

The logo for Ametos SICAV features the word "Ametos" in a grey, sans-serif font, with five grey circles of varying sizes positioned above the letters 'A', 'e', 't', 'o', and 's'. To the right of "Ametos" is the word "SICAV" in a larger, bold, grey, sans-serif font.

Ametos SICAV

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Luxemburger Investmentgesellschaft gemäß Teil I des Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in
seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform einer
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
R.C.S. Luxembourg B 160526

Jahresbericht zum 30. Juni 2016

ametosinvest The logo for Ametosinvest consists of the word "ametosinvest" in a bold, lowercase, sans-serif font. The word "invest" is in a darker blue color, while "ametos" is in a lighter blue. To the right of the text is a graphic of five black dots of increasing size, arranged in a diagonal line from bottom-left to top-right.

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhalt

| | | |
|---|-------|----|
| Bericht zum Geschäftsverlauf | Seite | 2 |
| Geografische Länderaufteilung des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance | Seite | 3 |
| Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance | Seite | 4 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance | Seite | 4 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance | Seite | 6 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance zum 30. Juni 2016 | Seite | 7 |
| Zu- und Abgänge des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 | Seite | 9 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016 | Seite | 10 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé | Seite | 16 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | Seite | 17 |

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Verwaltungsrats der Ametos SICAV:

Der seit längerem bestehende Trend zu geringeren Wachstumsraten der Weltwirtschaft hat auch seit Beginn des Jahres 2016 im weiteren Jahresverlauf angehalten. Derselbe Trend besteht auch bei den globalen Unternehmensgewinnen, wenngleich sich die Erwartungen in einigen Ländern stabilisiert haben.

Wurden die Konjunkturrisiken der Weltwirtschaft in 2015 aufgrund sehr stark gefallener Rohstoffpreise noch hauptsächlich den Emerging Markets zugeschrieben, so haben die Wirtschaftsforschungsinstitute in 2016 auch die Erwartungen für die Industrieländer reduziert.

Nach einer Stabilisierung des Ölpreises und anderer Rohstoffpreise zu Beginn des Jahres 2016 haben sich auch die Erwartungen für rohstoffimportierende Länder stabilisiert, während Länder mit hohen Rohstoffexporten weiterhin belastet sind. Die moderateren Aussichten auch in den Industrieländern haben in 2016 z.B. seitens der Weltbank zu einer Reduzierung der erwarteten globalen Wachstumsrate um 0,5% auf 2,4% geführt.

Stand im letzten Jahr noch die Wirtschaft Chinas im Mittelpunkt des Interesses der Finanzmärkte, so hat das Brexit-Referendum die Erwartungen in Europa dieses Jahr eingetrübt. Auch bezüglich der amerikanischen Wirtschaft wurden die Wachstumserwartungen für 2016 deutlich um 0,8% auf nur noch 1,9% reduziert.

Wenngleich bezüglich der chinesischen Wirtschaft in 2016 keine weitere Reduzierung der Wachstumsprognosen erfolgte, standen die Aktien chinesischer Unternehmen im zweiten Halbjahr 2015 und zu Beginn des Jahres 2016 im Mittelpunkt des Anlegerinteresses. Einer gravierenden Kurskorrektur im Sommer 2015 folgte eine deutliche Erholung bis zum Jahresende, bevor die Aktien dieser Unternehmen zu Beginn des Jahres 2016 wieder sehr hohe Kursverluste erlitten.

Die im Teilfonds befindlichen Unternehmen sind ausschließlich im chinesischen Dienstleistungssektor angesiedelt. Wirtschaftliche Aktivitäten in der Dienstleistung werden dort zunehmend online erbracht, wobei das Erreichen einer starken Marktstellung in diesen sehr jungen Märkten mit hohen Investitionen verbunden ist.

Situationsbedingt erfolgen diese Investitionen in einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld antizyklisch, sodass eine kurzfristige Belastung der Ertragskraft für den langfristigen Erfolg dieser Unternehmen unumgänglich ist. Die Anleger ignorierten im Berichtsjahr die langfristigen Aussichten dieser Unternehmen und haben sich vornehmlich auf die kurzfristige Belastung der Erträge konzentriert.

Mit einem unveränderten Anlageschwerpunkt in den Emerging Markets und einem Übergewicht chinesischer Unternehmen wurde der Fondspreis während den Korrekturen im Sommer 2015 und zu Beginn des Jahres 2016 in Mitleidenschaft gezogen.

In den 12 Monaten zum Juni 2016 verlor der Teilfondspreis 26,1%, gegenüber Kursrückgängen von 4,5% beim Weltindex in Euro, 11,6% beim Dax-Index, 16,3% beim EuroStoxx 50 Index und 32,9% beim Hang Seng China Enterprises Index. Durch den Anlageschwerpunkt in außereuropäischen Währungen wurden die Kursrückgänge durch Währungsverluste verstärkt.

Die Investitionen des Teilfonds sind auf die führenden Unternehmen in einer Reihe von vertikalen Märkten konzentriert. Es zeichnet sich ab, dass die Ertragsbelastung in den kommenden Quartalen abnehmen und der positive Einfluss der Investitionen zum Tragen kommen sollte.

Luxemburg, im Juli 2016

Der Verwaltungsrat der Ametos SICAV

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

| | |
|-----------------------|--|
| WP-Kenn-Nr.: | A1H8EE |
| ISIN-Code: | LU0607525911 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | bis zu 3,00 % |
| Verwaltungsvergütung: | 0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend |
| Währung: | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln | 43,53 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 18,88 % |
| Japan | 9,72 % |
| Zypern | 5,36 % |
| Deutschland | 5,32 % |
| Brasilien | 4,93 % |
| Großbritannien | 4,63 % |
| Philippinen | 3,45 % |
| Australien | 3,00 % |
| Bermudas | 1,39 % |
| Wertpapiervermögen | 100,21 % |
| Bankguthaben | 0,51 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,72 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Software & Dienste | 45,12 % |
| Groß- und Einzelhandel | 17,18 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 14,02 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 10,03 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 4,63 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 4,62 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,00 % |
| Investmentfondsanteile | 1,61 % |
| Wertpapiervermögen | 100,21 % |
| Bankguthaben | 0,51 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,72 % |
| | 100,00 % |

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

| Datum | Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR | Umlaufende Aktien | Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|---|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 30.06.2014 | 9,02 | 315.404 | -1.419,03 | 28,61 |
| 30.06.2015 | 8,10 | 273.608 | -1.218,05 | 29,62 |
| 30.06.2016 | 5,73 | 261.929 | -278,36 | 21,88 |

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

| | EUR |
|---|---------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.793.352,62) | 5.743.424,29 |
| Bankguthaben ¹⁾ | 29.121,09 |
| Dividendenforderungen | 366,85 |
| | 5.772.912,23 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien | -8.219,18 |
| Zinsverbindlichkeiten | -7.055,32 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -25.376,76 |
| | 40.651,26 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 5.732.260,97 |
| Umlaufende Aktien | 261.929,101 |
| Aktienwert | 21,88 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementgebühren und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

| | EUR |
|--|---------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 8.104.189,15 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -217.951,68 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -5.734,01 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 60.213,00 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -338.570,09 |
| Realisierte Gewinne | 784.014,56 |
| Realisierte Verluste | -1.091.208,82 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste | -1.562.691,14 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 5.732.260,97 |

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Stück |
|--|--------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 273.607,541 |
| Ausgegebene Aktien | 2.300,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -13.978,440 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 261.929,101 |

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Dividenden | 42.988,96 |
| Bankzinsen | 797,73 |
| Ertragsausgleich | -909,04 |
| Erträge insgesamt | <u>42.877,65</u> |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwendungen | -34.137,35 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr | -135.793,33 |
| Verwahrstellenvergütung | -24.024,83 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -27.744,89 |
| Taxe d'abonnement | -3.128,47 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -11.184,77 |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.710,54 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -4.854,29 |
| Staatliche Gebühren | -6.598,05 |
| Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -18.295,86 |
| Aufwandsausgleich | 6.643,05 |
| Aufwendungen insgesamt | <u>-260.829,33</u> |
| Ordentlicher Nettoaufwand | <u>-217.951,68</u> |
| | |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ | 19.136,70 |
| | |
| Total Expense Ratio in Prozent ²⁾ | 3,50 |
| | |
| Laufende Kosten in Prozent ²⁾ | 3,62 |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Rechtskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|------------------------------------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|---------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| AU000000BAL8 | Bellamy's Australia Ltd. | AUD | 25.000 | 0 | 25.000 | 10,2800 | 172.182,77 | 3,00 |
| | | | | | | | 172.182,77 | 3,00 |
| Bermudas | | | | | | | | |
| BMG570071099 | Luye Pharma Group Ltd. | HKD | 150.000 | 0 | 150.000 | 4,5700 | 79.576,98 | 1,39 |
| | | | | | | | 79.576,98 | 1,39 |
| Brasilien | | | | | | | | |
| BRCIELACNOR3 | Cielo S.A. | BRL | 5.280 | 1.680 | 30.000 | 33,8500 | 282.750,94 | 4,93 |
| | | | | | | | 282.750,94 | 4,93 |
| Cayman Inseln | | | | | | | | |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | USD | 1.000 | 2.000 | 7.000 | 78,0400 | 492.055,49 | 8,58 |
| US0567521085 | Baidu Inc. ADR | USD | 0 | 0 | 2.000 | 164,4100 | 296.180,87 | 5,17 |
| US0917271076 | Bitauto Holdings Ltd. ADR | USD | 6.000 | 0 | 6.000 | 27,6100 | 149.216,36 | 2,60 |
| US1630751048 | Cheetah Mobile Inc. ADR | USD | 0 | 0 | 20.000 | 9,5000 | 171.140,34 | 2,99 |
| KYG211081248 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 0 | 50.000 | 200.000 | 11,4000 | 264.676,18 | 4,62 |
| US22943F1003 | Ctrip.com International Ltd. ADR | USD | 3.000 | 0 | 3.000 | 40,5000 | 109.439,74 | 1,91 |
| US8360341080 | SouFun Holdings Ltd. ADR | USD | 0 | 5.000 | 65.000 | 4,9900 | 292.154,57 | 5,10 |
| US8761081012 | Tarena International Inc. ADR | USD | 0 | 0 | 20.000 | 10,2800 | 185.191,86 | 3,23 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 0 | 5.000 | 17.000 | 172,4000 | 340.224,97 | 5,94 |
| US92763W1036 | Vipshop Holdings Ltd. ADR | USD | 18.000 | 8.000 | 20.000 | 10,8000 | 194.559,54 | 3,39 |
| | | | | | | | 2.494.839,92 | 43,53 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0007472060 | Wirecard AG | EUR | 0 | 2.500 | 5.500 | 38,6900 | 212.795,00 | 3,71 |
| | | | | | | | 212.795,00 | 3,71 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB0000595859 | ARM Holding Plc. | GBP | 0 | 5.000 | 20.000 | 10,8800 | 265.139,52 | 4,63 |
| | | | | | | | 265.139,52 | 4,63 |
| Japan | | | | | | | | |
| JP3385890003 | GMO Payment Gateway Inc. | JPY | 2.000 | 0 | 2.000 | 5.630,0000 | 98.824,12 | 1,72 |
| JP3102320003 | Istyle Inc. | JPY | 30.000 | 0 | 30.000 | 735,0000 | 193.523,25 | 3,38 |
| JP3206000006 | Kakaku.com Inc. | JPY | 0 | 0 | 15.000 | 2.011,0000 | 264.745,07 | 4,62 |
| | | | | | | | 557.092,44 | 9,72 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|---------------------|---------------------------------------|
| Philippinen | | | | | | | | |
| PHY9730B1062 | XURPAS Inc. | PHP | 650.000 | 0 | 650.000 | 15,9000 | 198.024,54 | 3,45 |
| | | | | | | | 198.024,54 | 3,45 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. | USD | 0 | 500 | 3.000 | 82,2700 | 222.311,30 | 3,88 |
| US4523271090 | Illumina Inc. | USD | 3.300 | 1.100 | 2.200 | 137,5800 | 272.631,96 | 4,76 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. | USD | 0 | 1.500 | 3.000 | 92,1300 | 248.955,14 | 4,34 |
| US58733R1023 | MercadoLibre Inc. | USD | 0 | 300 | 2.700 | 138,9600 | 337.949,92 | 5,90 |
| | | | | | | | 1.081.848,32 | 18,88 |
| Zypern | | | | | | | | |
| US74735M1080 | QIWI Plc. ADR | USD | 27.000 | 10.000 | 25.000 | 13,6400 | 307.151,86 | 5,36 |
| | | | | | | | 307.151,86 | 5,36 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 5.651.402,29 | 98,60 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 5.651.402,29 | 98,60 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A14UV29 | Universal Investment - Value Partnership | EUR | 1.050 | 0 | 1.050 | 87,6400 | 92.022,00 | 1,61 |
| | | | | | | | 92.022,00 | 1,61 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 92.022,00 | 1,61 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 5.743.424,29 | 100,21 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | | 29.121,09 | 0,51 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | -40.284,41 | -0,72 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 5.732.260,97 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der max. Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Ametos SICAV - Ametos International Chance

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Bermudas | | | | |
| BMG2161E1113 | China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd. | HKD | 0 | 250.000 |
| BMG6955J1036 | Pax Global Technology Ltd. | HKD | 100.000 | 100.000 |
| BMG8162K1137 | Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd. | HKD | 0 | 400.000 |
| Cayman Inseln | | | | |
| KYG2162L1068 | China Pioneer Pharma Hldgs Ltd. | HKD | 200.000 | 700.000 |
| US48138L1070 | Jumei International Holding Ltd. ADR | USD | 65.000 | 85.000 |
| US98426T1060 | YY Inc. ADR | USD | 0 | 5.000 |
| Niederlande | | | | |
| NL0009805522 | Yandex NV | USD | 10.000 | 20.000 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US90347A1007 | Ubiquiti Networks Inc. | USD | 0 | 25.000 |
| Anleihen | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000A1YCS84 | 7,000 % Provaluta Recycling AG v.13(2024) | | 0 | 189.000 |
| Devisenkurse | | | | |
| Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet. | | | | |
| Australischer Dollar | | AUD | 1 | 1,4926 |
| Brasilianischer Real | | BRL | 1 | 3,5915 |
| Britisches Pfund | | GBP | 1 | 0,8207 |
| Hongkong Dollar | | HKD | 1 | 8,6143 |
| Japanischer Yen | | JPY | 1 | 113,9398 |
| Philippinischer Peso | | PHP | 1 | 52,1905 |
| US-Dollar | | USD | 1 | 1,1102 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

1.) ALLGEMEINES

Die Ametos SICAV ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft („société d'investissement à capital variable“), die gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds („Investmentgesellschaft“) mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Sie wurde am 20. April 2011 für eine unbestimmte Zeit und in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds gegründet. Ihre Satzung wurde am 10. Mai 2011 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Eine vollständige Überarbeitung der Satzung erfolgte letztmalig zum 1. Januar 2015 und wurde am 5. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 160 526 eingetragen.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft - IPConcept (Luxemburg) S.A. - eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, mit der Anlageverwaltung, der Administration sowie dem Vertrieb der Aktien der Investmentgesellschaft betraut.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Die letzte Änderung der Satzung trat am 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

Da die Investmentgesellschaft Ametos SICAV zum 30. Juni 2016 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.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND 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.

- I. 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. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“).
- II. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle 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 Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
- III. 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 III 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.
- IV. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der 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.

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren 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 überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
 - d) 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben 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 nachprüfbaren 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 (Derivaten) 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.
- V. 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.
- VI. Zum 30. Juni 2016 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs des vorhergehenden Bewertungstages (29. Juni 2016; letzte Nettoinventarwertberechnung zum 30. Juni 2016) bewertet. Aufgrund von relativ starken Marktbewegungen zum 30. Juni 2016 ergibt sich für den Teilfonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 57.959,37, welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 1,01% auf das Netto-Teilfondsvermögen darstellt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

Das Gesellschafts- bzw. die Teilfondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar ist. 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.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt. Damit wurde die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35 % der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig. Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch findet im Jahr 2016 statt und bezieht sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Aktien oder Erträge aus Aktien im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften. Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögensteuer abgeschafft.

Es wird den Aktionären empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Aktionäre:

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Die Erträge des einzigen Teilfonds werden thesauriert.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Teilfondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NTFV*)}} \times 100$$

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das jeweilige Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im jeweiligen Teilfonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des jeweiligen durchschnittlichen Teilfondsvolumen innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des jeweiligen Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8.) ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

9.) BANKGUTHABEN

Das Bankguthaben zum 30. Juni 2016 setzt sich wie folgt zusammen:

| Währung | Betrag in jeweiliger Währung | Betrag umgerechnet in EUR |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| EUR | 513.038,12 | 513.038,12 |
| USD | 538.309,35 | 484.876,01 |
| GBP | 53.205,89 | 64.829,89 |
| AUD | -150.935,36 | -101.122,44 |
| HKD | -5.505.113,55 | -639.066,85 |
| JPY | -33.433.770,00 | -293.433,64 |
| Summe Bankguthaben | | 29.121,09 |

10.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR Ansatz:**

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

- **Absoluter VaR Ansatz:**

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Aktionär wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegt der Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance folgendem Risikomanagement-Verfahren:

Commitment Approach

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den o.g. Teilfonds der Ametos SICAV der Commitment Approach verwendet.

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

11.) VERGÜTUNGSSYSTEM (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an.

Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Auf die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft findet das Vergütungssystem der DZ PRIVATBANK S.A. umfassende Anwendung. Die Vorstände der IPConcept (Luxemburg) S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für Risk Taker der DZ PRIVATBANK S.A.

Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Die Gesamtvergütung der 53 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. beläuft sich zum 31. Dezember 2015 auf 3.494.479,66 EUR.

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW und alternativen Investmentfonds („AIF“), die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Das Vergütungssystem der IPConcept (Luxemburg) S.A. wird gegenwärtig entsprechend den Vergütungsbestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in seiner aktuellen Fassung), d. h. sofern notwendig, angepasst. Die Angaben erfolgen nach besten Bemühungen. Weitere, detaillierte Angaben zur Vergütung können erst gemacht werden, nachdem die IPConcept (Luxemburg) S.A. ihr erstes volles Performance-Jahr nach dem Inkrafttreten der OGAW V-Vergütungsbestimmungen abgeschlossen hat (Geschäftsjahresende der Verwaltungsgesellschaft: 31.12.).

12.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

13.) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

Mit Wirkung zum 15. Februar 2016 wurde die Ausgabe und Rücknahme von Aktien sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance ausgesetzt. Die Ausgabe und Rücknahme von Aktien sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes wurde zum 29. Februar 2016 wieder aufgenommen. Hintergrund der Aussetzung war die Tatsache, dass zum Aussetzungszeitpunkt eine ordnungsgemäße Bewertung der Aktie Sihuan Pharmaceuticals Holdings Group Ltd. nicht sichergestellt werden konnte. Die Bewertung der Sihuan erfolgte in der Zwischenzeit mittels des Peer Group Multiple Verfahrens, da der Börsenhandel seit Ende März 2015 suspendiert war. Zudem hatte der Wirtschaftsprüfer Anfang Januar 2016 sein Mandat niedergelegt, so dass der Jahresabschluss 2014 bislang nicht testiert war. Unter der Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre sah sich deshalb der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, die Rücknahme und Ausgabe von Aktien und die Berechnung des Nettoinventarwertes in Übereinstimmung mit Artikel 10 Abs. 1, Artikel 12 Abs. 1 und Artikel 14 Abs. 1 der Satzung der Ametos SICAV in dem oben genannten Zeitraum auszusetzen. Gemäß einer Publikation der Börse Hong Kong vom 26. Februar 2016 wurde die Aktie Sihuan ab dem 29. Februar 2016 wieder an der Börse gehandelt. Da ab diesem Zeitpunkt keine Bewertungsunsicherheit mehr bestand, wurde die Ausgabe und Rücknahme von Aktien sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance zum 29. Februar 2016 wieder aufgenommen.

Mit Wirkung zum 18. März 2016 wurde der Verkaufsprospekt hinsichtlich der Richtlinie UCITS V überarbeitet und aktualisiert.

Erläuterungen zum Jahresbericht der Ametos SICAV zum 30. Juni 2016

14.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 10. Februar 2017, basierend auf dem Beschluss der Verwaltungsgesellschaft, wurde die Ausgabe von Aktien des Teilfonds Ametos SICAV - Ametos International Chance bis auf Weiteres ausgesetzt. Eine entsprechende Mitteilung an die Aktionäre der Investmentgesellschaft ist auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht worden.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Aktionäre der
Ametos SICAV
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Ametos SICAV und ihres Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung inklusive des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Ametos SICAV und ihres Teilfonds zum 30. Juni 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 22. Februar 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

M. Wirtz-Bach

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Ametos SICAV
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft
Verwaltungsratsvorsitzender

Matthias Schirpke
IPConcept (Luxemburg) S.A.
(ab 11. November 2016)

Loris Di Vora
DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 12. Oktober 2016)

Verwaltungsratsmitglieder

Markus Dischner
DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 23. November 2015)

Reiner Welz
Ametos Invest GmbH

Thomas Hünicke
WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH
(ab 23. November 2015)

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Nikolaus Rummler
Michael Borelbach

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft
Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender

Ralf Bringmann
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 12. Oktober 2016)

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
(ab 13. Oktober 2016)

Dr. Johannes Scheel
(ab 13. Oktober 2016)

Julien Zimmer
Generalbevollmächtigter Investmentfonds
DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 12. Oktober 2016)

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Ametos Invest GmbH
Taubenstraße 1
D-60310 Frankfurt am Main

**Zusätzliche Hinweise für Anleger
in der Bundesrepublik Deutschland**
Zahl- und Informationsstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Vertriebs- und Informationsstelle

Ametos Invest GmbH
Taubenstraße 1
D-60310 Frankfurt am Main

