

Ametos SICAV

Ametos SICAV – Ametos International Chance

Halbjahresbericht per 31.12.2017 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg B 160 526

Eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen



Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Bericht über die Geschäftstätigkeit	5
Ametos SICAV - Ametos International Chance	6
Vermögensrechnung per 31.12.2017	6
Erfolgsrechnung vom 01.07.2017 bis 31.12.2017	7
3-Jahres-Vergleich	8
Veränderung des Nettovermögen	9
Aktien im Umlauf	10
Vermögensinventar per 31.12.2017	11
Derivative Finanzinstrumente	13
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	14

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Investmentgesellschaft

Ametos SICAV
26, Avenue de la Liberté
LU-1930 Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Andreas Jockel (Vorsitzender), Munsbach (LU)
Friedhelm von Zieten (Mitglied), München (DE)
Reiner Welz (Mitglied), Frankfurt am Main (DE)

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
26, Avenue de la Liberté
LU-1930 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 10. Juli 2017:
Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Bis zum 8. Juli 2017:
Christoph Mauchle (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Ralf Funk (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 1. Dezember 2017:
Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)
Bis zum 30. November 2017:
Anne Guidi (Mitglied), Luxemburg (LU)

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Ametos Invest GmbH
Taunustor 1
DE-60310 Frankfurt am Main

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
26, Avenue de la Liberté
LU-1930 Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2017		EUR 6.1 Millionen
Nettoinventarwert pro Aktie per 31.12.2017		
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)		EUR 29.66
Rendite ¹	Seit Liberierung p.a.	seit 30.06.2017
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)	1.84 %	12.86 %
Liberierung		per
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)		01.07.2011
Ausschüttungen		
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)		keine (Thesaurierend)
	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
	(max.)	(max.)
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)	5.00 %	3.00 %
	Fondsdomizil	ISIN
Ametos SICAV - Ametos International Chance (EUR)	Luxemburg	LU0607525911

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht über die Geschäftstätigkeit

Die hohe Gewichtung von Unternehmen in Emerging Markets mit Schwerpunkt China wurde im Kalenderjahr 2017 beibehalten.

Wie im ersten Halbjahr, zählten die Schwellenländer auch im zweiten Halbjahr zu den attraktivsten Anlagensegmenten. Nach einem Wertzuwachs von 17,4% im ersten Halbjahr 2017 konnte der Fonds Ametos SICAV – Ametos International Chance im zweiten Halbjahr um weitere 12,9% zulegen.

Der MSCI Emerging Markets Index verzeichnete für das Kalenderjahr 2017 in Euro einen Kursanstieg um 18%, gegenüber Kursanstiegen von 12,5% beim DAX-Index, 6,5% beim Euro STOXX 50 Index und 5,5% beim MSCI Weltindex in Euro. Der Fonds Ametos SICAV – Ametos International Chance erreichte für das Kalenderjahr 2017 einen Wertzuwachs von 32,5% und lag damit laut Fondsweb.de unter den globalen Mischfonds mit Vertriebszulassung in Deutschland auf Rang 3.

Das Ergebnis wäre ohne Währungseinfluss erheblich besser ausgefallen. Vor Währungsverlusten erzielten die Portfoliopositionen in der jeweiligen Währung ihrer Kursnotierung im Kalenderjahr 2017 im Durchschnitt einen Wertzuwachs von 44%. Seit Oktober 2017 ist das Währungsrisiko im Fonds Ametos SICAV – Ametos International Chance daher durch einen Devisenterminkontrakt abgesichert.

Wie in vorherigen Kommentaren ausgeführt, hat ein Großteil der im Portfolio befindlichen Unternehmen in den Vorjahren hohe Investitionen getätigt. Diese haben die Erträge der Unternehmen in einigen Fällen über Jahre belastet.

Nunmehr zeichnet sich ab, dass diese Investitionen Früchte tragen. Nach Erwartung des Fondsmanagements wird sich auch dieser Prozess über Jahre hinziehen, so dass derzeit keine Veranlassung gesehen wird, wesentliche Änderungen an der Allokation des Fonds vorzunehmen.

Das Fondsmanagement bleibt für die bestehenden Unternehmensbeteiligungen daher auch für das Jahr 2018 positiv gestimmt.

Dies stellt die subjektive Markteinschätzung des Fondsmanagers dar.

Luxemburg, den 26. Februar 2018

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Vermögensrechnung per 31.12.2017

Ametos SICAV - Ametos International Chance	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	63'753.75
Wertpapiere	
Aktien	5'928'650.46
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	100'272.60
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	174.88
Gesamtvermögen	6'092'851.69
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-94.15
Sonstige Passiva	-6'676.17
Nettofondsvermögen	6'086'081.37
Aktien im Umlauf	205'163.032
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse EUR	EUR 29.66

Erfolgsrechnung vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Ametos SICAV - Ametos International Chance

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	11.48
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	8'046.53
Sonstige Erträge	4'277.36
Total Erträge	12'335.37
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten	865.10
Verwaltungsvergütung	7'479.45
Zentralverwaltungsvergütung	7'619.45
Fondsmanagervergütung	52'266.51
Board Gebühren	17'227.93
Depotbankvergütung	7'581.07
Servicevergütung	19'059.96
Register- und Transferstellenvergütung	1'495.89
Risiko Managementvergütung	2'493.16
Taxe d'abonnement	1'459.24
Prüfungskosten	4'284.30
Sonstige Aufwendungen	62'538.65
Total Aufwände	184'370.71
Nettoertrag	-172'035.34
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-98'270.79
Realisierter Erfolg	-270'306.13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	983'038.31
Gesamterfolg	712'732.18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

3-Jahres-Vergleich

Ametos SICAV - Ametos International Chance

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2016	5'732'260.97
30.06.2017	5'816'370.77
31.12.2017	6'086'081.37

Aktien im Umlauf

30.06.2016	261'929.101
30.06.2017	221'343.649
31.12.2017	205'163.032

Nettoinventarwert pro Aktie

30.06.2016	21.88
30.06.2017	26.28
31.12.2017	29.66

Veränderung des Nettovermögen

Ametos SICAV - Ametos International Chance

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'816'370.77
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Aktiensausgaben	0.00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-443'021.58
Gesamterfolg	712'732.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'086'081.37

Aktien im Umlauf

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	221'343.649
Neu ausgegebene Aktien	0.000
Zurückgenommene Aktien	16'180.617
Stand am Ende der Berichtsperiode	205'163.032

Vermögensinventar per 31.12.2017

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
China Med Sys (N)	KYG211081248	HKD	150'000	18.22	101'136	291'237	4.79
Total Aktien in Cayman Inseln						291'237	4.79
Aktien in Südafrika							
Naspers Sp ADR-(N)	US6315122092	USD	6'250	56.60	191'561	294'590	4.84
Total Aktien in Südafrika						294'590	4.84
Total Aktien						585'827	9.63
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						585'827	9.63
Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Baozun Sp ADR (R) -A-	US06684L1035	USD	8'000	31.56	199'078	210'256	3.45
Bright Sch Sp ADS-A (N)	US1091991091	USD	10'000	18.67	182'731	155'477	2.55
Cheetah Sp ADS-A (N)	US1630751048	USD	15'000	12.08	199'149	150'897	2.48
Fang Holdings Sp ADR (N)	US30711Y1029	USD	50'000	5.58	110'887	232'341	3.82
NetEase Sp ADR (N)	US64110W1027	USD	400	345.07	97'384	114'945	1.89
RISE Sp ADR (N)	US76761L1026	USD	5'000	14.79	41'623	61'583	1.01
Tal Ed Sp ADR-A (N)	US8740801043	USD	10'000	29.71	143'817	247'414	4.07
Tarena Int Sp ADS-A (N)	US8761081012	USD	12'000	14.99	104'868	149'798	2.46
Tencent Holding (N)	KYG875721634	HKD	12'000	406.00	117'158	519'175	8.53
Total Aktien in Cayman Inseln						1'841'885	30.26
Aktien in China							
Alibaba Grp Sp ADS (N)	US01609W1027	USD	3'500	172.43	277'267	502'577	8.26
Baidu Sp ADR-A (N)	US0567521085	USD	1'800	234.21	149'360	351'075	5.77
Bitauto Holding Sp ADR (N)	US0917271076	USD	6'000	31.80	123'946	158'891	2.61
Ctrip Intl Sp ADS (N)	US22943F1003	USD	4'000	44.10	157'476	146'900	2.41
Total Aktien in China						1'159'443	19.05
Aktien in Deutschland							
Wirecard I	DE0007472060	EUR	4'500	93.07	133'487	418'815	6.88
Total Aktien in Deutschland						418'815	6.88
Aktien in Israel							
Taptica Int (N)	IL0011320343	GBP	40'000	4.62	110'316	208'188	3.42
Total Aktien in Israel						208'188	3.42
Aktien in Japan							
GMO Payment Gate (N)	JP3385890003	JPY	4'000	9'320.00	174'779	275'602	4.53
istyle Inc (N)	JP3102320003	JPY	30'000	880.00	192'351	195'169	3.21
Total Aktien in Japan						470'771	7.74
Aktien in USA							
Illumina (N)	US4523271090	USD	1'400	218.49	190'954	254'731	4.19
Mastercard Rg-A (N)	US57636Q1040	USD	2'200	151.36	48'601	277'304	4.56
MercadoLibre (N)	US58733R1023	USD	2'000	314.66	143'073	524'075	8.61
Total Aktien in USA						1'056'109	17.35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei allen Zahlstellen erhältlich.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Zypern							
QIWI Sp ADS (N)	US74735M1080	USD	13'000	17.33	183'130	187'613	3.08
Total Aktien in Zypern						187'613	3.08
Total Aktien						5'342'824	87.79
Total Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden						5'342'824	87.79
Total Wertpapiere						5'928'650	97.41
Bankguthaben						63'754	1.05
Derivative Finanzinstrumente						100'273	1.65
Sonstige Vermögenswerte						175	0.00
Gesamtvermögen						6'092'852	100.11
Bankverbindlichkeiten						-94	0.00
Verbindlichkeiten						-6'676	-0.11
Nettovermögen						6'086'081	100.00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei allen Zahlstellen erhältlich.

Derivative Finanzinstrumente

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long EUR 100'273

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: 100'273

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 5'070'994	gegen	USD 6'000'000	29.03.2018	VP Bank Luxembourg SA	100'273	1.65

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Die Ametos SICAV ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 26, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Sie wurde am 20. April 2011 auf unbestimmte Zeit und in der Form eines Umbrella-Fonds gegründet. Ihre Satzung wurde erstmals am 10. Mai 2011 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg ("Mémorial") veröffentlicht (mittlerweile ersetzt durch den RESA, wie nachstehend definiert) und letztmalig am 13. Juli 2017 abgeändert und im *Recueil électronique des sociétés et associations* („RESA“) veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 160 526 eingetragen.

Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft endet am 30. Juni eines jeden Jahres.

Verwaltungsgesellschaft ist die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA (die „Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht mit Sitz in 26, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA wurde am 28. Januar 1993 mit dem Namen De Maertelaere Luxembourg S.A. gegründet und ihre Satzung am 30. April 1993 im *Mémorial* (mittlerweile ersetzt durch RESA) veröffentlicht.

Da die Investmentgesellschaft Ametos SICAV zum 31. Dezember 2017 aus nur einem Teilfonds besteht, dem Ametos SICAV – Ametos International Chance, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Aufwands- und Ertragsrechnung des Ametos SICAV - Ametos International Chance gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen der Ametos SICAV.

2. Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist.

2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“).

3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto-Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren 60 Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstabe a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten

Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

3. Kosten

1. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Teilfonds eine Verwaltungsvergütung in Höhe von max. 0,15% p.a. mindestens jedoch EUR 15.000,00 sowie eine Zentralverwaltungsvergütung in Höhe von max. 0,10% p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Ab der zweiten Aktienklasse pro Teilfonds wird dem Teilfonds eine Gebühr in Höhe von 3.500,00 EUR in Rechnung gestellt. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft neben den in Artikel 37 der Satzung genannten Kosten, insbesondere Kosten für den Service der Transfer- und Registerstellen sowie der Domizilierungsstelle in Höhe von bis zu 0,10% p.a. in Rechnung stellen.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

2. Fondsmanagervergütung

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 2,00% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens, die monatlich am Monatsultimo berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

3. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Depotbankaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,06 % p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Fonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4. Weitere Kosten

Daneben können dem Teilfondsvermögen die in Artikel 37 der Satzung aufgeführten Kosten belastet werden.

Verwendung der Erträge

Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert.

4. Steuern

Besteuerung der Investmentgesellschaft und Ihrer Teilfonds

Das Gesellschafts- bzw. Teilfondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit ein Teilfondsvermögen oder der Teil eines Teilfondsvermögens in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte der Investmentgesellschaft bzw. ihrer Teilfonds aus der Anlage ihres Vermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen die Teilfondsvermögen angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

5. Sonstige Passiva

Der Posten „Sonstige Passiva“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Prüfungskosten, die Verwaltungsvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Fondsmanagervergütung, Board Gebühren, die Register- und Transferstellenvergütung und die Risikomanagementvergütung.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

7. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

EUR 1 entspricht GBP 0.887658

EUR 1 entspricht HKD 9.384122

EUR 1 entspricht JPY 135.267599

EUR 1 entspricht USD 1.200821

8. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.