

Jahresbericht

MultiManager Fonds 3

1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

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

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

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

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

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

Innerhalb des Berichtszeitraums entwickelten sich die Rentemärkte im globalen Aggregat leicht negativ, wobei globale Hochzinsanleihen in US-Dollar prozentual zweistellig zulegen konnten. Die europäischen als auch amerikanischen Aktien-

märkte verzeichneten während der gleichen Periode ein positives Wachstum. Die gesunkenen Inflationszahlen und damit einhergehenden Zinssenkungserwartungen sorgten bei den jeweiligen Marktteilnehmern für ein positives Sentiment. Der US-Dollar wertete innerhalb des Berichtszeitraums um rund 1,5 % gegenüber dem Euro ab.

Die Portfoliozusammensetzung verschob sich während der Berichtsperiode leicht von den Aktieninvestments hin zu Rentenanlagen. Die Aktienquote ohne Absicherung reduzierte sich von rund 56,4 % auf 54,8 %. Der Anteil von Rentenanlagen erhöhte sich dagegen von 41,9 % auf 44,3 %.

Der MultiManager Fonds 3 konnte im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 9,59 % verbuchen. Die Volatilität des Fonds lag im selben Zeitraum bei 4,77 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Rentenfonds ist das Sondervermögen Kursschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge (Spreads) einzelner Anleihen ausgesetzt. Bei der Auswahl der Investments wurde zur Steuerung der allgemeinen Marktzinsrisiken die Duration in die Anlageentscheidung einbezogen. Die Steuerung der Spreadrisiken erfolgt über die Auswahl von Renten bonitätsrisikobehafteter Emittenten auf Ebene der Zielfonds.

Adressenausfallrisiken

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

Liquiditätsrisiken

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

Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind endsprechende Maßnahmen ergriffen worden.

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

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

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

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

Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Portfoliogesellschaften.

Liegen der 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.

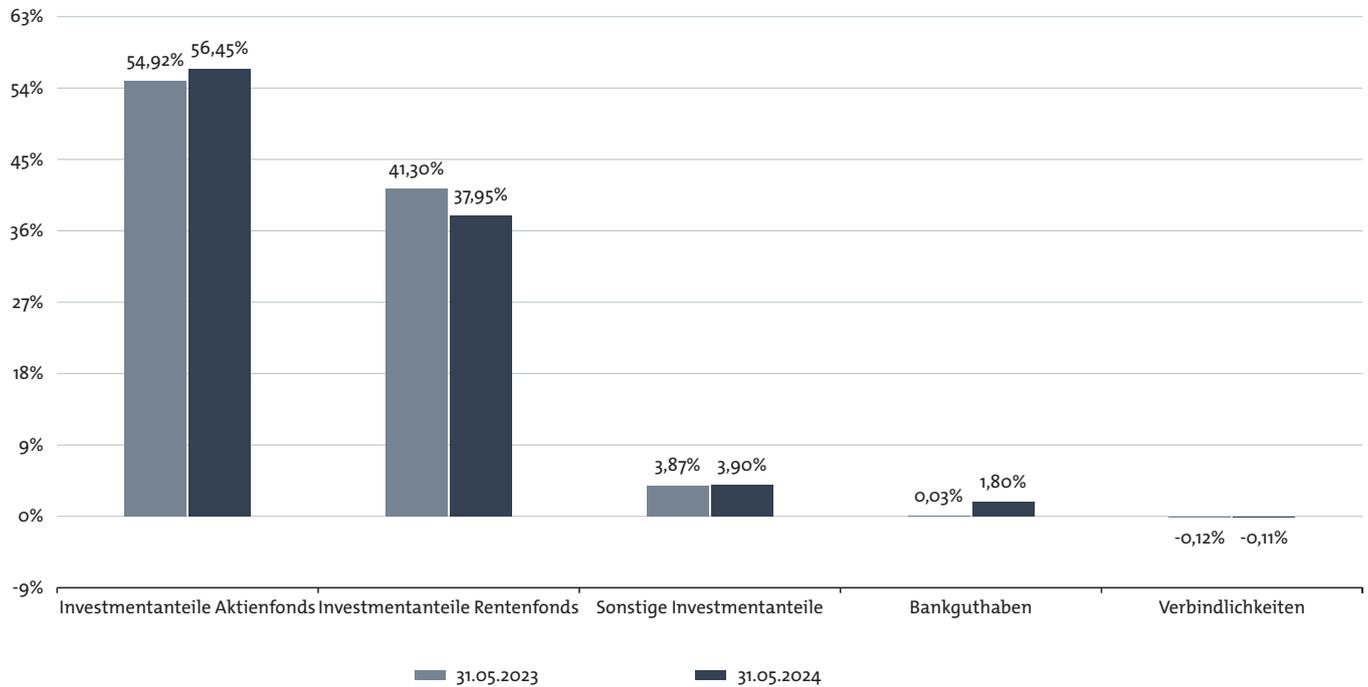
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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 Investmentzertifikaten 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		
Investmentanteile	40.040.407,89	98,31
Geldmarktfonds	40.571,52	0,10
Geldmarktnahe Fonds	1.548.564,78	3,80
Aktienfonds	22.992.606,93	56,45
Rentenfonds	15.458.664,66	37,95
Bankguthaben	734.158,91	1,80
Verbindlichkeiten	-45.068,99	-0,11
Fondsvermögen	40.729.497,81	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	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	
Vermögensgegenstände									
Investmentanteile						EUR	40.040.407,89	98,31	
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	40.040.407,89	98,31	
Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C	LU1681041114	ANT	8.642	8.642	0	EUR	105,8450	914.712,49	2,25
Amundi Funds - Global Aggregate Bond A2 USD	LU1049752592	ANT	5.375	0	8.749	USD	115,1800	571.013,19	1,40
Amundi MSCI World II UCITS ETF Dist	FR0010315770	ANT	387	170	970	EUR	316,3800	122.439,06	0,30
BBH Luxembourg Funds - BBH High Grade Fixed Income	LU0643341745	ANT	35.338	35.338	0	USD	12,7370	415.144,91	1,02
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	IE00BDCJZ889	ANT	995.581	0	197.029	EUR	0,9841	979.751,26	2,41
CS Lux AgaNola Global Convertible Bond Fund	LU1732803868	ANT	947	0	0	USD	1.351,7400	1.180.684,17	2,90
Comgest Growth America USD I Acc	IE00B44DJL65	ANT	51.940	3.466	27.586	USD	55,9200	2.678.919,76	6,58
Comgest Growth Europe I Acc	IE00B5WN3467	ANT	64.123	17.801	8.972	EUR	48,4400	3.106.118,12	7,63
DNCA Value Europe Class DE	FR0013471794	ANT	5.089	5.089	0	EUR	111,9900	569.917,11	1,40
EdR SICAV - Financial Bonds	FR0013233707	ANT	10.867	0	0	EUR	120,1300	1.305.452,71	3,21
Fisher Investments US Equity ESG Fund I Acc	IE00BYVJ8M18	ANT	3.997	3.997	0	USD	228,5600	842.606,83	2,07
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Eur	LU0195952774	ANT	110.994	27.911	0	EUR	15,0800	1.673.789,52	4,11
Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Credit Ptf Hed	LU0234688595	ANT	40.454	0	13.325	EUR	15,2200	615.709,88	1,51
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	IE00BJQRDL90	ANT	11.572	12.492	920	EUR	62,8800	727.647,36	1,79
JPM-Global Focus-A	LU0168341575	ANT	20.143	0	0	EUR	76,7000	1.544.968,10	3,79
Janus Henderson Horizon Global HY Bond Fund H	LU1963063828	ANT	3.126	0	3.678	EUR	141,0900	441.047,34	1,08
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR	LU0980584436	ANT	15.299	2.568	0	EUR	101,2200	1.548.564,78	3,80
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A	LU1670629549	ANT	37.936	9.339	3.403	EUR	17,3222	657.134,98	1,61
MS-Global Convertible Bond Z	LU0360484413	ANT	9.005	9.005	0	USD	49,2200	408.804,74	1,00
MainFirst-Germany Fund A	LU0390221256	ANT	4.561	2.878	3.201	EUR	234,9600	1.071.652,56	2,63
NN L - Corporate Green Bond	LU2102358178	ANT	373	38	17	EUR	4.631,4100	1.727.515,93	4,24
Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund BI	LU0915363070	ANT	7.643	0	2.857	EUR	112,9120	862.986,42	2,12
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	LU0733665771	ANT	57.639	0	8.703	EUR	12,0738	695.921,76	1,71
Pictet European Sustainable Equities PC	LU0144509717	ANT	4.638	4.638	0	EUR	398,4300	1.847.918,34	4,54
Pimco Funds: Global Investors Series PLC - Europea	IE00BK9YL094	ANT	49.103	49.103	0	EUR	11,2700	553.390,81	1,36
Polar Capital Fund - Emerging Market Stars Fund SX	IE00BKPX1668	ANT	121.803	8.330	0	USD	15,2000	1.707.623,69	4,19
RobecoSAM Global SDG Equities I EUR	LU2145460783	ANT	0	0	1.995	EUR	183,0300	88,59	0,00 ¹⁾

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	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
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	IE00B6YX5D40	ANT	7.856	7.856	0 USD	70,3450	509.712,53	1,25
Schroder-Japanese Opportunities CYA	LU0270819245	ANT	16.074	16.074	0 JPY	3.526,9650	333.976,06	0,82
Wellington Opportunistic Fixed Income Fund S	IE00BD960324	ANT	160.998	0	40.783 USD	10,9294	1.622.958,44	3,98
Wellington Strategic European Equity Fund-S	IE00B6TYHG95	ANT	62.255	3.246	10.747 EUR	44,5899	2.775.944,22	6,82
iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF	DE000A0F5UG3	ANT	109.575	22.495	30.015 EUR	18,3520	2.010.920,40	4,94
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	IE00B3FH7618	ANT	408	8.749	8.341 EUR	99,4400	40.571,52	0,10
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	IE00BYHSM20	ANT	284.647	284.647	0 EUR	6,1500	1.750.579,05	4,30
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	IE0031442068	ANT	28.826	24.085	14.759 EUR	48,2750	1.391.575,15	3,42
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	IE00BYXPSP02	ANT	81.238	81.238	0 USD	5,4270	406.639,58	1,00
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR H	IE00BGPP6697	ANT	107.817	120.275	12.458 EUR	3,9512	426.006,53	1,05
Summe Wertpapiervermögen							40.040.407,89	98,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		734.158,91	1,80
Bankguthaben					EUR		734.158,91	1,80
EUR - Guthaben bei					EUR		734.158,91	1,80
Verwahrstelle		EUR	734.158,91				734.158,91	1,80
Sonstige Verbindlichkeiten²⁾					EUR		-45.068,99	-0,11
Fondsvermögen					EUR		40.729.497,81	100,00³⁾
Anteilwert					EUR		105,90	
Umlaufende Anteile					STK		384.619,101	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Bestand ungerundet: 0,484 Anteile.

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 30.05.2024

Japan, Yen	(JPY)	169,75000	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08420	= 1 (EUR)

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
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	0	7.620
Zantke Global Credit AMI I(a)	DE000A1J3AJ9	ANT	0	10.640
Gruppenfremde Investmentanteile				
Acatis Aktien Deutschland ELM	LU0158903558	ANT	0	2.015
Acatis Aktien Global Fonds UI-B	DE000A0HF455	ANT	0	37
Amundi - Global Ecology ESG	LU1883318740	ANT	0	1.429
BGF-New Energy Fund-A2	LU0171289902	ANT	0	75.360
KBC Eco Fund-Water	BE0175479063	ANT	0	257
LOYS GLOBAL-I	LU0277768098	ANT	0	844

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
MFS Meridian-European Value Fund I1	LU0219424487	ANT	604	604
MainFirst Global DividendStars-D	LU1238901679	ANT	0	2.800
Robeco Cap.Gr.F-Sustainable Water Equities Fund	LU2146190835	ANT	0	886
Robeco Capital Growth Fund-Smart Energy Equities	LU2145461757	ANT	0	21.859
Squad Capital - Squad Growth A	LU0241337616	ANT	0	507
StarCapital - Winbonds +	LU0256567925	ANT	0	5.970

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,08
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.358,01
3. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)		126.950,13
4. Sonstige Erträge		60.047,49
davon Erträge aus Bestandsprovisionen	60.047,49	
Summe der Erträge		205.355,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-780,60
2. Verwaltungsvergütung		-405.032,66
3. Performance Fee		-185.599,85
4. Verwahrstellenvergütung		-22.951,88
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.713,00
6. Sonstige Aufwendungen		-10.027,12
davon Depotgebühren	-9.182,85	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-79,41	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-764,86	
Summe der Aufwendungen		-638.105,11
III. Ordentlicher Nettoertrag		-432.749,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.295.903,04
2. Realisierte Verluste		-186.137,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.109.765,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.677.015,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-736.693,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		612.818,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-123.874,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.553.141,43

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		39.902.145,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-203.343,61
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.646.518,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	347.197,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.993.716,17	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		124.072,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.553.141,43
davon nicht realisierte Gewinne	-736.693,24	
davon nicht realisierte Verluste	612.818,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		40.729.497,81

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.603.362,72	14,5686023
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.677.015,86	9,5601489
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.978.644,36	7,7444005
2. Vortrag auf neue Rechnung	6.109.424,67	15,8843507
III. Gesamtausschüttung	192.309,55	0,5000000

(auf einen Anteilumlauf von 384.619,101 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
31.05.2024	40.729.497,81	105,90
31.05.2023	39.902.145,89	97,12
31.05.2022	41.805.077,34	98,70
31.05.2021	45.899.661,06	103,33

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 %)	98,31
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	2,41 %
Größter potenzieller Risikobetrag	4,25 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,36 %

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	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.	98,47 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,90
Umlaufende Anteile	STK	384.619,101

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:

MultiManager Fonds 3	1,75 %
----------------------	--------

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:

MultiManager Fonds 3	0,47 %
----------------------	--------

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 MultiManager Fonds 3 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: 8.472,54 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

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

Investmentanteile:	% p.a.
Acatis Aktien Deutschland ELM	1,80000
Acatis Aktien Global Fonds UI-B	1,35000
Amundi - Global Ecology ESG	1,70000
Amundi Floating Rate Euro Corp 1-3 U ETF-C	0,25000
Amundi Funds - Global Aggregate Bond A2 USD	1,15000
Amundi MSCI World II UCITS ETF Dist	0,75000
BBH Luxembourg Funds - BBH High Grade Fixed Income	k.A.
BGF-New Energy Fund-A2	2,00000
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	k.A.
CS Lux AgaNola Global Convertible Bond Fund	0,34000
Comgest Growth America USD I Acc	0,80000
Comgest Growth Europe I Acc	1,05000
DNCA Value Europe Class DE	k.A.
EdR SICAV - Financial Bonds	1,10000
Fisher Investments US Equity ESG Fund I Acc	k.A.
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Eur	0,90000
Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Credit Ptf Hed	0,40000
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	0,16000
JPM-Global Focus-A	1,80000
Janus Henderson Horizon Global HY Bond Fund H	k.A.
KBC Eco Fund-Water	1,50000
LOYS GLOBAL-I	0,32000
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond H-I/A EUR	k.A.
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A	0,40000
MFS Meridian-European Value Fund I1	1,70000
MS-Global Convertible Bond Z	0,74000
MainFirst Global DividendStars-D	1,00000
MainFirst-Germany Fund A	1,50000
NN L - Corporate Green Bond	0,20000
Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund BI	0,80000
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	0,60000
Pictet European Sustainable Equities PC	1,35000
Pimco Funds: Global Investors Series PLC - Europea	0,55000
Polar Capital Fund - Emerging Market Stars Fund SX	0,60000
Robeco Cap.Gr.F-Sustainable Water Equities Fund	k.A.
Robeco Capital Growth Fund-Smart Energy Equities	k.A.
RobecoSAM Global SDG Equities I EUR	k.A.
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	0,35000
Schroder-Japanese Opportunities CYA	1,40000
Squad Capital - Squad Growth A	1,50000
StarCapital - Winbonds +	0,90000
Wellington Opportunistic Fixed Income Fund S	0,75000
Wellington Strategic European Equity Fund-S	0,95000
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a)	0,60000
Zantke Global Credit AMI I(a)	0,70000
iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF	0,40000
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	0,15000
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	0,28000
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	0,47000

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

Investmentanteile:	% p.a.
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	0,07000
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR H	0,10000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge 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 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 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 MultiManager Fonds 3 – 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 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 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

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