

Halbjahresbericht

Tresides Balanced Return AMI

1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

OGAW-Sondervermögen



Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	54.235.083,10	25,15
Deutschland	15.788.875,00	7,32
Dänemark	1.919.077,00	0,89
Finnland	1.418.230,00	0,66
Frankreich	9.276.630,00	4,30
Großbritannien	7.001.269,85	3,25
Irland	1.564.918,31	0,73
Italien	2.389.450,00	1,11
Niederlande	3.375.750,00	1,57
Norwegen	1.455.044,61	0,67
Schweden	2.744.475,58	1,27
Schweiz	5.586.562,75	2,59
Spanien	643.200,00	0,30
Österreich	1.071.600,00	0,50
Verzinsliche Wertpapiere	151.026.857,56	70,02
Belgien	1.253.940,00	0,58
Deutschland	19.855.625,00	9,21
Europäische Institutionen	3.145.530,00	1,46
Finnland	4.792.171,00	2,22
Frankreich	23.363.172,00	10,83
Großbritannien	5.708.973,00	2,65
Irland	1.620.315,00	0,75
Italien	19.903.572,00	9,23
Japan	4.492.815,00	2,08
Kanada	4.197.934,56	1,95
Kroatien	3.206.010,00	1,49
Luxemburg	1.582.110,00	0,73
Niederlande	14.879.365,00	6,90
Polen	1.928.820,00	0,89
Schweden	2.935.185,00	1,36
Slowakei	6.112.800,00	2,83
Spanien	12.639.765,00	5,86
Tschechische Republik	4.605.645,00	2,14
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	9.993.862,00	4,63
Österreich	4.809.248,00	2,23
Derivate	183.945,00	0,09
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-38.805,00	-0,02
Aktienindex-Derivate	348.400,00	0,16
Zins-Derivate	-125.650,00	-0,06
Bankguthaben	7.759.216,55	3,60
Sonstige Vermögensgegenstände	2.600.602,27	1,21
Verbindlichkeiten	-121.939,52	-0,06
Fondsvermögen	215.683.764,96	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	194.291.795,66	90,08
Aktien							EUR	54.235.083,10	25,15
Deutschland							EUR	15.788.875,00	7,32
Continental AG	DE0005439004		STK	10.000	11.000	11.000	EUR 76,9200	769.200,00	0,36
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8		STK	45.000	5.000	0	EUR 34,0200	1.530.900,00	0,71
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	25.000	0	5.000	EUR 44,8550	1.121.375,00	0,52
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	60.000	0	12.000	EUR 21,7500	1.305.000,00	0,61
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	100.000	50.000	25.000	EUR 12,1500	1.215.000,00	0,56
Fielmann AG	DE0005772206		STK	12.000	15.000	3.000	EUR 48,6400	583.680,00	0,27
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432		STK	14.000	16.000	2.000	EUR 72,8600	1.020.040,00	0,47
Jungheinrich AG VZ	DE0006219934		STK	28.000	0	6.000	EUR 33,2200	930.160,00	0,43
Lufthansa AG	DE0008232125		STK	115.000	35.000	20.000	EUR 8,0480	925.520,00	0,43
Merck KGaA	DE0006599905		STK	8.000	1.000	0	EUR 144,1000	1.152.800,00	0,53
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026		STK	1.500	0	500	EUR 375,1000	562.650,00	0,26
Puma SE	DE0006969603		STK	12.500	14.500	2.000	EUR 50,5200	631.500,00	0,29
SAP SE	DE0007164600		STK	8.000	0	6.000	EUR 139,4800	1.115.840,00	0,52
Siemens AG	DE0007236101		STK	5.500	0	3.250	EUR 169,9200	934.560,00	0,43
Vossloh AG	DE0007667107		STK	27.000	9.000	0	EUR 41,9500	1.132.650,00	0,53
Zalando SE	DE000ZAL1111		STK	40.000	40.000	0	EUR 21,4500	858.000,00	0,40
Dänemark							EUR	1.919.077,00	0,89
Carlsberg A/S	DK0010181759		STK	7.000	0	2.500	DKK 846,8000	795.224,04	0,37
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333		STK	12.000	16.500	4.500	DKK 698,1000	1.123.852,96	0,52
Finland							EUR	1.418.230,00	0,66
Kone Oyj	FI0009013403		STK	15.000	20.000	5.000	EUR 45,1600	677.400,00	0,31
Neste Oyj	FI0009013296		STK	23.000	0	4.000	EUR 32,2100	740.830,00	0,34
Frankreich							EUR	9.276.630,00	4,30
AXA SA	FR0000120628		STK	17.000	0	5.000	EUR 29,4900	501.330,00	0,23
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	5.000	0	3.800	EUR 176,1200	880.600,00	0,41
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	17.000	0	3.000	EUR 62,5900	1.064.030,00	0,49
Cap Gemini SA	FR0000125338		STK	5.000	6.500	1.500	EUR 188,7500	943.750,00	0,44
Edenred SA	FR0010908533		STK	16.000	2.500	2.500	EUR 54,1400	866.240,00	0,40
Eiffage SA	FR0000130452		STK	8.000	8.000	0	EUR 97,0200	776.160,00	0,36
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835		STK	7.000	0	1.000	EUR 119,9000	839.300,00	0,39
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	1.300	200	200	EUR 733,6000	953.680,00	0,44
Veolia Environnement SA	FR0000124141		STK	36.000	0	0	EUR 28,5600	1.028.160,00	0,48
Verallia SA	FR0013447729		STK	18.000	0	15.000	EUR 34,8600	627.480,00	0,29
Vinci SA	FR0000125486		STK	7.000	4.000	4.000	EUR 113,7000	795.900,00	0,37
Großbritannien							EUR	7.001.269,85	3,25
AstraZeneca PLC	GB0009895292		STK	8.000	8.000	0	GBP 106,0000	978.096,63	0,45
Compass Group PLC	GB00BD6K4575		STK	30.000	30.000	0	GBP 21,4600	742.569,12	0,34
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73		STK	290.000	0	160.000	GBP 2,4420	816.826,03	0,38
DS Smith PLC	GB0008220112		STK	250.000	250.000	0	GBP 3,0730	886.111,72	0,41
Diageo PLC	GB0002374006		STK	15.000	0	5.000	GBP 28,5600	494.123,35	0,23
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77		STK	15.000	8.000	3.000	GBP 54,2000	937.727,08	0,43
Relx PLC	GB00B280DG97		STK	36.000	0	14.000	EUR 35,8200	1.289.520,00	0,60
SSE PLC	GB0007908733		STK	40.000	0	10.000	GBP 18,5600	856.295,92	0,40
Irland							EUR	1.564.918,31	0,73
CRH PLC	IE0001827041		STK	25.000	30.000	5.000	USD 69,1600	1.564.918,31	0,73
Italien							EUR	2.389.450,00	1,11
Banca Mediolanum SpA	IT0004776628		STK	100.000	100.000	0	EUR 8,5340	853.400,00	0,40
Hera SpA	IT0001250932		STK	250.000	100.000	70.000	EUR 2,9720	743.000,00	0,34
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618		STK	300.000	0	100.000	EUR 2,6435	793.050,00	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	3.375.750,00	1,57
Niederlande									
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	1.000	0	300	EUR 681,7000	681.700,00	0,32
Airbus Group SE	NL0000235190		STK	4.500	0	4.000	EUR 139,7800	629.010,00	0,29
Koninklijke KPN NV	NL0000009082		STK	280.000	280.000	0	EUR 3,1180	873.040,00	0,40
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84		STK	40.000	0	8.000	EUR 29,8000	1.192.000,00	0,55
							EUR	1.455.044,61	0,67
Norwegen									
Telenor ASA	NO0010063308		STK	140.000	0	0	NOK 116,6000	1.455.044,61	0,67
							EUR	2.744.475,58	1,27
Schweden									
Elekta AB -Class B-	SE0000163628		STK	155.000	15.000	20.000	SEK 82,3200	1.146.167,94	0,53
Essity AB -Class B-	SE0009922164		STK	45.000	6.000	10.000	SEK 250,0000	1.010.563,76	0,47
Sandvik AB	SE0000667891		STK	30.000	0	45.000	SEK 218,1000	587.743,88	0,27
							EUR	5.586.562,75	2,59
Schweiz									
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332		STK	10.000	1.500	2.000	CHF 115,7500	1.245.011,89	0,58
DKSH Holding AG	CH0126673539		STK	15.000	4.000	0	CHF 58,4000	942.229,30	0,44
DSM-Firmenich AG	CH1216478797		STK	7.000	0	0	EUR 92,0000	644.000,00	0,30
Lonza Group AG	CH0013841017		STK	1.500	1.500	0	CHF 353,7000	570.661,82	0,26
Straumann Holdings	CH1175448666		STK	5.000	8.000	3.000	CHF 135,6000	729.259,66	0,34
UBS Group AG	CH0244767585		STK	35.000	0	35.000	CHF 26,1000	982.564,46	0,46
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394		STK	1.000	0	500	CHF 439,6000	472.835,62	0,22
							EUR	643.200,00	0,30
Spanien									
Viscofan SA	ES0184262212		STK	12.000	0	0	EUR 53,6000	643.200,00	0,30
							EUR	1.071.600,00	0,50
Österreich									
Andritz AG	AT0000730007		STK	19.000	22.000	3.000	EUR 56,4000	1.071.600,00	0,50
							EUR	140.056.712,56	64,94
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3500 % Belgium S.94 2022/2032	BE0000354630		EUR	1.500	0	0	% 83,5960	1.253.940,00	0,58
0,7500 % Cellnex Finance MC 2021/2026	XS2300292617		EUR	1.500	0	0	% 92,7800	1.391.700,00	0,65
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071		EUR	1.500	0	0	% 87,7850	1.316.775,00	0,61
0,8350 % Exxon Mobil MC 2020/2032	XS2196322403		EUR	1.000	0	0	% 82,9580	829.580,00	0,38
1,0000 % ING Groep fix-to-float (sub.) 2019/2030	XS2079079799		EUR	2.000	500	0	% 93,7890	1.875.780,00	0,87
1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025	FR0013428414		EUR	3.000	0	0	% 96,2320	2.886.960,00	1,34
1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 2018/2025	XS1829259008		EUR	1.000	1.000	0	% 96,7790	967.790,00	0,45
1,7440 % Ford Motor Credit MTN 2020/2024	XS2116728895		EUR	1.500	0	0	% 98,6160	1.479.240,00	0,69
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 2016/2026	XS1403619411		EUR	1.000	1.000	0	% 96,1030	961.030,00	0,45
1,8750 % Air France-KLM MC 2020/2025	FR0013477254		EUR	1.500	0	0	% 97,7340	1.466.010,00	0,68
1,8750 % Basque Government 2022/2033	ES0000106734		EUR	3.000	1.500	0	% 89,6960	2.690.880,00	1,25
2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026	XS2010039381		EUR	2.000	0	0	% 95,5620	1.911.240,00	0,89
2,3750 % EQT MC 2022/2028	XS2463988795		EUR	1.500	0	0	% 94,4850	1.417.275,00	0,66
2,5000 % Italy 2022/2032	IT0005494239		EUR	3.000	3.000	0	% 92,3360	2.770.080,00	1,28
2,7500 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2022/2028	FR001400AKP6		EUR	1.500	0	0	% 97,4550	1.461.825,00	0,68
2,7500 % Schaeffler MTN MC 2020/2025	DE000A289Q91		EUR	1.500	0	0	% 98,3010	1.474.515,00	0,68
2,8750 % AT&T S.B PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2114413565		EUR	1.500	0	100	% 96,3370	1.445.055,00	0,67
2,8750 % Bpifrance MTN 2023/2029	FR001400FKA7		EUR	3.000	0	0	% 101,2970	3.038.910,00	1,41
3,0190 % HSBC Holdings fix-to-float 2022/2027	XS2486589596		EUR	1.500	0	0	% 98,8280	1.482.420,00	0,69

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Forvia MC 2019/2026	XS1963830002		EUR	2.100	500	0 %	98,2270	2.062.767,00	0,96
3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193661324		EUR	1.100	0	0 %	96,8130	1.064.943,00	0,49
3,2500 % European Union 2023/2034	EU000A3K4D41		EUR	3.000	0	0 %	104,8510	3.145.530,00	1,46
3,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (sub.) 2018/2049	XS1843448314		EUR	1.500	0	0 %	97,0470	1.455.705,00	0,67
3,5000 % Vseobecna Uverova Banka 2023/2026	SK4000022828		EUR	3.000	0	0 %	100,8560	3.025.680,00	1,40
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249		EUR	1.500	1.500	0 %	98,9250	1.483.875,00	0,69
3,6250 % UniCredit Bank Czech Republic and Slov. 2023/2026	XS2585977882		EUR	3.000	0	0 %	100,7080	3.021.240,00	1,40
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank MTN 2023/2026	XS2603552014		EUR	3.000	0	0 %	100,9110	3.027.330,00	1,40
3,7500 % ELM BV PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2182055009		EUR	1.500	0	0 %	98,1580	1.472.370,00	0,68
3,7500 % Skand. Enskilda MTN S.GMTN 2023/2028	XS2583600791		EUR	1.500	0	0 %	101,1940	1.517.910,00	0,70
3,8750 % Banco BPM 2023/2026	IT0005562142		EUR	3.000	3.000	0 %	101,8540	3.055.620,00	1,42
3,8750 % E.ON MTN MC 2023/2035	XS2574873183		EUR	1.500	0	0 %	104,1300	1.561.950,00	0,72
3,8750 % Slovenska Sporitelna MTN 2023/2027	SK4000023636		EUR	3.000	3.000	0 %	102,9040	3.087.120,00	1,43
4,0000 % Croatia 2023/2035	XS2636439684		EUR	3.000	0	0 %	106,8670	3.206.010,00	1,49
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2199	FR0013367612		EUR	3.000	0	0 %	99,3670	2.981.010,00	1,38
4,0000 % Telecom Italia MTN MC 2019/2024	XS1935256369		EUR	1.258	274	816 %	99,8000	1.255.484,00	0,58
4,1250 % WPP Finance MTN MC 2023/2028	XS2626022573		EUR	1.500	1.500	0 %	103,2660	1.548.990,00	0,72
4,2000 % Spain 2005/2037	ES0000012932		EUR	3.000	0	0 %	110,6660	3.319.980,00	1,54
4,2500 % Engie MTN MC 2023/2034	FR001400KHH8		EUR	1.500	2.900	1.400 %	106,1940	1.592.910,00	0,74
4,2500 % Huhtamaki MC 2022/2027	FI4000523550		EUR	1.500	0	1.200 %	100,4680	1.507.020,00	0,70
4,2500 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2023/2031	XS2592301365		EUR	1.500	0	0 %	104,0790	1.561.185,00	0,72
4,3000 % EnBW Int. Fin. MTN MC 2023/2034	XS2722717555		EUR	1.500	1.500	0 %	105,8670	1.588.005,00	0,74
4,3230 % BP Capital Markets MTN 2023/2035	XS2620585906		EUR	1.500	0	0 %	106,2030	1.593.045,00	0,74
4,3750 % CA Auto Bank MTN MC 2023/2026	XS2633552026		EUR	1.500	0	0 %	101,6540	1.524.810,00	0,71
4,3750 % Nokia MTN MC 2023/2031	XS2488809612		EUR	1.500	0	0 %	100,7150	1.510.725,00	0,70
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761		EUR	1.000	0	0 %	107,5600	1.075.600,00	0,50
4,5000 % Carrier Global S.REGS MC 2023/2032	XS2723577149		EUR	1.400	1.400	0 %	107,1130	1.499.582,00	0,70
4,6250 % American Tower MC 2023/2031	XS2622275969		EUR	1.500	1.500	0 %	105,5140	1.582.710,00	0,73
4,6250 % Bayer MTN MC 2023/2033	XS2630111719		EUR	1.500	0	0 %	104,5800	1.568.700,00	0,73
4,7500 % Eurofins Scientific MC 2023/2030	XS2676883114		EUR	1.500	1.500	0 %	105,4740	1.582.110,00	0,73
4,7500 % Intesa Sanpaolo MTN 2022/2027	XS2529233814		EUR	1.500	0	0 %	103,7790	1.556.685,00	0,72
4,8670 % Ford Motor Credit 2023/2027	XS2586123965		EUR	1.500	0	300 %	102,9220	1.543.830,00	0,72
4,8750 % RCI Banque MTN MC 2023/2028	FR001400IEQ0		EUR	1.500	1.500	0 %	105,3550	1.580.325,00	0,73

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Wienerberger MC 2023/2028	AT0000A37249		EUR	1.600	1.600	0 %	106,0580	1.696.928,00	0,79
5,0000 % Anglo American Capital MTN MC 2023/2031	XS2598746373		EUR	1.500	1.500	0 %	106,6950	1.600.425,00	0,74
5,0000 % Assicurazioni Generali fix-to-float (subord.) 2016/2048	XS1428773763		EUR	1.600	0	0 %	103,3330	1.653.328,00	0,77
5,0000 % Italy BTP 2003/2034	IT0003535157		EUR	3.000	0	0 %	111,3400	3.340.200,00	1,55
5,1250 % Fresenius MTN - single callable- 2023/2030	XS2698713695		EUR	1.500	1.500	0 %	107,8430	1.617.645,00	0,75
5,1250 % Huhtamaki MC 2023/2028	FI4000562202		EUR	1.700	1.700	0 %	104,3780	1.774.426,00	0,82
5,1250 % Sixt MTN MC 2023/2027	DE000A351WB9		EUR	2.000	500	1.000 %	105,7450	2.114.900,00	0,98
5,2500 % Wuerdttemb. Lebensvers. fix-to-float (sub.) 2014/2044	XS1064049767		EUR	1.500	0	1.000 %	100,3620	1.505.430,00	0,70
5,3750 % BAT Netherlands Finance MTN 2023/2031	XS2589367528		EUR	1.500	1.500	0 %	105,3260	1.579.890,00	0,73
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1		EUR	1.500	0	0 %	104,9660	1.574.490,00	0,73
5,5000 % AXA MTN fix-to-float (sub.) 2023/2043	XS2610457967		EUR	1.500	0	0 %	107,3300	1.609.950,00	0,75
5,6250 % Ceske Drahly MC 2022/2027	XS2495084621		EUR	1.500	0	0 %	105,6270	1.584.405,00	0,73
5,7500 % Banco Santander MTN fix-to-float (sub.) 2023/2033	XS2626699982		EUR	1.500	0	0 %	104,9930	1.574.895,00	0,73
5,7500 % Spain 2002/2032	ES0000012411		EUR	3.000	3.000	0 %	122,0770	3.662.310,00	1,70
5,8500 % UniCredit MTN fix-to-float 2022/2027	XS2555420103		EUR	1.500	0	0 %	106,0130	1.590.195,00	0,74
5,8750 % Hannover Rück fix-to-float (sub.) 2022/2043	XS2549815913		EUR	1.500	0	0 %	111,8200	1.677.300,00	0,78
6,1840 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	1.500	0	0 %	105,7720	1.586.580,00	0,74
6,2500 % OMV fix-to-float PERP (sub.) 2015/2199	XS1294343337		EUR	3.000	0	0 %	103,7440	3.112.320,00	1,44
6,3750 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	1.500	0	0 %	104,7060	1.570.590,00	0,73
6,6250 % Bayer S.NC5 fix-to-float (sub.) 2023/2083	XS2684826014		EUR	1.500	1.500	0 %	102,0330	1.530.495,00	0,71
7,8750 % Grenke Finance MTN 2023/2027	XS2695009998		EUR	1.500	1.500	0 %	108,0210	1.620.315,00	0,75
4,8510 % Royal Bank of Canada S.REGS 2023/2026	USC7976PAK24		USD	4.600	4.600	0 %	100,8280	4.197.934,56	1,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	10.970.145,00	5,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.970.145,00	5,09
2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) 2021/2041	XS2378468420		EUR	2.000	0	1.000 %	75,0970	1.501.940,00	0,70
2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028	XS2341724172		EUR	1.500	0	1.500 %	85,8380	1.287.570,00	0,60
2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2020/2025	XS2212959352		EUR	2.000	0	0 %	97,5110	1.950.220,00	0,90
2,6520 % Nissan Motor S.REGS MC 2020/2026	XS2228683277		EUR	1.500	0	0 %	97,6990	1.465.485,00	0,68
4,2500 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2023/2035	XS2595417945		EUR	1.500	0	0 %	107,5910	1.613.865,00	0,75
4,8750 % REWE International Finance MC 2023/2030	XS2679898184		EUR	1.500	1.500	0 %	106,1360	1.592.040,00	0,74
5,0000 % Crown European Holdings MC 2023/2028	XS2623222978		EUR	1.500	0	0 %	103,9350	1.559.025,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen								205.261.940,66	95,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	183.945,00	0,09	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-38.805,00	-0,02	
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-38.805,00	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Option AIXTRON SE Put 22 März 2024		EUREX	STK	-50.000			EUR	0,0200	-1.000,00	-0,00
Option Gerresheimer AG Put 80 März 2024		EUREX	STK	-13.000			EUR	1,7000	-22.100,00	-0,01
Option Sartorius AG Put 240 März 2024		EUREX	STK	-4.500			EUR	3,4900	-15.705,00	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	348.400,00	0,16	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	348.400,00	0,16	
Optionsrechte auf Aktienindizes										
Option Euro Stoxx 50 Put 4200 Juni 2024		EUREX	STK	4.000			EUR	87,1000	348.400,00	0,16
Zins-Derivate							EUR	-125.650,00	-0,06	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-125.650,00	-0,06	
Euro-Bund Future März 2024		EUREX	STK	-35					-125.650,00	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.759.216,55	3,60	
Bankguthaben							EUR	7.759.216,55	3,60	
EUR - Guthaben bei							EUR	7.607.947,25	3,53	
Verwahrstelle			EUR	7.607.947,25					7.607.947,25	3,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	144.212,12	0,07	
Verwahrstelle			GBP	125.030,47					144.212,12	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	7.057,18	0,00	
Verwahrstelle			CHF	6.561,13					7.057,18	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.600.602,27	1,21	
Dividendenansprüche			EUR						35.629,52	0,02
Quellensteuerrück- stattungsansprüche			EUR						46.423,06	0,02
Zinsansprüche			EUR						2.518.549,69	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-121.939,52	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	215.683.764,96	100,00 ²⁾	
Anteilwert							EUR	98,32		
Umlaufende Anteile							STK	2.193.642,717		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,17	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,09	

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

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

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 31. Dezember 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,92971	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45400	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86699	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,21890	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13240	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10485	= 1 (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 29.12.2023 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				
Belgien				
Solvay SA	BE0003470755	STK	0	10.000
Deutschland				
Aixtron AG	DE000A0WMPJ6	STK	0	35.000
Bechtle AG	DE0005158703	STK	10.000	34.000
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	0	60.000
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	0	25.000
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	60.000
Secunet Security Networks AG	DE0007276503	STK	0	2.000
Dänemark				
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	STK	7.000	12.000
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	STK	0	7.500
Finnland				
Nokia Corp.	FI0009000681	STK	0	220.000
UPM-Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	0	35.000
Irland				
CRH PLC	IE0001827041	STK	0	30.000
Smurfit Kappa PLC	IE00B1RR8406	STK	0	28.000
Italien				
Terna SpA	IT0003242622	STK	0	160.000
Niederlande				
ING Groep NV	NL0011821202	STK	0	50.000
Schweden				
Beijer Ref AB	SE0015949748	STK	0	95.000
Schweiz				
Swatch Group AG	CH0012255151	STK	0	2.000
Österreich				
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	15.000	15.000

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
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Austria 2021/2031	AT0000A2NW83	EUR	0	3.000
0,0000 % Nederland 2021/2038	NL0015000B11	EUR	0	3.000
0,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2025	XS2078696866	EUR	0	1.600
0,8750 % American Tower MC 2021/2029	XS2346207892	EUR	0	200
0,8750 % Swedish Match MTN MC 2020/2027	XS2125123039	EUR	0	1.500
1,1250 % Fresenius MTN MC 2020/2033	XS2237447961	EUR	0	1.500
1,2500 % France (Government of) 2015/2036	FR0013154044	EUR	0	1.500
1,5000 % KBC Groep MTN fix-to-float 2022/2026	BE0002846278	EUR	0	1.500
1,6250 % KION Group MTN MC 2020/2025	XS2232027727	EUR	0	2.000
1,8750 % Fraport MC 2021/2028	XS2324724645	EUR	1.500	1.500
2,1250 % Fraport MC 2020/2027	XS2198879145	EUR	0	2.500
2,8750 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2056371334	EUR	0	1.500
3,0000 % Belgium S.97 2023/2033	BE0000357666	EUR	0	1.500
3,3750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2014/2026	XS1040508241	EUR	0	1.500
3,8750 % Fresenius Medical Care MTN -single callable- 2022/2027	XS2530444624	EUR	0	1.000
4,2500 % Neste Oil MTN MC 2023/2033	XS2599779597	EUR	0	1.500
4,5000 % Anglo American Capital MTN MC 2023/2028	XS2598746290	EUR	0	1.500
4,5000 % Bayer S.N5.5 fix-to-float (sub.) 2022/2082	XS2451802768	EUR	0	1.500
4,5000 % NASDAQ MC 2023/2032	XS2643673952	EUR	0	600
4,6250 % Swedbank MTN S.GMTN -single callable- 2023/2026	XS2629047254	EUR	0	1.500
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2023	XS0878743623	EUR	0	3.000
5,2500 % Imperial Brands Finance Netherlands MTN MC 2023/2031	XS2586739729	EUR	0	1.500
6,7500 % Eurofins Scientific PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2579480307	EUR	0	1.500
1,7500 % Norway 2015/2025	NO0010732555	NOK	0	50.000
5,9000 % Hewlett Packard Enterprise 2023/2024	US42824CBL28	USD	0	600

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			3.343
(Basiswert(e): Aurubis AG, DSM-Firmenich AG, Wacker Chemie AG, Zalando SE)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			48.600
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			14.800
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte	EUR			8.826
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			29.506
(Basiswert(e): SCHATZANW.)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			11.629
(Basiswert(e): BUND, BUXL)				

Köln, im Januar 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

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 31.12.2023)
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

Dr. Dirk Erdmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

SÜDWESTBANK - BAWAG AG
Niederlassung Deutschland
Rotebühlstr. 125
70178 Stuttgart
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).

Auslagerung Portfoliomanagement

Tresides Asset Management GmbH
Stephanstr. 25
70173 Stuttgart
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.

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle

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

Schelhammer Capital Bank AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

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

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

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

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



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

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