

Information zur Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilsscheinen des Sondervermögens NV Strategie Quattro Plus AMI mit den Anteilsklassen P (DE000A0HGZZ4) und P0 (DE000A0F5HH8)

Fragen und Antworten für Anteilinhaber des Sondervermögens
(Stand: 08. August 2014)

Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

1. Weshalb wurde die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen am NV Strategie Quattro Plus AMI ausgesetzt?

Infolge der Krise der Offenen Immobilienfonds wurden die meisten dieser Produkte geschlossen und teilweise abgewickelt. In diesem Umfeld mussten viele Publikumsfonds die Rücknahme Ihrer Anteile aussetzen, die in Offene Immobilienfonds als Zielinvestments investierten.

Der **NV Strategie Quattro Plus AMI** investiert entsprechend seiner Anlagebedingungen als Multi-Asset-Fonds unter anderem in Offene Immobilienfonds. Aufgrund des gesunkenen Fondsvolumens hat sich durch Veräußerung der liquiden Portfoliositionen der Anteil der Offenen Immobilienfonds deutlich erhöht. Die verbleibenden Liquiditätsbestände des Fonds reichten nicht mehr aus, alle Rückgaben von Anteilen zu bedienen. Im Sinne einer Gleichbehandlung aller Anleger ist eine Veräußerung der verbliebenen Vermögensgegenstände im aktuellen Marktumfeld aufgrund der nicht vertretbaren Abschläge nicht möglich.

Ampega hat deswegen gemäß § 98 Abs. 2 KAGB in Verbindung mit den Anlagebedingungen für das Sondervermögen die Rücknahme und die Ausgabe von Anteilen wegen des Vorliegens außergewöhnlicher Umstände mit sofortiger Wirkung zum 11.08.2014 bis auf weiteres ausgesetzt.

2. Ab wann genau erfolgte die Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme der Anteile des NV Strategie Quattro Plus AMI?

Die Annahme von Aufträgen erfolgte bis zum Orderannahmeschluss am 08.08.2014. Aufträge, die nach diesem Zeitpunkt eingingen, konnten nicht mehr ausgeführt werden.

3. Wo wird die Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen publiziert?

Die Veröffentlichung der Aussetzung der Anteilgeschäfte erfolgte den gesetzlichen Vorgaben entsprechend im Bundesanzeiger.

4. Was heißt das für Anleger mit Erwerbs- bzw. Rückgabewünschen?

Bis auf weiteres ist weder ein Kauf noch ein Verkauf von Anteilen am **NV Strategie Quattro Plus AMI** möglich. Sparpläne und Auszahlpläne werden für die Dauer der Aussetzung gestoppt. Es erfolgt somit für diesen Zeitraum weder eine Einzahlung in den Sparplan noch eine Auszahlung aus dem Auszahlplan.

5. Erhalten Anleger zukünftig Auszahlungen aus dem Fonds?

Es ist beabsichtigt, den Anlegern möglichst zügig die im Fonds vorhandene Liquidität zur Verfügung zu stellen (Ausschüttung von Liquidationserlösen). Es wird mit einem ersten Ausschüttungstermin noch im 4. Quartal 2014 gerechnet. Über geplante Ausschüttungen wird die Gesellschaft über die Internetseite www.bv-vermoegen.de informieren.

6. Warum wurde der Fonds bei einer so hohen Immobilienquote nicht früher geschlossen?

Bislang verfügte der Fonds über genügend Liquidität, um Rückgaben von Anteilen bedienen zu können, ohne die verbliebenen Anleger zu schädigen.

7. Durfte der Fonds überhaupt in so hohem Maße in offene Immobilienfonds investieren?

Der Fonds darf entsprechend seiner Anlagebedingungen bis zu 50 Prozent des Fondsvermögens in offene Immobilienfonds investieren. Diese Quote kann durch abschmelzendes Fondsvolumen passiv überschritten werden.

8. Wieso wurden die betroffenen Bestände nicht früher über die Börse verkauft?

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist dem Interesse der Anleger verpflichtet, bei jedem Verkauf die Interessen der Anleger zu wahren. Daher hat die Ampega Investment GmbH in der Vergangenheit permanent geprüft, ob ein Verkauf über die Börse im Interesse der Anleger ist. Ein Verkauf im aktuellen Marktumfeld ginge aber zulasten der verbliebenen Anleger.

Wie sieht die weitere Vorgehensweise aus?

9. Ist ein Verkauf der betroffenen Immobilienfonds über die Börse eine Option?

Wir haben im Interesse der Anleger alle Möglichkeiten geprüft. Ein Verkauf im aktuellen Marktumfeld ginge zulasten der verbliebenen Anleger. Zudem gibt es für einzelne, von dem Sondervermögen **NV Strategie Quattro Plus AMI** gehaltene Zielfonds derzeit keinen Handel.

10. Welche Auswirkung wird die Abwicklung bereits geschlossener Offener Immobilienfonds auf den NV Strategie Quattro Plus AMI haben?

Die Abwicklung von Offenen Immobilienfonds mit entsprechenden Ausschüttungen an die Anleger kann sich grundsätzlich positiv auf die Liquidität des **NV Strategie Quattro Plus AMI** auswirken. Allerdings würde nach unserer Einschätzung eine Wiederaufnahme der Anteilrücknahme durch die dann zu erwartenden Kundenaufträge zu einer erneuten Schließung des **NV Strategie Quattro Plus AMI** führen. Eine gleichzeitige und interessengerechte Bedienung der Kundenaufträge wäre nicht gewährleistet.

11. Wann und wie kann ich mit Auszahlungen rechnen?

Im Zuge der Abwicklung und der zu erwartenden Ausschüttungen aus den Offenen Immobilienfonds wird die Ampega Investment schrittweise Auszahlungen aus dem dann liquiden Teil des Sondervermögens zugunsten der Anteilsscheininhaber vornehmen.

12. Bis wann wird der Fonds abgewickelt?

Die Abwicklung wird geordnet und möglichst schnell erfolgen. Ein genaues Datum steht derzeit noch nicht fest, da dies von der Abwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Offenen Immobilienfonds abhängt.

Anlagerisiken

13. Müssen Anteilhaber künftig mit Verlusten rechnen?

Die Aussetzung der Anteilrücknahme haben keine direkten Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Sondervermögens. Einfluss hat nach wie vor die Wertentwicklung der gehaltenen Zielinvestments, die wiederum von den in der Abwicklung erzielten Erlösen abhängig sein wird.

14. Gibt es Anlegergruppen, die weiter die Fondsanteile handeln können?

Nein. Alle Anteilhaber des Sondervermögens sind gleich gestellt, es gibt keine Sonderrechte für einzelne Anteilhaber. Dies ist ein Ergebnis der Rücknahmeaussetzung.

Aufsicht

15. Hat die Investmentgesellschaft die Aufsichtsbehörde einbezogen?

Ja, die zuständige Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ist entsprechend den gesetzlichen Anforderungen sowohl über die Aussetzung der Anteilausgabe und -rücknahme des Sondervermögens informiert.

Beste Grüße

Ihre
Bayerische Vermögen Asset Management GmbH