

Jahresbericht

FAROS Global Equity

1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Ziel der Anlagepolitik des FAROS Global Equity ist die Partizipation an der Entwicklung der globalen Aktienmärkte.

Anlagestrategie und Ergebnis

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

Zur Erreichung des Anlageziels erwirbt der Fonds Aktien von Emittenten, die zu den größten und liquidesten Unternehmen der Industrieländer zählen. Dabei ist das Portfolio weltweit über die Industrieländer diversifiziert. Es wird in die größten und liquidesten Unternehmen nach Anwendung einer Ausschlussliste investiert. Der Fonds bildet durch Sampling das Investmentuniversum der Developed Markets ab.

Im Berichtszeitraum wurde die Allokation nur gering verändert. Der Fonds war nahezu ausnahmslos während des gesamten Berichtszeitraums am Aktienmarkt investiert.

Die regionale Aufteilung des Portfolios war breit diversifiziert. Die großen globalen Regionen Nordamerika und Europa machten knapp 94 % des Portfoliovolumens aus. Im Portfolio befanden sich während des Berichtszeitraumes jederzeit mindestens 100 Einzeltitel, von denen zum Berichtsstichtag keiner mehr als 5 % des Portfoliovolumens ausmachte. Die Zusammensetzung des Portfolios wurde im Zeitverlauf weitgehend beibehalten. Mehrmals wurde jedoch ein sogenanntes Rebalancing durchgeführt, bei dem die durch die unterschiedlichen Marktentwicklungen der Einzeltitel entstandenen Verschiebungen in die ursprünglichen Gewichtungen wieder zurückgeführt wurden oder der Fonds durch Aufnahme neuer Titel näher an das abgebildete Investmentuniversum herangeführt wurde.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,23 % bei einer Volatilität von 13,70 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Das Sondervermögen ist entsprechend der Anlagestrategie über die Investition in Aktien den allgemeinen Risiken der internationalen Aktienmärkte sowie spezifischen Kurschwankungen von Einzelwerten ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch hohe Diversifikation gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren. Derivative Finanzinstrumente wurden weder zu Zwecken der Risikosteuerung noch zu Investitionszwecken eingesetzt.

Währungsrisiken

Da der Fonds weltweit investiert, wird die Entwicklung des Fondsvermögens durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen, insbesondere des US-Dollars, beeinflusst. Dadurch trägt der Investor die Chancen und das Risiko der Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume relativ zum Euro.

Zinsänderungsrisiken

Aufgrund der Ausrichtung war das Sondervermögen keinen nennenswerten Zinsänderungsrisiken ausgesetzt.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese eine untergeordnete Rolle. Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken.

Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen ist zum Berichtsstichtag breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszu-

gehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken

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

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionen haben können und hierdurch in ihrem Marktwert beeinflusst werden können. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikokarten 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 der Pandemie

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

Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Infla-

tion und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Das Ziel des Fonds ist die Partizipation an der Entwicklung der globalen Aktienmärkte. Das Universum entsteht aus allen Titeln eines weltweiten Aktienindex. Der Fonds plant, in die 100 größten Unternehmen unter Berücksichtigung einer Ausschlussliste zu investieren. Die Gewichtung der einzelnen Unternehmen basiert auf der Marktkapitalisierung der einzelnen Unternehmen. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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

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

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

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

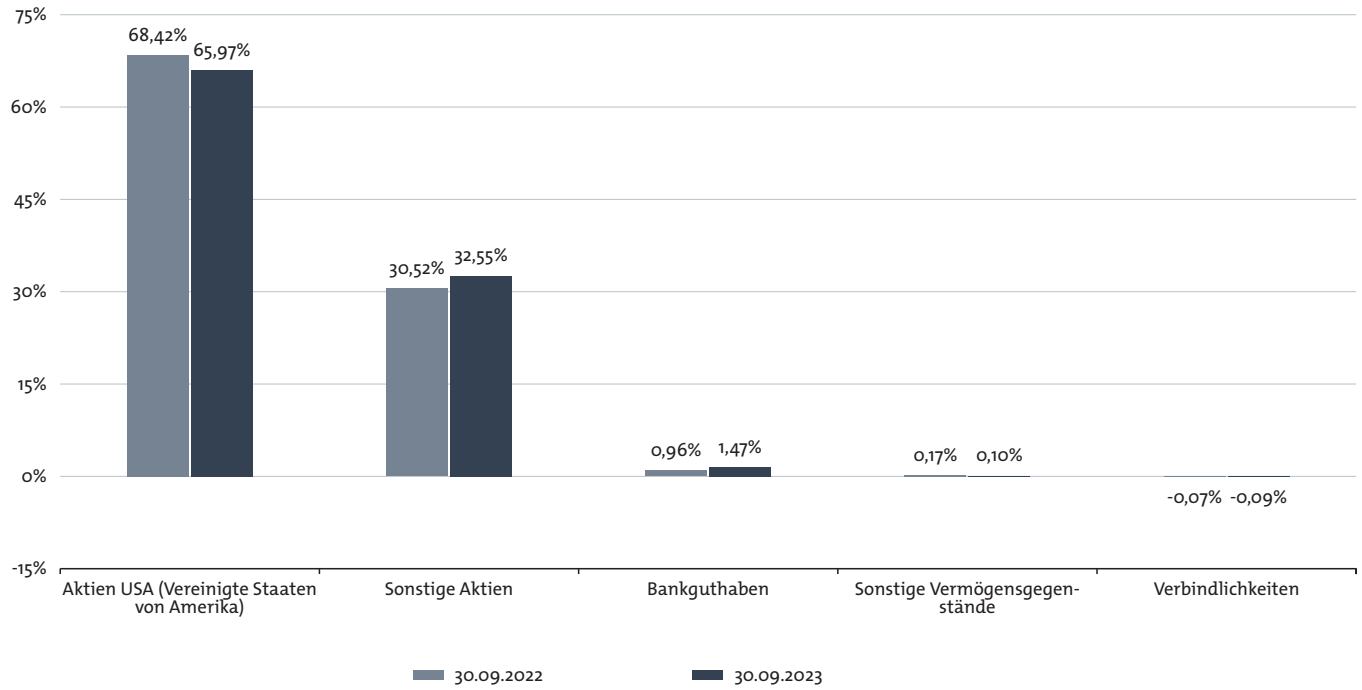
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

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

Struktur des Sondervermögens



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

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	14.992.267,05	98,52
Australien	329.481,12	2,17
Deutschland	324.514,40	2,13
Frankreich	725.722,48	4,77
Großbritannien	587.715,38	3,86
Hongkong	152.121,60	1,00
Irland	481.117,01	3,16
Japan	500.941,89	3,29
Kanada	808.408,03	5,31
Niederlande	161.384,40	1,06
Schweiz	881.557,46	5,79
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	10.039.303,28	65,97
Bankguthaben	223.870,01	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände	15.775,86	0,10
Verbindlichkeiten	-13.957,77	-0,09
Fondsvermögen	15.217.955,15	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	14.992.267,05	98,52
Aktien						EUR	14.992.267,05	98,52
Australien						EUR	329.481,12	2,17
Nat. Australia Bank Ltd.	AU000000NAB4	STK	18.794	18.794	0 AUD	28,8800	329.481,12	2,17
Deutschland						EUR	324.514,40	2,13
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	12.248	0	4.847 EUR	19,8500	243.122,80	1,60
SAP SE	DE0007164600	STK	670	0	948 EUR	121,4800	81.391,60	0,53
Frankreich						EUR	725.722,48	4,77
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	684	684	0 EUR	159,9400	109.398,96	0,72
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	341	0	191 EUR	706,0000	240.746,00	1,58
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	1.784	0	514 EUR	156,5000	279.196,00	1,83
Vinci SA	FR0000125486	STK	916	916	0 EUR	105,2200	96.381,52	0,63
Großbritannien						EUR	587.715,38	3,86
Diageo PLC	GB0002374006	STK	6.452	0	6.605 GBP	30,3800	226.349,37	1,49
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	4.529	17.130	12.601 GBP	6,4490	33.728,10	0,22
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	10.265	10.265	0 GBP	27,6400	327.637,91	2,15
Hongkong						EUR	152.121,60	1,00
AIA Group Ltd.	HK0000069689	STK	20.000	0	0 HKD	62,9000	152.121,60	1,00
Irland						EUR	481.117,01	3,16
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	500	0	0 USD	300,7700	142.356,12	0,94
Linde PLC	IE00059YS762	STK	600	1.100	500 USD	373,4900	212.129,88	1,39
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	1.700	0	0 USD	78,6900	126.631,01	0,83
Japan						EUR	500.941,89	3,29
Keyence Corp.	JP3236200006	STK	300	0	0 JPY	55.370,0000	105.286,18	0,69
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	3.700	1.900	300 JPY	6.298,0000	147.699,82	0,97
Sony Corp.	JP3435000009	STK	3.200	1.400	0 JPY	12.225,0000	247.955,89	1,63
Kanada						EUR	808.408,03	5,31
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	600	600	0 CAD	114,6800	48.259,90	0,32
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	1.200	1.200	0 CAD	62,0000	52.181,96	0,34
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	3.000	0	100 CAD	147,9600	311.324,33	2,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Toronto Dominion Bank	CA8911605092	STK	6.900	0	600	CAD	81,9600	396.641,84	2,61
Niederlande						EUR	161.384,40	1,06	
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	293	0	0	EUR	550,8000	161.384,40	1,06
Schweiz						EUR	881.557,46	5,79	
ABB Ltd.	CH0012221716	STK	2.814	2.814	0	CHF	32,9200	95.691,35	0,63
Chubb Limited	CH0044328745	STK	700	0	0	USD	212,2700	140.656,00	0,92
UBS Group AG	CH0244767585	STK	4.380	4.380	0	CHF	22,6500	102.478,10	0,67
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394	STK	1.248	0	50	CHF	421,0000	542.732,01	3,57
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	10.039.303,28	65,97	
AT&T Inc.	US00206R1023	STK	7.800	0	1.500	USD	15,0100	110.827,34	0,73
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	1.600	0	0	USD	98,1200	148.610,37	0,98
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	1.100	0	0	USD	93,5400	97.400,61	0,64
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	100	0	300	USD	504,6700	47.772,62	0,31
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	STK	1.000	0	0	USD	102,7600	97.273,76	0,64
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	4.000	0	0	USD	132,3100	500.984,48	3,29
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	300	0	3.700	USD	125,9800	35.776,22	0,24
American Express Co.	US0258161092	STK	500	0	600	USD	150,2300	71.104,70	0,47
American Tower Corp.	US03027X1000	STK	600	0	100	USD	162,3200	92.192,35	0,61
Analog Devices Inc.	US0326541051	STK	200	0	600	USD	176,4100	33.398,33	0,22
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	300	0	600	USD	138,2200	39.252,18	0,26
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	500	0	0	USD	243,3100	115.159,98	0,76
BlackRock Inc.	US09247X1019	STK	100	0	200	USD	645,2400	61.079,14	0,40
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	100	0	0	USD	3.104,8300	293.906,66	1,93
Boston Scientific Corp.	US1011371077	STK	5.000	0	0	USD	53,3700	252.603,18	1,66
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	700	400	0	USD	201,6600	133.625,52	0,88
CSX Corp.	US1264081035	STK	3.800	0	400	USD	30,5700	109.964,03	0,72
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	2.500	0	0	USD	70,0300	165.727,94	1,09
Caterpillar Inc.	US1491231015	STK	700	0	900	USD	276,2400	183.044,30	1,20
Charles Schwab Corp.	US8085131055	STK	1.700	0	0	USD	54,5500	87.783,98	0,58
Cigna Corp.	US1255231003	STK	900	0	100	USD	290,3200	247.338,13	1,63
Cisco Systems Inc.	US17275R1023	STK	6.200	0	0	USD	53,8800	316.221,13	2,08
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	1.100	1.100	0	USD	55,8100	58.113,40	0,38
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	800	800	0	USD	71,3100	54.002,27	0,35
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	4.300	0	900	USD	44,8600	182.599,39	1,20
Crown Castle International Corp. REIT	US22822V1017	STK	700	0	500	USD	92,0800	61.014,77	0,40
Deere & Co.	US2441991054	STK	800	0	0	USD	384,7300	291.351,76	1,91
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	1.000	0	0	USD	80,1300	75.851,95	0,50
Dollar General Corporation	US2566771059	STK	300	300	0	USD	105,3700	29.923,32	0,20
Equinix Inc. REIT	US29444U7000	STK	200	0	0	USD	720,9700	136.495,65	0,90
Fiserv Inc.	US3377381088	STK	1.200	0	0	USD	113,5500	128.985,23	0,85
General Mills Inc.	US3703341046	STK	2.200	2.200	0	USD	64,1100	133.511,93	0,88
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	STK	600	1.000	400	USD	250,6500	142.360,85	0,94
Home Depot Inc.	US4370761029	STK	400	0	400	USD	303,4900	114.914,80	0,76
Humana Inc.	US4448591028	STK	400	400	0	USD	495,2100	187.508,52	1,23
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	STK	900	0	300	USD	232,0500	197.695,00	1,30
Intel Corp.	US4581401001	STK	900	0	4.300	USD	35,1800	29.971,60	0,20
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	STK	1.000	0	0	USD	110,8200	104.903,45	0,69
International Business Machines Corporation	US4592001014	STK	1.900	0	0	USD	141,5800	254.640,29	1,67
Intuit Inc.	US4612021034	STK	200	0	0	USD	512,2400	96.978,42	0,64
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	STK	300	0	0	USD	296,1500	84.101,67	0,55
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	200	0	0	USD	627,5200	118.803,48	0,78
Lowe's Companies	US5486611073	STK	500	0	500	USD	207,7800	98.343,43	0,65
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	200	900	700	USD	303,9600	57.546,38	0,38
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	400	0	100	USD	399,4400	151.245,74	0,99
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	600	0	300	USD	265,5900	150.846,27	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Micron Technology Inc.	US5951121038	STK	1.600	0	0 USD	65,2000	98.750,47	0,65
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	2.300	0	0 USD	313,6400	682.858,77	4,49
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	100	0	2.000 USD	430,8900	40.788,53	0,27
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	100	300	200 USD	376,3600	35.626,66	0,23
Oracle Corp.	US68389X1054	STK	1.900	0	0 USD	106,1500	190.917,27	1,25
PNC Fin. Services Group Inc.	US6934751057	STK	700	0	800 USD	122,8300	81.390,57	0,53
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	700	0	0 USD	58,1800	38.551,68	0,25
Pepsico Inc.	US7134481081	STK	2.400	0	200 USD	169,5000	385.081,41	2,53
Progressive Corp.	US7433151039	STK	1.200	0	0 USD	140,4100	159.496,40	1,05
Prologis Inc. REIT	US74340W1036	STK	1.400	0	0 USD	112,1300	148.600,91	0,98
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	900	700	600 USD	111,1000	94.651,65	0,62
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	300	0	0 USD	368,5300	104.656,38	0,69
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	100	0	200 USD	553,5200	52.396,82	0,34
Sherwin-Williams Co.	US8243481061	STK	600	0	0 USD	256,2100	145.518,74	0,96
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	1.000	0	1.300 USD	91,0800	86.217,34	0,57
Stryker Corp.	US8636671013	STK	500	0	0 USD	273,4100	129.406,47	0,85
T-Mobile USA Inc.	US8725901040	STK	700	700	0 USD	139,7000	92.569,10	0,61
TJX Companies Inc.	US8725401090	STK	2.100	0	300 USD	89,5800	178.074,59	1,17
Target Corp.	US87612E1064	STK	500	0	0 USD	109,5600	51.855,36	0,34
Tesla Motors Inc.	US88160R1014	STK	200	0	1.000 USD	246,3800	46.645,21	0,31
Texas Instruments Inc.	US8825081040	STK	1.000	0	0 USD	159,0900	150.596,37	0,99
Truist Financial Corp.	US89832Q1094	STK	1.600	0	2.700 USD	28,2300	42.756,53	0,28
U.S. Bancorp NA	US9029733048	STK	2.500	0	400 USD	32,4700	76.841,16	0,50
United Parcel Service Inc.	US9113121068	STK	500	0	100 USD	155,5000	73.599,02	0,48
Valero Energy Corp.	US91913Y1001	STK	1.500	4.300	2.800 USD	147,1800	208.983,34	1,37
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	STK	3.700	0	700 USD	32,5500	114.005,11	0,75
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	600	0	0 USD	231,6600	131.575,16	0,86
Zoetis Inc.	US98978V1035	STK	1.300	700	600 USD	174,0100	214.135,74	1,41
Summe Wertpapiervermögen							14.992.267,05	98,52
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	223.870,01	1,47
Bankguthaben						EUR	223.870,01	1,47
EUR - Guthaben bei						EUR	223.870,01	1,47
Verwahrstelle		EUR	223.870,01				223.870,01	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	15.775,86	0,10
Dividendenansprüche		EUR					15.775,86	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾						EUR	-13.957,77	-0,09
Fondsvermögen						EUR	15.217.955,15	100,00²⁾
Anteilwert						EUR	122,28	
Umlaufende Anteile						STK	124.451	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.09.2023

Australien, Dollar	(AUD)	1,64735	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42578	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96808	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86597	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,26970	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,77000	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,05640	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

per 28.09.2023 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Adidas AG	DE000A1EWWW0	STK	0	434
Allianz SE	DE0008404005	STK	0	1.498
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	0	2.755
Irland				
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	0	1.100
Japan				
Fast Retailing Co Ltd.	JP3802300008	STK	0	200
Mitsubishi UFJ Fin. Group	JP3902900004	STK	0	81.500
Nidec Corp.	JP3734800000	STK	0	1.300
Nintendo Co. Ltd.	JP3756600007	STK	0	2.000
Recruit Holdings Co Ltd.	JP3970300004	STK	0	2.700
Tokyo Electron Ltd.	JP3571400005	STK	0	300
Kanada				
Shopify Inc.	CA82509L1076	STK	0	2.000
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Anthem Inc.	US0367521038	STK	0	700
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	0	300
Edwards Lifesciences Corp.	US28176E1082	STK	0	2.000
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	STK	0	900
Kyndryl Holdings	US50155Q1004	STK	0	380
MercadoLibre Inc	US58733R1023	STK	0	100
Norfolk Southern Corp.	US6558441084	STK	0	500
Square Inc	US8522341036	STK	0	600
Uber Technologies Inc.	US90353T1007	STK	0	2.800
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	0	1.700
WB Discovery	US9344231041	STK	0	2.249

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		2.139,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	290.277,66	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.291,45
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-66.796,75
Summe der Erträge		227.912,10
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,51
2. Verwaltungsvergütung		-50.723,12
3. Verwahrstellenvergütung		-13.317,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.814,20
5. Sonstige Aufwendungen		-5.166,76
davon Depotgebühren	-4.323,66	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-193,86	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-649,24	
Summe der Aufwendungen		-80.026,96
III. Ordentlicher Nettoertrag		147.885,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.244.663,70	
2. Realisierte Verluste	-677.734,56	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		566.929,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		714.814,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	672.071,08	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	619.928,35	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.291.999,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.006.813,71

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.026.402,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.814.693,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.814.693,21	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-567,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.006.813,71
davon nicht realisierte Gewinne	672.071,08	
davon nicht realisierte Verluste	619.928,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.217.955,15

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	425.320,02	3,4175701
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	714.814,28	5,7437407
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	896.210,34	7,2013109
III. Gesamtausschüttung	243.923,96	1,9600000

(auf einen Anteilumlauf von 124.451 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen		Anteilwert	
	EUR	EUR	EUR	EUR
30.09.2023	15.217.955,15		122,28	
30.09.2022	18.026.402,05		109,93	
30.09.2021	19.532.860,84		119,12	
01.02.2021 ¹⁾	10.000.000,00		100,00	

¹⁾ Aufagedatum: 01.02.2021

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 %)	98,52
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	6,46 %
Größter potenzieller Risikobetrag	9,51 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,53 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	99,33 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	122,28
Umlaufende Anteile	STK	124.451

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. September 2023 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:

FAROS Global Equity	0,55 %
---------------------	--------

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:

FAROS Global Equity	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. Oktober 2022 bis 30. September 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen FAROS Global Equity keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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: 12.678,86 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	10.426
davon feste Vergütung	TEUR	8.062
davon variable Vergütung	TEUR	2.365
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	TEUR	n.a.
Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		84
Höhe des gezahlten Carried Interest	TEUR	n.a.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger	TEUR	4.160
davon Geschäftsleiter	TEUR	1.526
davon andere Führungskräfte	TEUR	2.204
davon andere Risikoträger	TEUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	430
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	TEUR	n.a.

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2022 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2022 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 11. Januar 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 FAROS Global Equity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Dar-

stellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2023)
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 (ab dem 01.01.2023)
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, 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

FAROS Fiduciary Management AG
Franklinstr. 56
60486 Frankfurt am Main
Deutschland

Aufsichtsbehörde

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

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



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