausschüttung	176.237,12	2,0600000

(auf einen Anteilumlauf von 85.552 Stück)

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse P (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000001
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	140.014,10	14,5540657
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	122.505,20	12,7340658
III. Gesamtausschüttung	17.508,90	1,8200000

(auf einen Anteilumlauf von 9.620,274 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse I (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2024	11.821.130,49	138,17
30.06.2023	15.365.777,76	117,79
30.06.2022	16.752.777,25	110,84
30.06.2021	18.621.339,78	141,31

Anteilklasse P (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2024	1.171.115,24	121,73
30.06.2023	1.332.662,62	104,54
30.06.2022	1.120.081,91	99,19
30.06.2021	1.038.557,39	127,68

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 %)	99,07
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	4,56 %
Größter potenzieller Risikobetrag	9,11 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,16 %

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 Haltdauer	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	100 %
------------	-------

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	98,52 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse I (a)	EUR	138,17
Anteilwert Klasse P (a)	EUR	121,73
Umlaufende Anteile Klasse I (a)	STK	85.552
Umlaufende Anteile Klasse P (a)	STK	9.620,274

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30. Juni 2024 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,14 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0,86 % 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 I (a)	1,20 %
Anteilklasse P (a)	1,93 %

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 über WM-Datenservice bzw. Basisinformationsblatt veröffentlichten TER oder 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 I (a)	0 %
Anteilklasse P (a)	0 %

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. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Quant IP Global Patent Leaders keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 24.414,61 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	11.066
davon feste Vergütung	TEUR	8.502
davon variable Vergütung	TEUR	2.564
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	4.525
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.461
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.589
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	475
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2023 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2023 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.

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

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.

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.

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds. Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Für Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, gilt ein absoluter Ausschluss. Ein derartiger Ausschluss gilt - vorbehaltlich vereinbarter Limite - auch für Anlagen von bzw. mit Bezug zu Emittenten, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Kriterien nicht konform sind.

Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Köln, den 21. Oktober 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Quant IP Global Patent Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern

resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. Oktober 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

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

Web www.ampega.com