

# Jahresbericht

## PI Vermögensbildungsfonds AMI (vormals: Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI)

1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

OGAW-Sondervermögen





# Jahresbericht

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel

Der PI Vermögensbildungsfonds AMI (vormals: Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI) verfolgt ein wertorientiertes Konzept zur Vermögensanlage mit dem Ziel, langfristig ein attraktives Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Der PI Vermögensbildungsfonds AMI investiert in Aktien, Anleihen und andere Wertpapiere wie beispielsweise Edelmetall-ETCs (Exchange-traded commodities = börsengehandelte Schuldverschreibungen, die an die Wertentwicklung eines oder mehrerer Rohstoffpreise gekoppelt sind). Derivate werden nach der Anlagepolitik gemieden. In der Regel ist der Fonds ausschließlich oder überwiegend in die renditestärkste, aber auch kurzfristig schwankungsanfälligste Renditeklasse - Aktien - investiert. Sollten Anleihen oder Festgeld deutlich attraktiver werden, ist auch ein Investment in diese Anlageklassen möglich. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten Ansatz, indem er in Aktien investiert, deren fairer Wert deutlich über dem aktuellen Kurs liegt.

Der PI Vermögensbildungsfonds AMI investierte im Berichtszeitraum bei deutlich volatilen Märkten überwiegend in europäische und nordamerikanische Aktien. Die geographische Allokation wurde beibehalten. Ähnlich dem letzten Geschäftsjahr waren im Berichtszeitraum bei den Investitionen neben den Schwerpunkten Nordamerika und Europa auch Neuseeland, China und Israel vertreten. Unter den Aktien war ein wesentlicher Teil des Anlagevermögens in Aktien von Technologie- und Konsumgüterunternehmen mit starker Marktposition sowie in Aktien mit cashflowstarken Geschäftsmodell wie Versorger oder Telekommunikation investiert.

Die zwölf Monate des Berichtszeitraums waren von handfesten Krisenereignissen geprägt. Bereits im zweiten Halbjahr 2021 begann eine Korrektur im zuvor heiß gelaufenen Technologiesegment. Viele Tech-Werte, insbesondere junge und unprofitable Wachstumsunternehmen, gingen in eine scharfe Korrektur. Probleme in den Lieferketten, die No-Covid-Strategie in China und eine einsetzende Inflation waren die Grundauslöser. In der ersten Jahreshälfte 2022 folgte der Kriegsbeginn in der Ukraine, der die internationalen Märkte bis heute belastet. Bestehende Probleme, wie die Lücken in den Lieferketten und inflationäre Tendenzen, verstärkten sich deutlich. Zusätzlich folgten insbesondere in Europa Ängste bezüglich der Energiesicherheit. Auch der PI Vermögensbildungsfonds AMI konnte sich diesen Entwicklungen nicht entziehen und verlor -28,41 %.

Die Wertentwicklung des Fonds ist zu großen Teilen auf die starke Korrektur von jungen Wachstumsunternehmen und Technologiewerten zurückzuführen. In der Folge hat das Fondsmanagement im Berichtszeitraum einige Veränderungen im Portfolio vorgenommen. Unternehmen aus den Bereichen Energie und Rohstoffe wurden hinzugefügt, darunter u. a. Exxon Mobil, Adecoagro und TotalEnergies. Andererseits hat man sich von Unternehmen aus den Bereichen Technologie oder Wachstumsunternehmen getrennt, darunter u. a. TeamViewer, Zur Rose und Trupanion.

Die Jahresvolatilität im Fonds lag bei 16,67 %.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

#### Marktpreisrisiken

Durch die Investition in verschiedene Aktien war und ist der Fonds einem der Allokation entsprechenden Markt- und Kursrisiko ausgesetzt, welches jedoch durch Diversifikation, eine wertorientierte Selektion und ein striktes Risikomanagement begrenzt wurde.

### *Aktienrisiken*

Durch Investition in Aktien ist das Sondervermögen sowohl allgemeinen als auch spezifischen Aktienrisiken ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelaktien gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Branchen.

### *Währungsrisiken*

Als weltweit investierender Fonds ist die Entwicklung des Sondervermögens in wesentlichen Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst, insbesondere des US-Dollars. Der Investor trägt somit die Chancen und Risiken der Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro. Fremdwährungsrisiken werden in der Strategie des Fonds nicht abgesichert.

### *Zinsänderungsrisiken*

Durch den geringen Anteil an Rententiteln in der Portfoliostuktur waren das Marktzensänderungsrisiko und das Spreadrisiko, insbesondere verglichen mit den Aktienrisiken, gering.

### **Adressenausfallrisiken**

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese eine untergeordnete Rolle. Adressenausfallrisiken resultieren aus der Anlage der liquiden Mittel des Sondervermögens bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

### **Liquiditätsrisiken**

Grundsätzlich ist der Fonds einem gewissen Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Durch Investitionen in Aktien von Unternehmen mit verschiedener Marktkapitalisierung und unterschiedlichem Handelsvolumen wird das Liquiditätsrisiko gesteuert und begrenzt. Geringe Risiken ergeben sich bei Investitionen in Small- und Mid-Cap-Aktien aufgrund des damit einhergehenden geringeren Handelsvolumens. Es ist jedoch davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### **Operationelle Risiken**

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

### **Risiken infolge der Pandemie**

Durch das Sars-CoV-2-Virus, das sich weltweit ausgebreitet hat, sind stärkere negative Auswirkungen auf bestimmte Branchen nicht auszuschließen, die teilweise zu Ausfällen führen könnten (Kreditrisiko) und somit sowohl direkt als auch indirekt die Investments im Fonds betreffen könnten.

### **Risiken infolge des Ukraine-Krieges**

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Inflation und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen. Zum Berichtsstichtag lag der Anteil von Anlagen mit Russland als Risikoland (Gazprom PJSC ADR) bei etwa 0,4% des Fondsvermögens.

### **Ergänzende Angaben nach ARUGII**

Der Fonds investiert in Aktien, Anleihen und andere Wertpapiere (Bspw. Edelmetall-ETCs) nach dem Reinheitsgebot der Kapitalanlage. Derivate werden nach der Anlagepolitik gemieden. In der Regel ist der Fonds ausschließlich oder überwiegend in die renditestärkste, aber auch schwankungsanfälligste Renditeklasse -Aktien- investiert. Sollten Anleihen oder Festgeld deutlich attraktiver werden, investiert der Fonds auch in diese Anlageklassen. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten Ansatz, indem er in Aktien investiert, deren fairer Wert deutlich über dem aktuellen Kurs liegt. Damit investiert der Fonds fast nicht in Modethemen. Die Titel im Fonds kommen zumeist aus Europa und Nordamerika. Deutsche, österreichische und europäische mittelständische Unternehmen stellen eine bevorzugte Anlageklasse dar, soweit sich unterbewertete Anlagemöglichkeiten finden lassen. Unternehmen, in denen der Eigentümer oder die Eigentümerfamilie einen positiven Einfluss ausübt, werden als managergeführte Unternehmen betrachtet.

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

Liegen der Talanx Investment Group keine unternehmensspezifischen Informationen vor, die eine Teilnahme an der Hauptversammlung notwendig machen, so nimmt die Talanx Investment Group in aller Regel Abstand von der persönlichen Teilnahme durch Vertretungsberechtigte. Die Talanx Investment Group unterhält ein hausinternes Komitee zur Prüfung und Entscheidungsfindung zur Stimmrechtsausübung in allen signifikanten Portfolio-Gesellschaften. Das sogenannte Proxy-Voting-Komitee folgt bei der Stimmrechtsausübung maßgeblich den in der Anlagestrategie festgelegten Zielen und berücksichtigt bei der Analyse von Beschlussvorschlägen für Hauptversammlungen diverse Faktoren.

Die Talanx Investment Group hat den externen Dienstleister ISS-ESG mit der Analyse der Hauptversammlungs-Unterlagen sowie der Umsetzung des Abstimmungsverhaltens gemäß den „Continental Europe Proxy Voting Guidelines“ beauftragt. Vorschläge für das Abstimmungsverhalten auf Basis der Analysen werden in angemessenem Umfang überprüft, insbesondere ob im konkreten Fall für die Hauptversammlung ergänzende oder von der Stimmrechtspolitik der Talanx Investment Group abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Talanx Investment Group konkrete Weisungen zu einzelnen Tagesordnungspunkten.

Um das Risiko des Entstehens von Interessenkonflikten zu reduzieren und gleichzeitig ihrer treuhänderischen Vermögensverwaltung neutral nachkommen zu können, unterhält die Talanx Investment Group in aller Regel keine Dienstleistungsbeziehungen mit Portfolio-Gesellschaften. Unabhängig davon hat die Talanx Investment Group etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung sowie zum Umgang mit Interessenkonflikten eingerichtet. Alle potenziellen und tatsächlichen Interessenskonflikte sind in einem Register erfasst und werden kontinuierlich überprüft. Teil der Überprüfung ist dabei auch die Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit

der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenkonflikten.

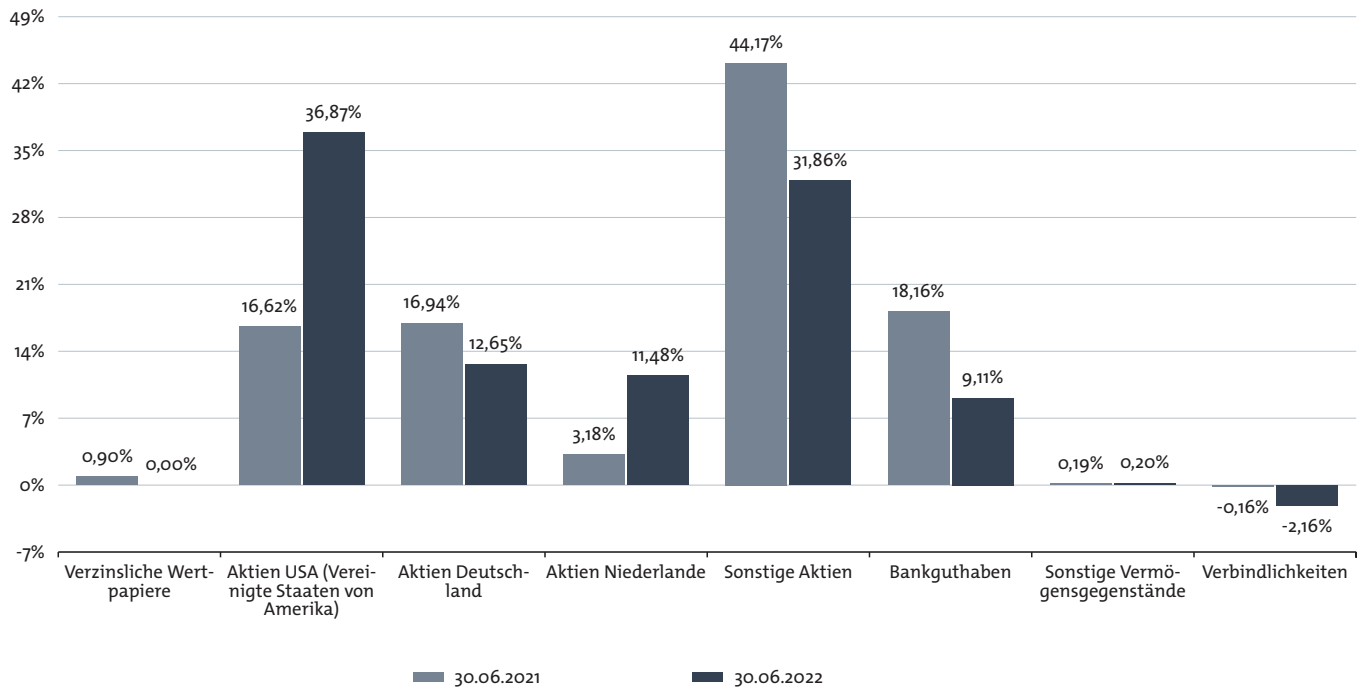
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien.

### Struktur des Sondervermögens



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

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>51.120.965,73</b>	<b>92,85</b>
Argentinien	2.056.690,21	3,74
Deutschland	6.965.720,00	12,65
Frankreich	4.577.740,00	8,31
Großbritannien	5.447.364,98	9,89
Israel	1.380.034,36	2,51
Italien	1.982.400,00	3,60
Niederlande	6.318.760,00	11,48
Portugal	1,50	0,00
Russland	194.206,91	0,35
Schweden	1.900.454,55	3,45
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	20.297.593,22	36,87
<b>Bankguthaben</b>	<b>5.017.317,17</b>	<b>9,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>109.193,39</b>	<b>0,20</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.189.254,93</b>	<b>-2,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>55.058.221,36</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>50.926.758,82</b>	<b>92,50</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>50.926.758,82</b>	<b>92,50</b>
<b>Argentinien</b>						<b>EUR</b>	<b>2.056.690,21</b>	<b>3,74</b>
Adecoagro SA	LU0584671464	STK	250.000	250.000	0	USD 8,6200	2.056.690,21	3,74
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>6.965.720,00</b>	<b>12,65</b>
Atoss Software AG	DE0005104400	STK	10.280	10.280	0	EUR 124,2000	1.276.776,00	2,32
Bechtle AG	DE0005158703	STK	60.000	45.500	0	EUR 39,5400	2.372.400,00	4,31
Sixt AG Vz.	DE0007231334	STK	37.310	0	2.090	EUR 62,4000	2.328.144,00	4,23
Zalando SE	DE000ZAL1111	STK	40.000	35.650	27.650	EUR 24,7100	988.400,00	1,80
<b>Frankreich</b>						<b>EUR</b>	<b>4.577.740,00</b>	<b>8,31</b>
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	3.100	8.290	5.190	EUR 589,0000	1.825.900,00	3,32
Total SA	FR0000120271	STK	54.000	64.000	10.000	EUR 50,9600	2.751.840,00	5,00
<b>Großbritannien</b>						<b>EUR</b>	<b>5.447.364,98</b>	<b>9,89</b>
Carillion plc (defaulted)	GB0007365546	STK	2.469.000	0	0	GBP 0,1420	405.554,25	0,74
Pets at Home Group Plc	GB00BJ62K685	STK	700.000	700.000	0	GBP 3,1660	2.563.589,44	4,66
Yellow Cake PLC	JE00BF50RG45	STK	650.000	650.000	0	GBP 3,2960	2.478.221,29	4,50
<b>Israel</b>						<b>EUR</b>	<b>1.380.034,36</b>	<b>2,51</b>
Fiverr International Ltd	IL0011582033	STK	40.000	20.000	0	USD 36,1500	1.380.034,36	2,51
<b>Italien</b>						<b>EUR</b>	<b>1.982.400,00</b>	<b>3,60</b>
Gruppo Mutuonline SpA	IT0004195308	STK	80.000	9.941	0	EUR 24,7800	1.982.400,00	3,60
<b>Niederlande</b>						<b>EUR</b>	<b>6.318.760,00</b>	<b>11,48</b>
Flow Traders NV	NL0011279492	STK	170.000	113.367	10.000	EUR 27,2000	4.624.000,00	8,40
Universal Music Group	NL0015000IY2	STK	87.000	277.000	190.000	EUR 19,4800	1.694.760,00	3,08
<b>Portugal</b>						<b>EUR</b>	<b>1,50</b>	<b>0,00</b>
Banco Espírito Santo SA (defaulted)	PTBES0AM0007	STK	1.500.000	0	0	EUR 0,0000	1,50	0,00
<b>Schweden</b>						<b>EUR</b>	<b>1.900.454,55</b>	<b>3,45</b>
Addtech Ab B Sk 0,1875	SE0014781795	STK	150.000	0	60.848	SEK 135,4000	1.900.454,55	3,45
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						<b>EUR</b>	<b>20.297.593,22</b>	<b>36,87</b>
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	4.000	7.000	3.000	USD 368,5000	1.406.757,01	2,56
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	1.250	200	0	USD 2.234,0300	2.665.143,63	4,84

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	16.900	17.870	1.590 USD	108,9200	1.756.774,19	3,19
Chevron Corp.	US1667641005	STK	24.250	24.250	0 USD	146,9800	3.401.665,39	6,18
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	44.500	44.500	0 USD	47,1000	2.000.334,03	3,63
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	STK	44.800	44.800	0 USD	88,1200	3.767.680,86	6,84
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	7.150	12.150	9.600 USD	260,2600	1.775.967,74	3,23
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	6.070	11.270	5.200 USD	170,6100	988.359,13	1,80
Skechers USA Inc.	US8305661055	STK	72.000	72.000	0 USD	36,8900	2.534.911,24	4,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>194.206,91</b>	<b>0,35</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>194.206,91</b>	<b>0,35</b>
<b>Russland</b>						<b>EUR</b>	<b>194.206,91</b>	<b>0,35</b>
Gazprom PJSC ADR	US3682872078	STK	350.000	0	97.000 USD	0,5814	194.206,91	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>51.120.965,73</b>	<b>92,85</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>5.017.317,17</b>	<b>9,11</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>5.017.317,17</b>	<b>9,11</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						<b>EUR</b>	<b>4.619.697,99</b>	<b>8,39</b>
Kreissparkasse Köln		EUR	5.369,96				5.369,96	0,01
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	79.606,85				79.606,85	0,14
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	4.534.721,18				4.534.721,18	8,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>16.190,47</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle		GBP	13.995,71				16.189,54	0,03
Verwahrstelle		SEK	9,99				0,93	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>381.428,71</b>	<b>0,69</b>
Verwahrstelle		USD	394.540,56				376.541,86	0,68
Verwahrstelle		AUD	7.432,85				4.877,09	0,01
Verwahrstelle		CHF	9,74				9,76	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>109.193,39</b>	<b>0,20</b>
Dividendenansprüche		EUR					96.369,38	0,18
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					12.824,01	0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.094.401,17</b>	<b>-1,99</b>
<b>EUR - Kredite</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.094.401,17</b>	<b>-1,99</b>
Verwahrstelle		EUR	-1.094.401,17				-1.094.401,17	-1,99
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-94.853,76</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>55.058.221,36</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>119,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>461.386,745</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>92,85</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.06.2022

Australien, Dollar	(AUD)	1,52404	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99844	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86449	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,68692	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04780	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.06.2022 oder letztbekannte



## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
Clinivel Pharmaceuticals Ltd.	AU000000CUV3	STK	50.000	160.000
<b>China</b>				
JD.com Inc	KYG8208B1014	STK	0	80.000
<b>Deutschland</b>				
Maschinenfabrik Berthold Hermle AG	DE0006052830	STK	0	5.300
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	15.000	105.000
<b>Finnland</b>				
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	STK	160.000	160.000
<b>Frankreich</b>				
Vivendi SA	FR0000127771	STK	260.000	260.000
<b>Großbritannien</b>				
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	20.000	70.000
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	0	1.263.000
<b>Kanada</b>				
Barrick Gold Corp.	CA0679011084	STK	0	117.000
Pan American Silver Corp.	CA6979001089	STK	20.000	120.000
<b>Neuseeland</b>				
Ryman Healthcare Limited	NZRYME0001S4	STK	0	240.000
<b>Schweden</b>				
Swedish Match AB	SE0015812219	STK	0	233.000
<b>Schweiz</b>				
Zur Rose Group AG	CH0042615283	STK	5.780	15.600
<b>Spanien</b>				
Inditex SA	ES0148396007	STK	110.000	110.000
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Altria Group Inc.	US02209S1033	STK	9.600	60.000
Carvana Co	US1468691027	STK	14.400	14.400
Philip Morris Int. Inc.	US7181721090	STK	11.000	36.000
Trupanion Inc.	US8982021060	STK	0	36.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,8750 % Allianz MTN PERP (subord.) 2016/2099	XS1485742438	USD	0	800

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		179.307,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.178.796,08	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.842,67
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-18.120,04
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-115.556,44
6. Sonstige Erträge		18.506,88
davon Quellensteuererstattungen	18.506,88	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.260.776,42</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-1.019.767,54
2. Beratervergütung		-254.941,89
3. Verwahrstellenvergütung		-33.708,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-17.242,98
5. Sonstige Aufwendungen		-86.658,38
davon Depotgebühren	-31.226,54	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-53.047,53	
davon Rechtsverfolgungskosten	-1.312,46	
davon Kosten der Aufsicht	-1.071,85	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.412.319,72</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.848.456,70</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	6.012.185,56	
2. Realisierte Verluste	-9.358.757,65	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-3.346.572,09</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.498.115,39</b>	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-20.942.545,45</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.537.767,74	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.404.777,71	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-22.440.660,84</b>	

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>75.593.884,57</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.890.218,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	12.880.583,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.990.364,90	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		14.779,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-22.440.660,84
davon nicht realisierte Gewinne	-13.537.767,74	
davon nicht realisierte Verluste	-7.404.777,71	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55.058.221,36</b>	

**Verwendung der Erträge**

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.132.711,66	2,4550156
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.498.115,39	-3,2469840
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	365.403,73	0,7919684
<b>II. Nicht für Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000000</b>

(auf einen Anteilumlauf von 461.386,745 Stück)

<sup>1)</sup> Es werden grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleich ausgeschüttet. Realisierte Veräußerungsgewinne können - unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs - ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2022	55.058.221,36	119,33
30.06.2021	75.593.884,57	166,68
30.06.2020	56.208.376,14	134,87
30.06.2019	53.434.160,41	136,60

## 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 %)	92,85
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	5,39 %
Größter potenzieller Risikobetrag	9,74 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,16 %

### Risikomodel, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	504 Tagesrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,993

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

MSCI World	100 %
------------	-------

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	87,96 %
--	---------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	119,33
Umlaufende Anteile	STK	461.386,745

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 30. Juni 2022 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 98,91 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 1,09 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren. Die sonstigen Bewertungsverfahren sind Wertansätze für liquidierte oder vom Handel ausgesetzte Aktien.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt:

PI Vermögensbildungsfonds AMI	1,99 %
-------------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten TER bzw. Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

PI Vermögensbildungsfonds AMI	0,00 %
-------------------------------	--------

Dieser Anteil berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen PI Vermögensbildungsfonds AMI keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen.

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 145.467,37 EUR.

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

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2021 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2021 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und -praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten 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.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

#### Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

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

Köln, den 12. Oktober 2022

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PI Vermögensbildungsfonds AMI (vormals: Max Otte Vermögensbildungsfonds AMI) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Ampega Investment GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünfti-

gerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kom-

men, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Oktober 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider  
Wirtschaftsprüfer

# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH  
Charles-de-Gaulle-Platz 1  
50679 Köln  
Postfach 10 16 65  
50456 Köln  
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2022)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Jens Hagemann  
Dipl.-Kaufmann, München

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

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

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

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum  
01.03.2022)  
Rechtsanwalt, Köln

## Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann (ab dem 01.07.2021)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Manfred Köberlein (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

## Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24



60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

### **Auslagerung**

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI AG (Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen).

### **Anlageberater**

PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH  
Aachener Str. 197 - 199  
50931 Köln  
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](http://www.ampega.com)) informiert.**

---



# Besonderheiten für Anleger aus Österreich

## Zahl- und Informationsstelle

(Einrichtung gem. Artikel 92 der OGAW-Richtlinie in der Änderungsfassung auf Grund der Richtlinie (EU) 2019/116)

Schelhammer Capital Bank AG  
Burgring 16  
8010 Graz  
Österreich

## Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
1010 Wien  
Österreich

Der Fonds wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Die Rückkäufe können elektronisch (bei angebundenen Drittbanken) oder schriftlich erteilt werden. Die Rücknahmeerlöse werden vollautomatisiert den definierten Referenzkonten gutgeschrieben.

Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsanlagebedingungen, Jahres und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auch auf der Homepage der Gesellschaft ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)). Änderungen der Fondsbestimmungen sowie weitere Informationen zu den Anlegerrechten werden von der Gesellschaft anlassbezogen per dauerhaftem Datenträger, unter Einbeziehung der depotführenden Stellen, unmittelbar an die Anleger versandt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich auf der Homepage der Gesellschaft ([www.ampega.com](http://www.ampega.com)) veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Gesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Beschwerden im Zusammenhang mit dem Erwerb der Investmentanteile können direkt bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com) platziert werden. Die Gesellschaft fungiert auch als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der jeweils zuständigen Behörde.



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

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)