

Jahresbericht

MARTAGON Solid Plus

1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Anlageziel des **MARTAGON Solid Plus** ist langfristig die Erwirtschaftung einer aktiennahen Rendite bei einer möglichst geringen Volatilität. In Unterscheidung zu direkten Aktienanlagen gründen die Zielrenditen auf einem defensiveren Risikoprofil. Die Anlageausrichtung des Fonds trägt dem Anlageziel Rechnung.

Anlagestrategie und Ergebnis

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

Die Anlagepolitik des MARTAGON Solid Plus ist darauf ausgerichtet, eine risikoadjustierte Anlagestrategie mithilfe mehrerer Assetklassen umzusetzen. Das Sondervermögen investiert dabei in ein breit diversifiziertes Portfolio im Euro-Währungsraum und hat somit keinerlei Fremdwährungsrisiken.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in diversen Anlageklassen investiert, namentlich in europäische Aktienmärkte, Discountstrategien auf europäische Aktienmärkte sowie in Anleihen und im Geldmarkt. Als Anlageinstrumente wurden passive Aktien-ETFs und aktiv gesteuerte, direkt über Eurex-Optionen auf DAX und Euro STOXX[®]50 konstruierte Discountstrukturen sowie auf Euro lautende Anleihen und Geldmarktinstrumente verwendet. Zertifikate werden aus Strategiegründen ausdrücklich nicht eingesetzt.

Der Fonds startete das Berichtsjahr mit einer ETF-basierten Aktienquote von etwa 9,0 %, die sich im Laufe des Berichtszeitraumes leicht auf rund 9,7 % erhöhte. Im ersten Halbjahr, als die Märkte zuerst seitwärts und dann leicht zur Schwäche tendierten, konnte der Fonds seinen defensiven Charakter voll ausspielen. Einzig die im Durchschnitt niedrige Volatilität hat im Zusammenhang mit neuen Optionsgeschäften ein noch besseres Ergebnis verhindert. Die starke Aufwärtsbewegung im zweiten Halbjahr konnte der Fonds strategiebedingt

nur mit einer reduzierten Partizipationsrate mitvollziehen, da nennenswerte Rücksetzer auf der Aktienseite ausblieben.

Im Ergebnis schloss der Fonds das abgelaufene Geschäftsjahr positiv mit einer Performance von 7,48 % ab. Die Jahresvolatilität lag bei 2,96 %.

Den größten positiven Performancebeitrag haben erneut die Prämieinnahmen aus den Put-Optionen auf DAX und Euro STOXX¹[®] geliefert. Ebenso haben die Aktien-ETFs als direkte Marktteilhaber ihren Beitrag zum Ergebnis geleistet. Anders als im vorherigen Jahr lieferte auch die Zinsseite einen positiven Beitrag zum Gesamtergebnis.

Ein wesentlicher Preisbestimmungsfaktor im Fonds ist die Kursveränderung des Aktienmarktes. Je extremer sie ist, desto extremer ist der Performanceeinfluss hieraus. Auf Augenhöhe im Einfluss ist die Veränderung der Volatilität des Aktienmarktes, da Stillhalterpositionen eine zentrale Rolle in der Portfoliostruktur spielen: Sinkt die Volatilität der am Markt gehandelten Optionen, profitiert der Fondspreis über seinen Optionsbestand, steigt die Volatilität am Markt, leidet der Fondspreis kurzfristig, wobei sich die anstiegsbedingte Belastung allerdings über die Laufzeit der Optionen wieder ausgleicht. Mit den Optionsgeschäften kommt es zu Prämieinnahmen – je höher (niedriger) die Marktvolatilität, desto höher (niedriger) fallen die Einnahmen aus, die auf der Ertrag- sowie der Risikoseite im Fonds positiv (negativ) wirken.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Das Sondervermögen ist entsprechend der Anlagestrategie über die Investition in Aktien-ETFs den allgemeinen und spezifischen Risiken der europäischen Aktienmärkte ausgesetzt. Der darüber hinausgehende Aufbau und die Steuerung der Aktienmarktrisiken erfolgt insbesondere über börsengehandelte Aktienindex-Optionen.

Zinsänderungsrisiken

Das Sondervermögen ist Zinsänderungs- und Spreadrisiken über Investments in Anleihen ausgesetzt. Das allgemeine Zinsänderungsrisiko wird durch Analyse und Beurteilung der Duration bei der Titelauswahl gesteuert und begrenzt. Das Sondervermögen war durch die Investition in Anleihen unterschiedlicher Bonitäten zusätzlichen Kreditrisiken ausgesetzt. Diese sog. Spreadrisiken werden durch Diversifikation über eine Vielzahl von Emittenten gesteuert und begrenzt.

Spezielle Risiken bei Optionsgeschäften

Der MARTAGON Solid Plus setzt systematisch Optionen auf Aktienindizes ein. In aller Regel werden Put-Optionen auf die Indizes verkauft, so dass kontinuierlich Prämieinnahmen generiert werden. Im Falle eines starken Kursrückgangs an den Aktienmärkten kann es zu Andienung von Aktienengagements auf tieferen als den aktuellen Kursniveaus kommen (Rabatt- bzw. Discounteffekt).

Jenseits der aktiven Steuerung unterliegt der Optionsbestand sog. typischen Preisrisiken von Optionen, namentlich Vega-Risiken (bei steigender Volatilität), Delta-Risiken (bei Aktienkursänderungen), Gamma-Risiken (sog. Aktiengewichtungsrisiken bei schneller und stetiger Bewegung von Aktienmärkten in eine Richtung) und in sehr geringem Umfang Rho-Risiken (bei Änderung des allgemeinen Zinsniveaus).

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der einzelnen Investments in Anleihen. Das Risiko wird durch eine sorgfältige Auswahl von Anleiheschuldnern und eine sehr breite Streuung auf ver-

schiedene Emittenten im Rahmen der Anlageentscheidung streng gemanagt und kontrolliert.

Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund von Bankguthaben und der breiten Streuung von börsengehandelten Anleihen mit z. T. sehr kurzer Laufzeit und guter Bonität ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte des Sondervermögens zur Verfügung stehen, um Anteilsrückgaben zu bedienen. Dieses Liquiditätsziel wird unterstützt durch die Investments in Aktien-ETFs, die erfahrungsgemäß mit engen Geld-Brief-Spannen jederzeit handelbar sind. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Anhaltspunkte vor, die auf eine zu geringe Liquidität hindeuten. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine vorübergehende Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Panikmärkten nicht vollständig ausgeschlossen werden.

Die eingesetzten Aktienindexoptionen werden an internationalen Terminbörsen gehandelt und sind in marktüblichem Umfang liquide. Hierfür sorgen sog. Market Maker, die durch die Terminbörsen zur Aufrechterhaltung der Liquidität verpflichtet sind. Liquiditätsrisiken könnten sich jedoch im Falle der Ausübung der Optionen ergeben, die als Stillhalterpositionen gehalten werden. Um diese Risiken zu begrenzen, ist der Optionseinsatz limitiert und wird laufend überwacht. Anlagehebel sind im Fonds ausgeschlossen.

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

Ziel der Anlagepolitik ist eine langfristig gute Rendite bei einer möglichst geringen Volatilität. 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 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.

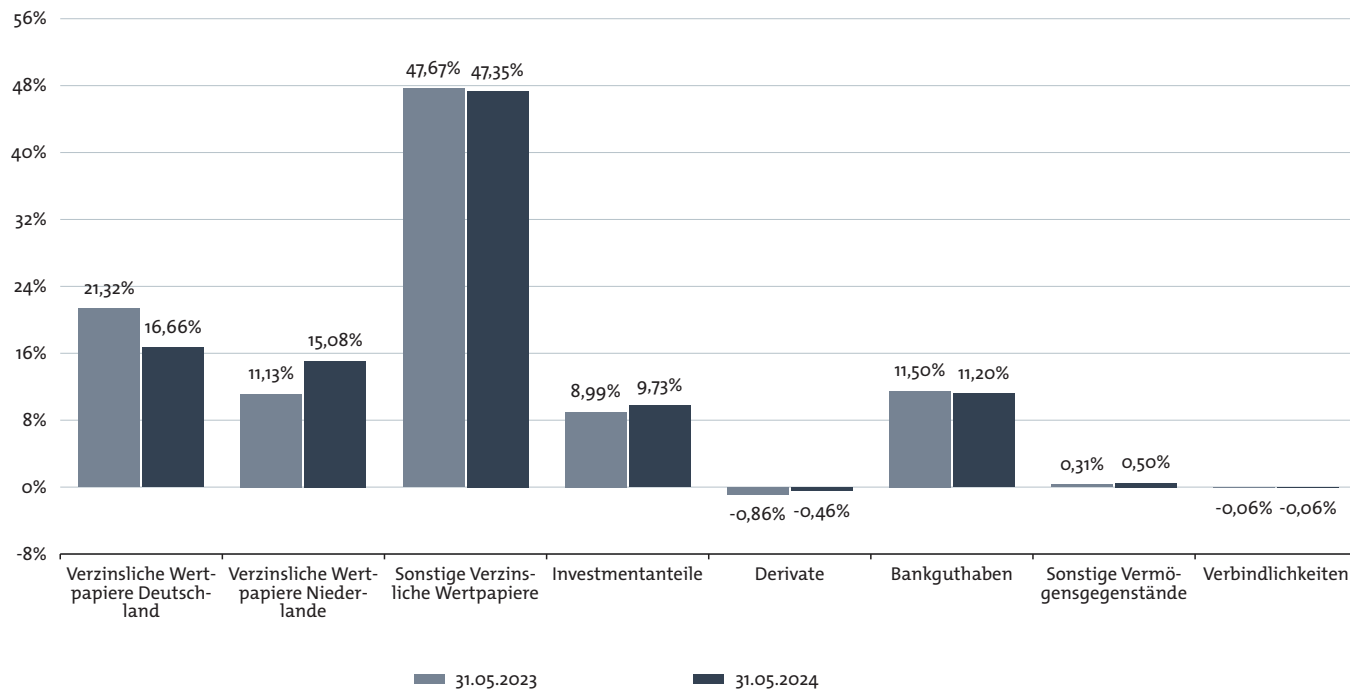
Für Fonds- und Vermögensverwaltung in Aktien erfolgt die Vergütung der Ampega Investment GmbH nicht performanceabhängig, sondern aufwandsbezogen und marktgerecht in Basispunkten vom jeweils verwalteten Vermögen.

¹ Die Beziehung von STOXX und Ihrer Lizenzgeber zur Ampega Investment GmbH beschränkt sich auf die Lizenzierung des EURO STOXX® 50 und der damit verbundenen Marken für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Sondervermögen. Das hier beschriebene Sondervermögen wird von STOXX Limited weder gesponsert, noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner anderen Weise gefördert, und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Optionen erzielt.

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	130.368.086,00	79,09
Australien	4.044.020,00	2,45
Belgien	1.923.920,00	1,17
Chile	897.741,00	0,54
Deutschland	27.464.256,00	16,66
Europäische Institutionen	7.619.220,00	4,62
Finnland	1.920.700,00	1,17
Frankreich	16.034.370,00	9,73
Großbritannien	1.913.040,00	1,16
Japan	5.956.300,00	3,61
Kanada	3.966.700,00	2,41
Luxemburg	3.778.260,00	2,29
Neuseeland	1.939.060,00	1,18
Niederlande	24.851.845,00	15,08
Norwegen	3.751.500,00	2,28
Philippinen	1.931.600,00	1,17
Polen	794.168,00	0,48
Schweden	5.935.960,00	3,60
Schweiz	1.998.240,00	1,21
Spanien	1.000.460,00	0,61
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	7.963.063,00	4,83
Venezuela	1.531.305,00	0,93
Österreich	3.152.358,00	1,91
Investmentanteile	16.043.973,00	9,73
Aktienfonds	16.043.973,00	9,73
Derivate	-764.560,00	-0,46
Aktienindex-Derivate	-764.560,00	-0,46
Bankguthaben	18.458.816,05	11,20
Sonstige Vermögensgegenstände	817.728,44	0,50
Verbindlichkeiten	-92.689,00	-0,06
Fondsvermögen	164.831.354,49	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	125.478.676,00	76,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	125.478.676,00	76,13
0,0000 % Allianz Finance II MC 2020/2025	DE000A28RSQ8		EUR	2.000	0	0 %	97,8040	1.956.080,00	1,19
0,0000 % Austria 2021/2025	AT0000A2QRW0		EUR	1.500	0	0 %	97,0120	1.455.180,00	0,88
0,0000 % Bpifrance MTN 2021/2028	FR0014003C70		EUR	2.000	2.000	0 %	88,2570	1.765.140,00	1,07
0,0000 % CADES 2020/2026	FR0014000UG9		EUR	2.000	0	0 %	94,3780	1.887.560,00	1,15
0,0000 % Dassault Systemes MC 2019/2024	FR0013444536		EUR	1.000	0	0 %	98,8800	988.800,00	0,60
0,0000 % European Investment Bank MTN 2016/2026	XS1509006208		EUR	2.000	0	0 %	94,5430	1.890.860,00	1,15
0,0000 % European Union 2020/2025	EU000A284451		EUR	2.000	0	0 %	95,4930	1.909.860,00	1,16
0,0000 % European Union 2021/2026	EU000A3KTGV8		EUR	2.000	0	0 %	93,7610	1.875.220,00	1,14
0,0000 % Landw. Rentenbank MTN 2021/2026	XS2390861362		EUR	2.000	0	0 %	92,8910	1.857.820,00	1,13

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % NRW.Bank 2016/2025	DE000NWB17L1		EUR	2.000	0	0 %	97,4610	1.949.220,00	1,18
0,0000 % SIX Finance Luxembourg MC 2020/2025	ES0305523005		EUR	2.000	0	0 %	94,3700	1.887.400,00	1,15
0,0000 % Schlumberger Finance MC 2019/2024	XS2010045271		EUR	2.000	0	0 %	98,6040	1.972.080,00	1,20
0,0100 % NTT Finance MC 2021/2025	XS2305026762		EUR	2.000	0	0 %	97,2120	1.944.240,00	1,18
0,1250 % AXA Bank Europe MTN 2020/2024	FR0013499977		EUR	2.000	0	0 %	98,8310	1.976.620,00	1,20
0,1250 % Bank of Queensland (covered) 2019/2024	XS2003420465		EUR	2.000	0	0 %	100,0000	2.000.000,00	1,21
0,1250 % Euroclear Bank MTN 2020/2025	BE6322991462		EUR	2.000	0	0 %	96,1960	1.923.920,00	1,17
0,1250 % UNEDIC MTN 2017/2024	FR0124665995		EUR	1.600	0	0 %	98,1990	1.571.184,00	0,95
0,2000 % Agence France Locale MTN 2022/2029	FR0014007RX5		EUR	2.200	2.200	0 %	86,0980	1.894.156,00	1,15
0,2500 % DnB Boligkredit (covered) 2016/2026	XS1485596511		EUR	2.000	0	0 %	93,2150	1.864.300,00	1,13
0,2500 % KfW MTN 2017/2025	XS1612940558		EUR	1.000	1.000	0 %	96,7240	967.240,00	0,59
0,3500 % Asian Development Bank MTN 2018/2025	XS1854893291		EUR	2.000	0	0 %	96,5800	1.931.600,00	1,17
0,3750 % Council of Europe Dev. Bank MTN 2016/2026	XS1429037929		EUR	2.000	0	0 %	94,4010	1.888.020,00	1,15
0,3750 % Landw. Rentenbank MTN 2019/2028	XS1951092144		EUR	2.100	2.100	0 %	90,6500	1.903.650,00	1,15
0,3750 % Mecklenburg-Vorpomm. MTN 2015/2025	DE000A14J991		EUR	2.000	2.000	0 %	97,1120	1.942.240,00	1,18
0,3750 % Stadshypotek (covered) 2017/2024	XS1731734585		EUR	2.000	0	0 %	98,3450	1.966.900,00	1,19
0,5000 % BNG Bank MTN 2018/2025	XS1914934606		EUR	2.000	2.000	0 %	95,8580	1.917.160,00	1,16
0,5000 % Bank of Nova Scotia (covered) 2018/2025	XS1755086607		EUR	2.000	0	0 %	98,0340	1.960.680,00	1,19
0,5000 % Hessen LSA 2015/2025	DE000A1RQCL9		EUR	2.000	0	0 %	97,8440	1.956.880,00	1,19
0,5000 % KfW 2018/2026	XS1897340854		EUR	2.000	0	0 %	94,2470	1.884.940,00	1,14
0,5000 % Nordic Investment Bank MTN 2018/2025	XS1815070633		EUR	2.000	0	0 %	96,0350	1.920.700,00	1,17
0,6250 % Compass Group Finance Netherlands MC 2017/2024	XS1637093508		EUR	500	0	0 %	99,7110	498.555,00	0,30
0,6250 % Ned. Waterschapsbank MTN 2017/2027	XS1551045039		EUR	2.000	0	0 %	93,6010	1.872.020,00	1,14
0,7500 % Bay. Landesbank ÖPfe. 2019/2029	DE000BLB6JH4		EUR	1.100	1.100	0 %	89,3260	982.586,00	0,60
0,7500 % Novo Nordisk Finance Netherlands MTN MC 2022/2025	XS2441244535		EUR	2.000	1.000	0 %	97,5960	1.951.920,00	1,18
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny covered 2017/2024	XS1690669574		EUR	800	0	0 %	99,2710	794.168,00	0,48
0,7500 % Unilever Finance Netherlands MTN MC 2022/2026	XS2450200824		EUR	2.000	0	0 %	95,4880	1.909.760,00	1,16
0,8750 % Apple MC 2017/2025	XS1619312173		EUR	2.000	0	0 %	97,4420	1.948.840,00	1,18
0,8750 % Nestle Holdings MTN MC 2017/2025	XS1648298559		EUR	2.000	0	0 %	97,1010	1.942.020,00	1,18
1,0000 % Air Liquide Finance MTN MC 2020/2025	FR0013505559		EUR	1.000	0	0 %	97,8020	978.020,00	0,59
1,0000 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102366		EUR	2.000	0	0 %	99,4870	1.989.740,00	1,21
1,0000 % Gasunie (NV Nederlandse) MTN MC 2016/2026	XS1409382030		EUR	2.000	2.000	0 %	95,3090	1.906.180,00	1,16
1,2500 % Equinor MTN MC 2015/2027	XS1190624038		EUR	2.000	2.000	0 %	94,3600	1.887.200,00	1,14
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. MTN MC 2018/2026	XS1822828122		EUR	2.000	0	0 %	95,6520	1.913.040,00	1,16

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Agence Francaise Develop MTN 2014/2024	XS1111084718		EUR	2.000	0	0 %	99,2950	1.985.900,00	1,20
2,2000 % Bundesobligation 2022/2024	DE0001104909		EUR	1.000	0	0 %	99,3120	993.120,00	0,60
2,2500 % Codelco MTN 2014/2024	XS1084942470		EUR	900	0	0 %	99,7490	897.741,00	0,54
2,3750 % Dt. Pfandbriefbank ÖPfe MTN R25059 2013/2028	DE000A1R06C5		EUR	1.000	1.000	0 %	95,4610	954.610,00	0,58
2,5000 % Siemens Financieringsmat. MTN MC 2022/2027	XS2526839258		EUR	2.000	2.000	0 %	97,4520	1.949.040,00	1,18
2,5520 % Bank of New Zealand MTN 2022/2027	XS2491074923		EUR	2.000	2.000	0 %	96,9530	1.939.060,00	1,18
2,7500 % Swedish Export Credit MTN 2022/2028	XS2559401802		EUR	2.000	2.000	0 %	97,9520	1.959.040,00	1,19
3,0000 % Nederlandse Financierings-Maat. MTN 2022/2027	XS2548490734		EUR	2.000	0	0 %	99,8040	1.996.080,00	1,21
3,0000 % Siemens Financieringsmat. MTN MC 2024/2028	XS2769892519		EUR	1.000	1.000	0 %	98,7740	987.740,00	0,60
3,0000 % UniCredit Bank MTN 2023/2026	DE000HV2AZC4		EUR	1.000	0	0 %	99,0110	990.110,00	0,60
3,1250 % Development Bank of Japan MTN S.gMTn 2023/2028	XS2608652934		EUR	2.000	1.000	0 %	99,1430	1.982.860,00	1,20
3,1250 % Oreal (L') MTN MC 2023/2025	FR001400HX73		EUR	2.000	1.000	0 %	99,4970	1.989.940,00	1,21
3,1500 % Procter & Gamble 2024/2028	XS2810308846		EUR	2.100	2.100	0 %	99,2430	2.084.103,00	1,26
3,2500 % ABB Finance MTN MC 2023/2027	XS2575555938		EUR	2.000	0	0 %	99,7820	1.995.640,00	1,21
3,2500 % Münchener Hyp. Pfe. 2023/2028	DE000MHB37J6		EUR	2.000	2.000	0 %	100,2180	2.004.360,00	1,22
3,3040 % UBS Switzerland Pfe. 2024/2029	CH1331113469		EUR	2.000	2.000	0 %	99,9120	1.998.240,00	1,21
3,3750 % ASFINAG MTN 2010/2025	XS0542825160		EUR	1.700	0	0 %	99,8340	1.697.178,00	1,03
3,3750 % IBM MC 2023/2027	XS2583741934		EUR	2.000	500	0 %	99,4050	1.988.100,00	1,21
3,3750 % Kommuninvest i Sverige MTN 2023/2027	XS2597673263		EUR	2.000	2.000	0 %	100,5010	2.010.020,00	1,22
3,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2023/2028	XS2673929944		EUR	2.000	2.000	0 %	100,2630	2.005.260,00	1,22
3,3750 % LVMH Moët-Hennessy MC 2023/2025	FR001400HJE7		EUR	1.000	0	0 %	99,7050	997.050,00	0,60
3,5000 % National Bank of Canada 2023/2028	XS2615559130		EUR	2.000	2.000	0 %	100,3010	2.006.020,00	1,22
3,5000 % Toyota Motor Finance MTN 2023/2028	XS2572989817		EUR	1.000	0	0 %	99,6300	996.300,00	0,60
3,7500 % Banco Santander MTN 2023/2026	XS2575952424		EUR	1.000	1.000	0 %	100,0460	1.000.460,00	0,61
4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bank MTN 2023/2028	XS2698464885		EUR	2.000	2.000	0 %	101,4600	2.029.200,00	1,23
4,1250 % NBN MTN S.GMTN RATING SEN 2023/2029	XS2590621103		EUR	2.000	2.000	0 %	102,2010	2.044.020,00	1,24
4,3420 % Mercedes-Benz International Finance MTN 2017/2024	DE000A2GSCY9		EUR	1.000	0	0 %	100,0360	1.000.360,00	0,61
4,5000 % Corporacion Andina de Fomento 2023/2028	XS2594907664		EUR	1.500	1.500	0 %	102,0870	1.531.305,00	0,93
4,5850 % Berlin MTN FRN 2020/2027	DE000A289K97		EUR	2.000	1.000	0 %	101,9370	2.038.740,00	1,24
5,3160 % Investitionsbank Berlin S.212 FRN 2021/2025	DE000A2YN090		EUR	2.000	0	0 %	102,1690	2.043.380,00	1,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.889.410,00	2,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.889.410,00	2,97
1,5000 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2022/2025	EU000A2SCADO		EUR	2.000	0	0 %	97,3060	1.946.120,00	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Daimler Truck International Finance MTN 2022/2027	XS2466172363		EUR	1.000	1.000	0 %	94,5790	945.790,00	0,57
3,5000 % ASML Holding MTN MC 2023/2025	XS2631416950		EUR	2.000	2.000	0 %	99,8750	1.997.500,00	1,21
Investmentanteile							EUR	16.043.973,00	9,73
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	16.043.973,00	9,73
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480		ANT	15.200	0	4.000 EUR	174,2800	2.649.056,00	1,61
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	DE0005933931		ANT	34.150	0	0 EUR	154,1800	5.265.247,00	3,19
iShares DJ EURO STOXX 50 ETF	DE0005933956		ANT	159.000	12.000	0 EUR	51,1300	8.129.670,00	4,93
Summe Wertpapiervermögen								146.412.059,00	88,83
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	-764.560,00	-0,46
Aktienindex-Derivate							EUR	-764.560,00	-0,46
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-764.560,00	-0,46
Optionsrechte auf Aktienindizes									
Option DAX Put 12400 Dezember 2024		EUREX	STK	-200			EUR 34,8000	-6.960,00	-0,00
Option DAX Put 13600 Dezember 2024		EUREX	STK	-250			EUR 55,2000	-13.800,00	-0,01
Option DAX Put 14500 September 2024		EUREX	STK	-500			EUR 33,2000	-16.600,00	-0,01
Option DAX Put 15000 Dezember 2024		EUREX	STK	-375			EUR 97,8000	-36.675,00	-0,02
Option DAX Put 15200 September 2024		EUREX	STK	-450			EUR 45,7000	-20.565,00	-0,01
Option DAX Put 15400 September 2024		EUREX	STK	-200			EUR 50,4000	-10.080,00	-0,01
Option DAX Put 15500 September 2024		EUREX	STK	-350			EUR 52,9000	-18.515,00	-0,01
Option DAX Put 15600 September 2024		EUREX	STK	-150			EUR 55,7000	-8.355,00	-0,01
Option DAX Put 15900 Dezember 2024		EUREX	STK	-250			EUR 147,0000	-36.750,00	-0,02
Option DAX Put 16000 Dezember 2024		EUREX	STK	-300			EUR 154,1000	-46.230,00	-0,03
Option DAX Put 16000 September 2024		EUREX	STK	-100			EUR 68,9000	-6.890,00	-0,00
Option DAX Put 16200 Dezember 2024		EUREX	STK	-100			EUR 169,6000	-16.960,00	-0,01
Option DAX Put 16200 September 2024		EUREX	STK	-150			EUR 77,1000	-11.565,00	-0,01
Option DAX Put 16500 Dezember 2024		EUREX	STK	-100			EUR 196,4000	-19.640,00	-0,01
Option DAX Put 16500 Juli 2024		EUREX	STK	-200			EUR 28,8000	-5.760,00	-0,00
Option DAX Put 16500 Juni 2024		EUREX	STK	-100			EUR 8,4000	-840,00	-0,00
Option DAX Put 16500 September 2024		EUREX	STK	-150			EUR 92,0000	-13.800,00	-0,01
Option DAX Put 17000 August 2024		EUREX	STK	-100			EUR 81,7000	-8.170,00	-0,00
Option DAX Put 17000 Dezember 2024		EUREX	STK	-100			EUR 252,8000	-25.280,00	-0,02
Option DAX Put 17000 Juli 2024		EUREX	STK	-150			EUR 44,5000	-6.675,00	-0,00
Option DAX Put 17000 Juni 2024		EUREX	STK	-100			EUR 13,5000	-1.350,00	-0,00
Option DAX Put 17000 September 2024		EUREX	STK	-150			EUR 126,3000	-18.945,00	-0,01
Option DAX Put 17200 Juli 2024		EUREX	STK	-100			EUR 54,0000	-5.400,00	-0,00
Option DAX Put 17500 Juli 2024		EUREX	STK	-100			EUR 73,9000	-7.390,00	-0,00
Option DAX Put 18000 Juli 2024		EUREX	STK	-100			EUR 135,1000	-13.510,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Option DAX Put 19200 August 2024		EUREX	STK	-50			EUR 685,3000	-34.265,00	-0,02
Option Euro Stoxx 50 Put 3500 Juni 2024		EUREX	STK	-500			EUR 0,3000	-150,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 3800 Juli 2024		EUREX	STK	-1.100			EUR 2,0000	-2.200,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 3900 August 2024		EUREX	STK	-800			EUR 4,9000	-3.920,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 3900 Dezember 2024		EUREX	STK	-800			EUR 22,3000	-17.840,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 3900 September 2024		EUREX	STK	-800			EUR 8,9000	-7.120,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4000 August 2024		EUREX	STK	-1.100			EUR 5,9000	-6.490,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4000 Dezember 2024		EUREX	STK	-500			EUR 26,1000	-13.050,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4000 Juli 2024		EUREX	STK	-600			EUR 3,0000	-1.800,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4000 September 2024		EUREX	STK	-500			EUR 10,6000	-5.300,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4100 August 2024		EUREX	STK	-500			EUR 7,1000	-3.550,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4100 Juli 2024		EUREX	STK	-500			EUR 3,6000	-1.800,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4200 August 2024		EUREX	STK	-600			EUR 8,8000	-5.280,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4200 Juli 2024		EUREX	STK	-300			EUR 4,5000	-1.350,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4200 November 2024		EUREX	STK	-1.000			EUR 29,0000	-29.000,00	-0,02
Option Euro Stoxx 50 Put 4200 Oktober 2024		EUREX	STK	-500			EUR 21,3000	-10.650,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4300 Juli 2024		EUREX	STK	-200			EUR 5,7000	-1.140,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4300 November 2024		EUREX	STK	-500			EUR 34,6000	-17.300,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4300 Oktober 2024		EUREX	STK	-500			EUR 25,9000	-12.950,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4400 Dezember 2024		EUREX	STK	-600			EUR 52,4000	-31.440,00	-0,02
Option Euro Stoxx 50 Put 4400 November 2024		EUREX	STK	-500			EUR 41,7000	-20.850,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4400 Oktober 2024		EUREX	STK	-400			EUR 31,9000	-12.760,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 August 2024		EUREX	STK	-500			EUR 18,5000	-9.250,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 Dezember 2024		EUREX	STK	-500			EUR 63,3000	-31.650,00	-0,02
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 Juli 2024		EUREX	STK	-200			EUR 9,8000	-1.960,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 Juni 2024		EUREX	STK	-200			EUR 3,0000	-600,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 November 2024		EUREX	STK	-300			EUR 50,8000	-15.240,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 Oktober 2024		EUREX	STK	-600			EUR 39,6000	-23.760,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 September 2024		EUREX	STK	-500			EUR 29,8000	-14.900,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4600 August 2024		EUREX	STK	-400			EUR 24,8000	-9.920,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4600 Juli 2024		EUREX	STK	-400			EUR 13,8000	-5.520,00	-0,00
Option Euro Stoxx 50 Put 4700 August 2024		EUREX	STK	-300			EUR 34,5000	-10.350,00	-0,01
Option Euro Stoxx 50 Put 4800 August 2024		EUREX	STK	-500			EUR 49,0000	-24.500,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	18.458.816,05	11,20
Bankguthaben							EUR	18.458.816,05	11,20
EUR - Guthaben bei							EUR	11.458.816,05	6,95
Verwahrstelle			EUR	956.757,13				956.757,13	0,58
Landesbank Baden- Württemberg			EUR	10.502.058,92				10.502.058,92	6,37
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	7.000.000,00	4,25
DZ Bank AG Deutsche Zen- tral-Genossenschaftsbank			EUR	2.000.000,00				2.000.000,00	1,21
Landesbank Baden- Württemberg			EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	3,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	817.728,44	0,50
Zinsansprüche			EUR					817.728,44	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-92.689,00	-0,06
Fondsvermögen							EUR	164.831.354,49	100,00 ²⁾
Anteilwert							EUR	875,55	
Umlaufende Anteile							STK	188.261,373	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									88,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,46

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX

European Exchange Deutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

per 30.05.2024 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Bundesobligation 2019/2024	DE0001141794	EUR	0	2.000
0,0000 % KfW 2016/2023	DE000A2BPP50	EUR	0	2.000
0,0000 % OMV MTN 2020/2023	XS2189614014	EUR	0	1.000
0,0000 % Schneider Electric MTN MC 2020/2023	FR0013517711	EUR	0	500
0,0100 % Münchener Hyp. MTN 2019/2023	DE000MHB24J4	EUR	0	2.000
0,0100 % Rheinland-Pfalz 2021/2024	DE000RLP1304	EUR	2.000	2.000
0,1010 % BASF MTN MC 2020/2023	DE000A289DB1	EUR	0	2.000
0,1250 % Diageo Finance MTN MC 2019/2023	XS1982107903	EUR	0	1.200
0,1250 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2017/2023	EU000A1G0D39	EUR	0	2.000
0,1500 % Bay. Landesbank Pfe. 2022/2024	DE000BLB9RH1	EUR	0	2.000
0,2500 % Münchener Hyp. Hyp-Pfe. 2018/2023	DE000MHB21J0	EUR	0	2.000
0,2500 % Royal Bank of Canada (covered) 2018/2023	XS1847633119	EUR	0	1.000
0,2500 % Toyota Finance Australia MTN 2019/2024	XS1978200639	EUR	0	900
0,3000 % Siemens Finanzierungsmat. 2019/2024	XS1955187692	EUR	0	800
0,3250 % Cie Fin. Foncier Obl. Fon. 2017/2023	FR0013231081	EUR	0	2.000
0,3750 % Emerson Electric MC 2019/2024	XS1999902502	EUR	0	1.000
0,3750 % Metrop. Life Global Fdg. I 2019/2024	XS1979259220	EUR	0	800

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
0,3750 % Oreal (L) MC 2022/2024	FR0014009E10	EUR	0	1.000
0,3750 % Siemens Finanzierungsmat. MTN 2018/2023	XS1874127811	EUR	0	500
0,5000 % Berlin Hyp MTN 2016/2023	DE000BHY0GU5	EUR	0	1.500
0,5000 % European Investment Bank MTN 2015/2023	XS1280834992	EUR	0	2.000
0,5000 % Novartis Finance MC 2018/2023	XS1769040111	EUR	0	500
0,6250 % Export-Import Bank of Korea MTN 2018/2023	XS1853417712	EUR	0	800
0,6250 % Nat. Australia Bank MTN 2018/2023	XS1872032369	EUR	0	2.000
0,6500 % Johnson & Johnson MC 2016/2024	XS1411535799	EUR	0	1.000
0,7500 % AstraZeneca MTN -single callable- 2016/2024	XS1411404855	EUR	0	1.100
0,7500 % Corporacion Andina de Fomento MTN 2018/2023	XS1837142790	EUR	0	1.000
1,1250 % Procter & Gamble 2015/2023	XS1314318301	EUR	0	2.000
1,7500 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102333	EUR	0	2.000
1,7500 % Nederland 2013/2023	NL0010418810	EUR	0	2.000
2,5000 % Credit Mutuel-CIC Home Loan SFH (covered) 2013/2023	FR0011564962	EUR	0	2.000
4,1020 % Deutsche Bahn Finance MTN FRN 2015/2023	XS1306411726	EUR	0	1.193
4,1420 % Dt. Pfandbriefbank FRN 2020/2023	DE000A2YNV36	EUR	0	1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			350
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			229.293
(Basiswert(e): DAX 40, Euro Stoxx 50)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		469.314,54
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.176.608,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		709.491,84
4. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)		178.186,48
Summe der Erträge		2.533.601,24
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-906.055,22
2. Verwahrstellenvergütung		-56.748,35
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-16.203,80
4. Sonstige Aufwendungen		-22.710,55
davon Depotgebühren	-17.504,28	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-1,45	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-1.705,97	
davon Kosten der Aufsicht	-1.318,02	
davon Vergütung Repräsentanten	-2.180,83	
Summe der Aufwendungen		-1.001.717,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.531.883,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.455.298,50
2. Realisierte Verluste		-932.690,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.522.608,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.054.491,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.650.654,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.943.656,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.594.311,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.648.803,41

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		154.624.199,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.576.329,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	8.630.206,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.206.535,64	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		134.680,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.648.803,41
davon nicht realisierte Gewinne	2.650.654,70	
davon nicht realisierte Verluste	2.943.656,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		164.831.354,49

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	23.003.017,57	122,1866026
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.054.491,76	32,1600319
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	4.332.806,16	23,0148441
2. Vortrag auf neue Rechnung	24.724.703,17	131,3317904
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 188.261,373 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
31.05.2024	164.831.354,49	875,55
31.05.2023	154.624.199,37	814,58
31.05.2022	148.636.349,61	770,37
31.05.2021	126.437.553,26	770,08

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	-764.560,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	Kreissparkasse Köln, Köln	

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 %)	88,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,46

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	1,35 %
Größter potenzieller Risikobetrag	4,02 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,01 %

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

Euro Stoxx 50	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.	103,13 %
--------------------------------------------------------------------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	875,55
Umlaufende Anteile	STK	188.261,373

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 31. Mai 2024 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:

MARTAGON Solid Plus	0,64 %
---------------------	--------

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:

MARTAGON Solid Plus	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. Juni 2023 bis 31. Mai 2024 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen MARTAGON Solid Plus 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: 30.188,71 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 MARTAGON Solid Plus enthaltenen Investmentanteile:		% p.a.
Xtrackers DAX UCITS ETF		0,10000
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)		0,15000
iShares DJ EURO STOXX 50 ETF		0,09000

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	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 ausbezahlt.

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 17. September 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 MARTAGON Solid Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 Darstel-

lungen 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 Frankfurt am Main, den 17. September 2024
unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung
der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, ein- PricewaterhouseCoopers GmbH
schließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kont- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
rollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

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: 11,5 Mio. EUR (Stand 31.05.2024)
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

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Interne Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf die HDI AG ausgelagert.

Anlageberater

Martagon Family Office AG
Martin-Luther-Straße 69
71636 Ludwigsburg
Deutschland

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.

Additional information for investors from Switzerland

We have not been and will not be approved by the Swiss Financial Market Supervisory Authority („FINMA“) as a non-Swiss collective investment scheme pursuant to Article 120 of the Swiss Collective Investment Schemes Act of June 23, 2006, as amended („CISA“). This annual report and any other offering or marketing material relating to us or the fund shares have been prepared without regard to the disclosure standards for prospectuses under the Swiss Financial Services Act of June 15, 2018 („FinSA“) or the CISA, and therefore does not constitute a prospectus within the meaning of the FinSA or the CISA. The fund shares will not be listed or admitted to trading on any trading venue in Switzerland.

The fund shares will be marketed, offered or sold in or into Switzerland, exclusively to, and directed at, qualified investors within the meaning of Article 10(3) and 10(3ter) CISA („Qualified Investors“). This annual report and any other offering or marketing material relating to us or the fund shares may be distributed or made available in or into Switzerland only to Qualified Investors. Acquirers of the fund shares (investors) do not benefit from the protection afforded to investors in interests in collective investment schemes under the CISA or the supervision by FINMA.

Neither this annual report nor any other offering or marketing material relating to us or the fund shares have been or will be filed with, registered or approved by any Swiss regulatory authority. In particular, this annual report has not been and will not be reviewed or approved by a Swiss review body pursuant to Article 51 FinSA.

Information on Swiss Representative and Swiss Paying Agent

We have appointed Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, Switzerland as the Swiss representative. We have appointed Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, 1003 Lausanne, Switzerland as the Swiss paying agent.

In respect of the fund shares offered in Switzerland, the place of performance is the registered office of the Swiss representative. The place of jurisdiction is at the registered office of the Swiss representative or at the registered office or place of residence of the investor in Switzerland.



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