

Jahresbericht

Tresides Balanced Return AMI

1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **Tresides Balanced Return AMI** ist ein Multi-Asset-Fonds mit europäischem Fokus. Er investiert unter dem Grundsatz der Diversifikation flexibel in Aktien, Aktienoptionen und Renten. Dabei wird eine dauerhafte Wertsteigerung bei möglichst geringen Kursschwankungen angestrebt.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Die Informationen zum Umgang mit ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Anhang enthalten.

Der Tresides Balanced Return AMI war im Berichtszeitraum schwerpunktmäßig in Renten engagiert. Die zugrundeliegenden Quoten wurden entsprechend der jeweiligen Markteinschätzung angepasst. Das Rentenspektrum reichte von Staatsanleihen, Covered Bonds bis hin zu Unternehmensanleihen und ausgesuchten High-Yield-Investments.

Im Rahmen des aktiven Investmentansatzes weicht der Fonds bewusst von ineffizienten Marktindizes ab. Eine Benchmark ist daher nicht definiert. Der Investmentansatz unterteilt sich in einem quantitativen Top-Down-Ansatz, kombiniert mit einem fundamental-qualitativ ausgerichteten Bottom-Up-Ansatz.

Der Tresides Balanced Return AMI entwickelte sich im Berichtszeitraum sehr positiv und erzielte eine Performance von 7,54 % in der Anteilklasse A (a) und 6,90 % in der Anteilklasse B (a). Die Entwicklung des Anteilspreises verlief marktbedingt insgesamt deutlich aufwärtsgerichtet.

Nach einer zunächst negativen Marktentwicklung zu Beginn des Berichtszeitraums erholten sich die globalen Aktien- und Unternehmensanleihemärkte und konnten die Verluste der Vorperiode nahezu wettmachen.

Die Kombination aus geopolitischen Risiken, rekordhohen Inflationsraten, restriktiverer Geldpolitik der Notenbanken und Eintrübung der konjunkturellen Perspektiven erwiesen sich zu Beginn der Berichtsperiode als erhebliche Belastung und führte zu deutlich fallenden Kursen. Allerdings konnten sich die Kapitalmärkte im Anschluss deutlich von ihren Kursverlusten erholen. Zum einen stellte sich die hohe Unsicherheit um die Energieversorgung als überzogen heraus, zum anderen hielten sich die makroökonomischen Daten deutlich besser als befürchtet. Eine tiefe Rezession konnte vermieden werden und die Gewinnentwicklung v. a. europäischer Unternehmen verbesserte sich zunehmend. Dies war auch auf das Reopening der chinesischen Volkswirtschaft zurückzuführen, welche vor allem zu Beginn 2023 für positive Impulse sorgte. Unter Branchengesichtspunkten zählten Finanztitel aufgrund der verbesserten Zinsergebnisse zu den Gewinnern. Dagegen blieben Aktien aus dem Energiesektor nach der starken Vorjahresperformance getrieben durch die rückläufigen Energiepreise hinter der Marktentwicklung zurück.

Rentenseitig führten die genannten Umstände im dritten Quartal 2022 zu starken Zinsanstiegen bzw. starken Ausweitungen der Bonitätsaufschläge und damit zu teils erheblichen Kursrückgängen bei den genannten Anleihe-segmenten. Allerdings verlangsamte sich der Zinsanstieg im weiteren Verlauf und konnte durch die positive Entwicklung der Bonitätsaufschläge überkompensiert werden. Somit war die Anleihe-seite des Fonds nur zinsseitig leicht negativ betroffen.

Die Jahresvolatilität lag im Berichtszeitraum bei 5,95 % für die Anteilklasse A (a) und bei 5,94 % für die Anteilklasse B (a).

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien und Aktienoptionen ist das Sondervermögen den Risiken der internationalen Aktienmärkte (allgemeine und spezifische Marktrisiken) ausgesetzt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch eine breite Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelwerten gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren. Darüber hinaus können zur Steuerung der Aktienrisiken auch Aktienindex-Optionen und Futures eingesetzt werden.

Währungsrisiken

Der Schwerpunkt der Fondsinvestitionen lag im Euroraum und war dementsprechend keinen Währungsrisiken ausgesetzt. Teil des Anlageuniversums sind jedoch auch Wertpapiere in Fremdwährung (z. B. der Schweizer Franken, norwegische und schwedische Kronen). Der Investor trägt hier die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro. Aus Sicht eines Euro-Anlegers ist das Währungsrisiko zum Berichtsstichtag insgesamt jedoch als gering zu bezeichnen.

Zinsänderungsrisiken

Durch die Investition in Rentenanlagen ist der Fonds Kurschwankungen durch Veränderungen der Kapitalmarktzinsen sowie Schwankungen der Risikoaufschläge einzelner Anleihen ausgesetzt. Veränderungen der Risikoaufschläge (Spreads) können bei Anleihen schwächerer Bonität ein deutlich höheres Kursrisiko für den Fonds darstellen als die Veränderung des Kapitalmarktzinsniveaus. Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum entsprechend seiner Anlagepolitik breit diversifiziert in Anleihen verschiedener Emittenten aus unterschiedlichen Ländern investiert. Diese Vorgehensweise dient der Steuerung und Reduzierung der Spreadrisiken. Bei der Auswahl der Investments wurde zur Steuerung der allgemeinen Marktzinsrisiken die Duration in die Anlageentscheidung einbezogen.

Spezielle Risiken bei Optionsgeschäften

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet auch das Investment in Aktien- und Aktienindexoptionen, die üblicherweise den Gesetzmäßigkeiten des Terminmarktes unterliegen. Durch Optionsgeschäfte ist das Sondervermögen auch den damit einhergehenden Risiken (insbes. Basis-, Gamma- und

Vegarisiken) ausgesetzt, die durch ein stringentes Limitsystem für den Optionseinsatz klar begrenzt werden.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Um Konzentrationsrisiken zu verringern, werden diese so weit wie möglich diversifiziert. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken.

Liquiditätsrisiken

Als Mischfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens durch die Liquidität in den investierten Assetklassen bestimmt. Der Fonds war auf der Aktienseite überwiegend in hochliquiden europäischen Standardwerten investiert. Investitionen erfolgten ausschließlich in börsennotierte Gesellschaften. Die eingesetzten Aktienoptionen werden an internationalen Terminbörsen gehandelt und sind in marktüblichem Umfang liquide, Liquiditätsrisiken könnten sich jedoch im Falle der Ausübung von Put-Optionen ergeben, die als Stillhalterpositionen gehalten werden. Um diese Risiken zu begrenzen, ist der Optionseinsatz limitiert und wird laufend überwacht. Auf der Rentenseite war das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmangement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Sondervermögen. Zum Berichtszeitpunkt liegen keine Indikationen vor, die auf eine begrenzte Liquidität hindeuten. Dennoch kann aufgrund des Anlagefokus in Unternehmensanleihen eine Verschlechterung der Liquiditätssituation des Sondervermögens in Marktkrisen nicht vollständig ausgeschlossen werden.

Operationelle Risiken

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Sondervermögens sind endsprechende Maßnahmen ergriffen worden.

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den

Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionsempfänger haben kann. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

Die Gesellschaft hat einen grundsätzlichen Filterkatalog entwickelt, welcher auf alle getätigten Investitionen angewendet wird und der damit auch negative Wertentwicklungen, die auf Nachhaltigkeitsrisiken zurückzuführen sind, mindern soll. Dieser beinhaltet den Ausschluss kontroverser Waffenhersteller und die Berücksichtigung der UN Global Compact Kriterien. Durch diesen Filterkatalog wurden Titel im Rahmen der Investitionsentscheidung in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken bewertet und damit in der Allokationsentscheidung berücksichtigt.

Risiken infolge der Pandemie

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

Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegerischen Auseinandersetzungen auf dem Gebiet der Ukraine lassen sich zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht abschätzen. Infolge der Sanktionen gegenüber Russland ergeben sich gesamtwirtschaftliche Auswirkungen (z. B. steigende Inflation und Zinsen, Energieverteuerung und -verknappung, Lieferkettenprobleme), die sich auf den Kapitalmärkten widerspiegeln und in Markt- und Börsenpreisen niederschlagen. Somit können diese Auswirkungen auch die Investments im Fonds in unterschiedlicher Intensität betreffen.

Ergänzende Angaben nach ARUGII

Der Fonds ist ein defensiver Mischfonds und strebt eine dauerhafte Wertsteigerung bei möglichst geringen Kursschwankungen an. Hierbei investiert der Fonds unter dem Grundsatz der Diversifikation weltweit in Aktien, Renten und Optionen. Hierzu können auch Stillhalterpositionen in Optionen gehören.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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

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

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

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

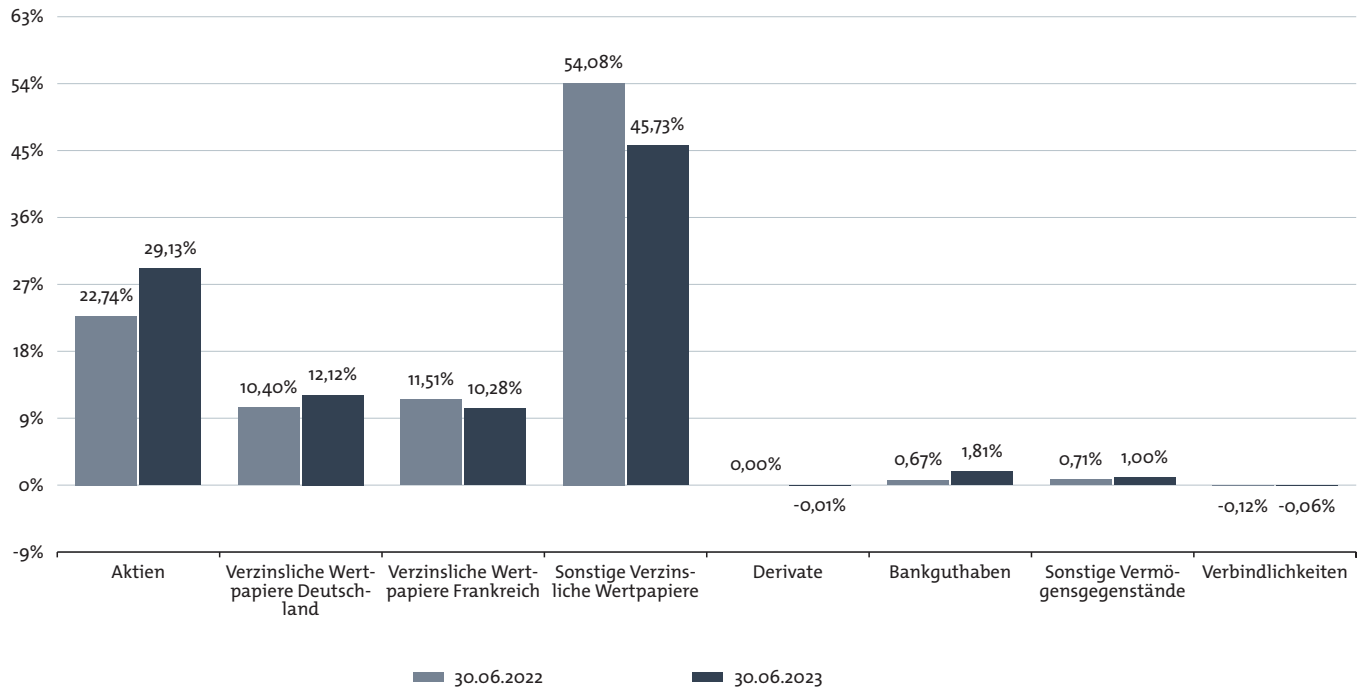
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Aktien erzielt. Verluste stammen im Wesentlichen aus Aktien- und Rentengeschäften.

Struktur des Sondervermögens



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

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement war im Berichtszeitraum an die Tresides Asset Management GmbH, Stuttgart ausgelagert.

Zum Ende des 16. November 2022 wurde der Tresides ARRO AMI auf das Sondervermögen Tresides Balanced Return AMI verschmolzen.

Mit Ablauf des 23. November 2022 wurde der Tresides Income Flexible AMI auf das Sondervermögen Tresides Balanced Return AMI verschmolzen.

Zum 30. Juni 2023, 24 Uhr wurde die Anteilklasse B des Tresides Balanced Return AMI auf die Anteilklasse A des Tresides Balanced Return AMI verschmolzen.

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	61.506.076,57	29,13
Belgien	1.023.000,00	0,48
Deutschland	18.658.722,00	8,84
Dänemark	3.461.184,61	1,64
Finnland	2.750.280,00	1,30
Frankreich	8.964.650,00	4,25
Großbritannien	5.151.954,85	2,44
Irland	2.369.840,00	1,12
Italien	2.807.800,00	1,33
Niederlande	3.928.420,00	1,86
Norwegen	1.302.793,41	0,62
Schweden	4.771.096,50	2,26
Schweiz	5.556.735,20	2,63
Spanien	759.600,00	0,36
Verzinsliche Wertpapiere	143.834.658,07	68,13
Belgien	4.108.155,00	1,95
Deutschland	25.586.880,00	12,12
Europäische Institutionen	3.036.810,00	1,44
Finnland	5.660.688,00	2,68
Frankreich	21.705.297,00	10,28
Großbritannien	6.908.653,00	3,27
Irland	1.450.016,00	0,69
Italien	14.165.761,00	6,71
Japan	4.368.000,00	2,07
Kroatien	2.992.770,00	1,42
Luxemburg	1.501.620,00	0,71
Niederlande	14.051.500,00	6,66
Norwegen	4.112.711,47	1,95
Schweden	5.598.615,00	2,65
Slowakei	2.949.600,00	1,40
Spanien	7.302.045,00	3,46
Tschechische Republik	4.517.805,00	2,14
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	8.336.551,60	3,95
Österreich	5.481.180,00	2,60
Derivate	-29.847,22	-0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-27.920,00	-0,01
Aktienindex-Derivate	162.537,78	0,08
Zins-Derivate	-164.465,00	-0,08
Bankguthaben	3.827.755,87	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände	2.108.346,32	1,00
Verbindlichkeiten	-126.632,45	-0,06
Fondsvermögen	211.120.357,16	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	194.572.399,64	92,16
Aktien							EUR	61.506.076,57	29,13
Belgien							EUR	1.023.000,00	0,48
Solvay SA	BE0003470755		STK	10.000	10.000	0	EUR 102,3000	1.023.000,00	0,48
Deutschland							EUR	18.658.722,00	8,84
Aixtron AG	DE000A0WMPJ6		STK	35.000	45.000	10.000	EUR 31,0900	1.088.150,00	0,52
Bechtle AG	DE0005158703		STK	24.000	5.000	19.000	EUR 36,3200	871.680,00	0,41
Continental AG	DE0005439004		STK	10.000	15.000	5.000	EUR 69,1000	691.000,00	0,33
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8		STK	40.000	40.000	0	EUR 33,0000	1.320.000,00	0,63
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	30.000	8.000	22.000	EUR 44,7300	1.341.900,00	0,64
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	72.000	2.000	85.000	EUR 19,9760	1.438.272,00	0,68
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	75.000	0	35.000	EUR 11,6800	876.000,00	0,41
Evonik Industries AG	DE000EVNK013		STK	60.000	60.000	0	EUR 17,4300	1.045.800,00	0,50
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	25.000	10.000	45.000	EUR 37,7850	944.625,00	0,45
Jungheinrich AG VZ	DE0006219934		STK	34.000	74.000	40.000	EUR 33,5400	1.140.360,00	0,54
K+S AG	DE000KSAG888		STK	60.000	60.000	0	EUR 15,9550	957.300,00	0,45
Lufthansa AG	DE0008232125		STK	100.000	100.000	0	EUR 9,3790	937.900,00	0,44
Merck KGaA	DE0006599905		STK	7.000	7.000	0	EUR 151,5500	1.060.850,00	0,50
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026		STK	2.000	0	5.000	EUR 343,6000	687.200,00	0,33
SAP SE	DE0007164600		STK	14.000	1.000	9.000	EUR 125,1400	1.751.960,00	0,83
Secunet Security Networks AG	DE0007276503		STK	2.000	4.500	2.500	EUR 216,5000	433.000,00	0,21
Siemens AG	DE0007236101		STK	8.750	250	9.500	EUR 152,5400	1.334.725,00	0,63
Vossloh AG	DE0007667107		STK	18.000	18.000	0	EUR 41,0000	738.000,00	0,35
Dänemark							EUR	3.461.184,61	1,64
Carlsberg A/S	DK0010181759		STK	9.500	9.500	6.000	DKK 1.090,5000	1.391.410,92	0,66
DSV Panalpina A/S	DK0060079531		STK	5.000	0	3.000	DKK 1.433,0000	962.326,24	0,46
Novo Nordisk A/S	DK0060534915		STK	7.500	7.500	0	DKK 1.099,4000	1.107.447,45	0,52
Finnland							EUR	2.750.280,00	1,30
Neste Oyj	FI0009013296		STK	27.000	4.000	17.000	EUR 35,2600	952.020,00	0,45
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	220.000	70.000	100.000	EUR 3,8355	843.810,00	0,40
UPM-Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	35.000	16.000	25.000	EUR 27,2700	954.450,00	0,45
Frankreich							EUR	8.964.650,00	4,25
AXA SA	FR0000120628		STK	22.000	22.000	0	EUR 27,0250	594.550,00	0,28
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	8.800	300	5.800	EUR 164,2000	1.444.960,00	0,68
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	20.000	8.000	28.000	EUR 57,7200	1.154.400,00	0,55
Edenred SA	FR0010908533		STK	16.000	16.000	0	EUR 61,3400	981.440,00	0,46
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835		STK	8.000	8.000	0	EUR 93,2500	746.000,00	0,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	1.300	0	1.500	EUR 863,0000	1.121.900,00	0,53
Veolia Environnement SA	FR0000124141		STK	36.000	0	34.000	EUR 28,9500	1.042.200,00	0,49
Verallia SA	FR0013447729		STK	33.000	15.000	32.000	EUR 34,3800	1.134.540,00	0,54
Vinci SA	FR0000125486		STK	7.000	0	15.000	EUR 106,3800	744.660,00	0,35
Großbritannien							EUR	5.151.954,85	2,44
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73		STK	450.000	450.000	0	GBP 2,0520	1.075.985,50	0,51
Diageo PLC	GB0002374006		STK	20.000	0	20.000	GBP 33,7900	787.471,31	0,37
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77		STK	10.000	10.000	0	GBP 59,1200	688.891,74	0,33
Relx PLC	GB00B280DG97		STK	50.000	70.000	20.000	EUR 30,5400	1.527.000,00	0,72
SSE PLC	GB0007908733		STK	50.000	10.000	25.000	GBP 18,4100	1.072.606,30	0,51
Irland							EUR	2.369.840,00	1,12
CRH PLC	IE0001827041		STK	30.000	0	30.000	EUR 50,5000	1.515.000,00	0,72
Smurfit Kappa PLC	IE00B1RR8406		STK	28.000	28.000	0	EUR 30,5300	854.840,00	0,40
Italien							EUR	2.807.800,00	1,33
Hera SpA	IT0001250932		STK	220.000	220.000	0	EUR 2,7220	598.840,00	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618		STK	400.000	850.000	450.000	EUR 2,4000	960.000,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Terna SpA	IT0003242622		STK	160.000	160.000	100.000	EUR	7,8060	1.248.960,00	0,59
Niederlande							EUR	3.928.420,00	1,86	
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	1.300	40	1.440	EUR	663,0000	861.900,00	0,41
Airbus Group SE	NL0000235190		STK	8.500	8.500	0	EUR	132,3600	1.125.060,00	0,53
ING Groep NV	NL0011821202		STK	50.000	50.000	0	EUR	12,3380	616.900,00	0,29
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84		STK	48.000	0	53.000	EUR	27,5950	1.324.560,00	0,63
Norwegen							EUR	1.302.793,41	0,62	
Telenor ASA	NO0010063308		STK	140.000	205.000	65.000	NOK	108,8000	1.302.793,41	0,62
Schweden							EUR	4.771.096,50	2,26	
Beijer Ref AB	SE0015949748		STK	95.000	95.000	0	SEK	137,6000	1.108.971,37	0,53
Elekta AB -Class B-	SE0000163628		STK	160.000	160.000	0	SEK	83,3400	1.131.232,24	0,54
Essity AB -Class B-	SE0009922164		STK	49.000	49.000	0	SEK	287,1000	1.193.459,17	0,57
Sandvik AB	SE0000667891		STK	75.000	45.000	40.000	SEK	210,2000	1.337.433,72	0,63
Schweiz							EUR	5.556.735,20	2,63	
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332		STK	10.500	1.000	8.500	CHF	151,6500	1.631.146,28	0,77
DKSH Holding AG	CH0126673539		STK	11.000	11.000	0	CHF	66,5500	749.897,56	0,36
DSM-Firmenich AG	CH1216478797		STK	7.000	12.000	5.000	EUR	98,6200	690.340,00	0,33
Swatch Group AG	CH0012255151		STK	2.000	2.000	0	CHF	261,1000	534.931,37	0,25
UBS Group AG	CH0244767585		STK	70.000	35.000	65.000	CHF	18,0950	1.297.531,24	0,61
Zurich Insurance Group AG	CH0011075394		STK	1.500	0	2.800	CHF	424,9000	652.888,75	0,31
Spanien							EUR	759.600,00	0,36	
Viscofan SA	ES0184262212		STK	12.000	0	18.000	EUR	63,3000	759.600,00	0,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	133.066.323,07	63,03	
0,0000 % Austria 2021/2031	AT0000A2NW83		EUR	3.000	0	7.000	%	79,8770	2.396.310,00	1,14
0,0000 % Niederland 2021/2038	NL0015000B11		EUR	3.000	3.000	0	%	67,1960	2.015.880,00	0,95
0,3500 % Belgium S.94 2022/2032	BE0000354630		EUR	1.500	3.000	1.500	%	79,4490	1.191.735,00	0,56
0,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2025	XS2078696866		EUR	1.600	1.600	0	%	90,6260	1.450.016,00	0,69
0,7500 % Cellnex Finance MC 2021/2026	XS2300292617		EUR	1.500	0	1.500	%	88,3620	1.325.430,00	0,63
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071		EUR	1.500	0	1.500	%	83,3300	1.249.950,00	0,59
0,8350 % Exxon Mobil MC 2020/2032	XS2196322403		EUR	1.000	0	2.000	%	77,6800	776.800,00	0,37
0,8750 % American Tower MC 2021/2029	XS2346207892		EUR	200	0	3.100	%	81,5230	163.046,00	0,08
0,8750 % Swedish Match MTN MC 2020/2027	XS2125123039		EUR	1.500	0	1.500	%	88,7080	1.330.620,00	0,63
1,0000 % ING Groep fix-to-float (sub.) 2019/2030	XS2079079799		EUR	1.500	0	1.500	%	89,1850	1.337.775,00	0,63
1,1250 % Fresenius MTN MC 2020/2033	XS2237447961		EUR	1.500	0	1.500	%	75,1750	1.127.625,00	0,53
1,2500 % France (Government of) 2015/2036	FR0013154044		EUR	1.500	1.500	0	%	80,8160	1.212.240,00	0,57
1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025	FR0013428414		EUR	3.000	0	0	%	93,7980	2.813.940,00	1,33
1,5000 % KBC Groep MTN fix-to-float 2022/2026	BE0002846278		EUR	1.500	0	1.500	%	94,8910	1.423.365,00	0,67
1,6250 % KION Group MTN MC 2020/2025	XS2232027727		EUR	2.000	0	1.000	%	93,6470	1.872.940,00	0,89
1,7440 % Ford Motor Credit MTN 2020/2024	XS2116728895		EUR	1.500	0	1.500	%	96,8390	1.452.585,00	0,69
1,8750 % Air France-KLM MC 2020/2025	FR0013477254		EUR	1.500	200	0	%	93,9580	1.409.370,00	0,67
1,8750 % Basque Government 2022/2033	ES0000106734		EUR	1.500	1.500	0	%	85,7400	1.286.100,00	0,61
2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026	XS2010039381		EUR	2.000	0	1.000	%	91,2230	1.824.460,00	0,86
2,1250 % Fraport MC 2020/2027	XS2198879145		EUR	2.500	0	500	%	91,7530	2.293.825,00	1,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % EQT MC 2022/2028	XS2463988795		EUR	1.500	0	1.500 %	88,1960	1.322.940,00	0,63
2,7500 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2022/2028	FR001400AKP6		EUR	1.500	1.500	3.000 %	93,0650	1.395.975,00	0,66
2,7500 % Schaeffler MTN MC 2020/2025	DE000A289Q91		EUR	1.500	0	1.500 %	96,0710	1.441.065,00	0,68
2,8750 % AT&T S.B PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199	XS2114413565		EUR	1.600	100	1.500 %	92,4460	1.479.136,00	0,70
2,8750 % Bpifrance MTN 2023/2029	FR001400FKA7		EUR	3.000	6.200	3.200 %	97,9970	2.939.910,00	1,39
2,8750 % Telefonica Europe PERP fix-to- float (sub.) 2019/2199	XS2056371334		EUR	1.500	0	1.500 %	86,1620	1.292.430,00	0,61
3,0000 % Belgium S.97 2023/2033	BE0000357666		EUR	1.500	1.500	0 %	99,5370	1.493.055,00	0,71
3,0190 % HSBC Holdings fix-to-float 2022/2027	XS2486589596		EUR	1.500	0	1.500 %	95,3710	1.430.565,00	0,68
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS1963830002		EUR	1.600	0	1.400 %	94,3020	1.508.832,00	0,71
3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to- float (sub.) 2020/2199	XS2193661324		EUR	1.100	1.500	3.400 %	92,4680	1.017.148,00	0,48
3,2500 % European Union 2023/2034	EU000A3K4D41		EUR	3.000	3.000	0 %	101,2270	3.036.810,00	1,44
3,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (sub.) 2018/2049	XS1843448314		EUR	1.500	0	1.500 %	90,9450	1.364.175,00	0,65
3,3750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2014/2026	XS1040508241		EUR	1.500	0	1.500 %	97,3290	1.459.935,00	0,69
3,5000 % Vseobecna Uve- rova Banka 2023/2026	SK4000022828		EUR	3.000	3.800	800 %	98,3200	2.949.600,00	1,40
3,6250 % UniCredit Bank Czech Republic and Slov. 2023/2026	XS2585977882		EUR	3.000	3.000	0 %	98,5620	2.956.860,00	1,40
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank MTN 2023/2026	XS2603552014		EUR	3.000	3.000	0 %	98,7890	2.963.670,00	1,40
3,7500 % ELM BV PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199	XS2182055009		EUR	1.500	0	1.500 %	95,8110	1.437.165,00	0,68
3,7500 % Skand. Enskilda MTN S.GMTN 2023/2028	XS2583600791		EUR	1.500	1.500	0 %	97,0110	1.455.165,00	0,69
3,8750 % E.ON MTN MC 2023/2035	XS2574873183		EUR	1.500	1.500	0 %	99,5030	1.492.545,00	0,71
3,8750 % Fresenius Medical Care MTN -sin- gle callable- 2022/2027	XS2530444624		EUR	1.000	7.000	6.000 %	98,8960	988.960,00	0,47
4,0000 % Croatia 2023/2035	XS2636439684		EUR	3.000	3.000	0 %	99,7590	2.992.770,00	1,42
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to- float (sub.) 2018/2199	FR0013367612		EUR	3.000	0	0 %	97,2450	2.917.350,00	1,38
4,0000 % Telecom Ita- lia MTN MC 2019/2024	XS1935256369		EUR	1.800	0	1.200 %	98,7890	1.778.202,00	0,84
4,2000 % Spain 2005/2037	ES0000012932		EUR	3.000	3.000	0 %	106,6460	3.199.380,00	1,52
4,2500 % Huhta- maki MC 2022/2027	FI4000523550		EUR	2.700	0	300 %	98,6340	2.663.118,00	1,26
4,2500 % Neste Oil MTN MC 2023/2033	XS2599779597		EUR	1.500	2.800	1.300 %	101,2200	1.518.300,00	0,72
4,2500 % Tesco Corpo- rate Treasury Services MTN MC 2023/2031	XS2592301365		EUR	1.500	1.500	0 %	99,6770	1.495.155,00	0,71
4,3230 % BP Capital Mar- kets MTN 2023/2035	XS2620585906		EUR	1.500	1.500	0 %	100,0320	1.500.480,00	0,71
4,3750 % CA Auto Bank MTN MC 2023/2026	XS2633552026		EUR	1.500	1.500	0 %	100,0540	1.500.810,00	0,71
4,3750 % Nokia MTN MC 2023/2031	XS2488809612		EUR	1.500	1.500	0 %	98,6180	1.479.270,00	0,70
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761		EUR	1.000	1.000	0 %	102,8040	1.028.040,00	0,49
4,5000 % Anglo American Capital MTN MC 2023/2028	XS2598746290		EUR	1.500	1.500	0 %	100,3900	1.505.850,00	0,71
4,5000 % Bayer S.N5.5 fix- to-float (sub.) 2022/2082	XS2451802768		EUR	1.500	0	1.500 %	94,7600	1.421.400,00	0,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % NASDAQ MC 2023/2032	XS2643673952		EUR	600	600	0 %	101,3190	607.914,00	0,29
4,6250 % Bayer MTN MC 2023/2033	XS2630111719		EUR	1.500	1.500	0 %	101,6450	1.524.675,00	0,72
4,6250 % Swedbank MTN S.GMTN -single callable- 2023/2026	XS2629047254		EUR	1.500	2.400	900 %	99,3260	1.489.890,00	0,71
4,7500 % Intesa Sanpa- olo MTN 2022/2027	XS2529233814		EUR	1.500	5.000	3.500 %	100,4360	1.506.540,00	0,71
4,8670 % Ford Motor Credit 2023/2027	XS2586123965		EUR	1.800	1.800	0 %	98,2650	1.768.770,00	0,84
5,0000 % Assicurazioni Generali fix-to-float (subord.) 2016/2048	XS1428773763		EUR	1.600	0	1.400 %	100,0990	1.601.584,00	0,76
5,0000 % Italy BTP 2003/2034	IT0003535157		EUR	3.000	3.000	0 %	108,0860	3.242.580,00	1,54
5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2023	XS0878743623		EUR	3.000	0	0 %	100,0060	3.000.180,00	1,42
5,1250 % Sixt MTN MC 2023/2027	DE000A351WB9		EUR	2.500	2.500	0 %	102,6190	2.565.475,00	1,22
5,2500 % Imperial Brands Finance Netherlands MTN MC 2023/2031	XS2586739729		EUR	1.500	1.500	0 %	98,6200	1.479.300,00	0,70
5,2500 % Wuerdttemb. Lebensvers. fix-to- float (sub.) 2014/2044	XS1064049767		EUR	2.500	0	0 %	100,2500	2.506.250,00	1,19
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1		EUR	1.500	1.500	0 %	99,2100	1.488.150,00	0,70
5,5000 % AXA MTN fix- to-float (sub.) 2023/2043	XS2610457967		EUR	1.500	1.500	0 %	100,1920	1.502.880,00	0,71
5,6250 % Ceske Drahy MC 2022/2027	XS2495084621		EUR	1.500	2.000	500 %	104,0630	1.560.945,00	0,74
5,7500 % Banco Santander MTN fix-to- float (sub.) 2023/2033	XS2626699982		EUR	1.500	1.500	0 %	99,4090	1.491.135,00	0,71
5,8500 % UniCredit MTN fix-to-float 2022/2027	XS2555420103		EUR	1.500	1.500	0 %	102,4920	1.537.380,00	0,73
5,8750 % Hannover Rück fix-to-float (sub.) 2022/2043	XS2549815913		EUR	1.500	1.500	0 %	104,3330	1.564.995,00	0,74
6,1840 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to- float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	1.500	1.500	0 %	99,0770	1.486.155,00	0,70
6,2500 % OMV fix-to-float PERP (sub.) 2015/2199	XS1294343337		EUR	3.000	0	0 %	102,8290	3.084.870,00	1,46
6,3750 % Enel MTN PERP fix- to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	1.500	1.500	0 %	100,8340	1.512.510,00	0,72
6,7500 % Eurofins Sci- entific PERP fix-to- float (sub.) 2023/2199	XS2579480307		EUR	1.500	1.500	0 %	100,1080	1.501.620,00	0,71
1,7500 % Nor- way 2015/2025	NO0010732555		NOK	50.000	50.000	0 %	96,1700	4.112.711,47	1,95
5,9000 % Hewlett Packard Enterprise 2023/2024	US42824CBL28		USD	600	600	0 %	99,9740	549.735,60	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	10.768.335,00	5,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.768.335,00	5,10
2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to- float (sub.) 2021/2041	XS2378468420		EUR	3.000	0	0 %	70,8160	2.124.480,00	1,01
2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028	XS2341724172		EUR	3.000	0	0 %	75,6810	2.270.430,00	1,08
2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2020/2025	XS2212959352		EUR	2.000	0	1.000 %	95,7030	1.914.060,00	0,91
2,6520 % Nissan Motor S.REGS MC 2020/2026	XS2228683277		EUR	1.500	0	1.500 %	93,6220	1.404.330,00	0,67
4,2500 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2023/2035	XS2595417945		EUR	1.500	2.300	800 %	102,5710	1.538.565,00	0,73
5,0000 % Crown European Holdings MC 2023/2028	XS2623222978		EUR	1.500	1.500	0 %	101,0980	1.516.470,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen								205.340.734,64	97,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	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	-29.847,22	-0,01	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-27.920,00	-0,01	
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-27.920,00	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Option Sartorius AG Put 260 September 2023		EUREX	STK	-4.000			EUR	4,2800	-17.120,00	-0,01
Option Technip Energies NV Put 16 September 2023		MONEP	STK	-60.000			EUR	0,1800	-10.800,00	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	162.537,78	0,08	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-37.862,22	-0,02	
Euro Stoxx 50 Future September 2023		EUREX	STK	-120					-37.862,22	-0,02
Optionsrechte							EUR	200.400,00	0,09	
Optionsrechte auf Aktienindizes										
Option Euro Stoxx 50 Put 3900 September 2023		EUREX	STK	4.000			EUR	15,7000	62.800,00	0,03
Option Euro Stoxx 50 Put 4150 September 2023		EUREX	STK	4.000			EUR	34,4000	137.600,00	0,07
Zins-Derivate							EUR	-164.465,00	-0,08	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-164.465,00	-0,08	
Euro-BUXL Future September 2023		EUREX	STK	-35					-93.200,00	-0,04
Euro-Schatz Future September 2023		EUREX	STK	500					-71.265,00	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.827.755,87	1,81	
Bankguthaben							EUR	3.827.755,87	1,81	
EUR - Guthaben bei							EUR	3.675.343,88	1,74	
Verwahrstelle			EUR	3.675.343,88					3.675.343,88	1,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	145.690,90	0,07	
Verwahrstelle			GBP	125.030,47					145.690,90	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	6.721,09	0,00	
Verwahrstelle			CHF	6.561,13					6.721,09	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.108.346,32	1,00	
Quellensteuerrück- stattungsansprüche			EUR						47.577,38	0,02
Zinsansprüche			EUR						2.060.768,94	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-126.632,45	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	211.120.357,16	100,00 ²⁾	
Anteilwert Klasse B (a)							EUR	94,57		
Anteilwert Klasse A (a)							EUR	96,08		
Umlaufende Anteile Klasse B (a)							STK	6.903,168		
Umlaufende Anteile Klasse A (a)							STK	2.190.449,018		
Fondsvermögen Anteilklasse B (a)							EUR	652.862,98		
Fondsvermögen Anteilklasse A (a)							EUR	210.467.494,18		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,26	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,01	

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97620	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44550	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85819	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,69180	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,78750	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09115	= 1 (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörsen**

EUREX	European Exchange Deutschland
MONEP	Paris - Marché des Options Negociables (MONEP)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.06.2023 oder letztbekannte

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	0	11.000
Brenntag AG	DE000A1DAH0	STK	20.550	38.550
Dermapharm Holding SE	DE000A2GS5D8	STK	0	10.000
Dr Ing hc F Porsche AG Vz.	DE000PAG9113	STK	9.000	9.000
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	STK	15.000	15.000
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	250	250
Hugo Boss AG	DE000A1PHFF7	STK	11.000	36.000
Jenoptik AG	DE000A2NB601	STK	0	55.000
Lanxess AG	DE0005470405	STK	0	30.000
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	25.000	25.000
Nemetschek AG	DE0006452907	STK	20.000	20.000
Puma SE	DE0006969603	STK	10.000	10.000
RWE AG St.	DE0007037129	STK	0	50.000
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	6.000	6.000
Synlab AG	DE000A2TSL71	STK	0	13.539
Volkswagen AG Vz.	DE0007664039	STK	6.700	6.700
Dänemark				
GN Store Nord A/S	DK0010272632	STK	0	40.000
Finnland				
Nordea Bank Holding ABP	FI4000297767	STK	0	1.900
Frankreich				
Credit Agricole SA	FR0000045072	STK	3.000	103.000
Essilor International SA	FR0000121667	STK	0	11.000
Euroapi Sas	FR0014008VX5	STK	0	869
Getlink SE	FR0010533075	STK	50.000	50.000
M6 Metropole TV SA	FR0000053225	STK	2.500	2.500
Safran SA	FR0000073272	STK	0	15.000
Sanofi SA	FR0000120578	STK	0	20.000
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	0	7.000
Technip Energies NV	NL0014559478	STK	70.000	70.000
Total SA	FR0000120271	STK	1.200	41.200
Großbritannien				
Biffa PLC	GB00BD8DR117	STK	0	555.000
CNH Industrial NV	NL0010545661	STK	0	100.000
Italien				
Enel SpA	IT0003128367	STK	7.000	7.000
Eni SpA	IT0003132476	STK	140.000	140.000
Moncler SpA	IT0004965148	STK	0	40.000
Luxemburg				
Majorel Group Luxembourg SA	LU2382956378	STK	0	56.349

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
Niederlande				
Koninklijke DSM NV	NL0000009827	STK	4.000	14.000
Schweden				
Alleima Ab	SE0017615644	STK	18.000	18.000
Electrolux B	SE0016589188	STK	55.000	55.000
Holmen AB Class B	SE0011090018	STK	0	20.000
Svenska Cellulosa AB SCA	SE0000112724	STK	0	50.000
Svenska Handelsbanken AB	SE0007100599	STK	185.000	185.000
Thule Group AB	SE0006422390	STK	20.000	55.000
Schweiz				
Geberit AG	CH0030170408	STK	2.500	2.500
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	700	700
Lonza Group AG	CH0013841017	STK	600	3.100
Nestle SA	CH0038863350	STK	0	5.000
SIG Combibloc Group AG	CH0435377954	STK	0	90.000
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	STK	0	1.850
Spanien				
Inditex SA	ES0148396007	STK	0	55.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Austria 2019/2024	AT0000A28KX7	EUR	0	10.000
0,0000 % France (Government of) 2022/2032	FR0014007L00	EUR	0	10.000
0,0000 % Spain 2021/2027	ES0000012J15	EUR	0	5.000
0,1000 % Chile (Republic of) MC 2021/2027	XS2369244087	EUR	0	3.000
0,2500 % EnBW Int. Fin. MC 2020/2030	XS2242728041	EUR	3.000	3.000
0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2021/2029	XS2289877941	EUR	0	3.000
0,5000 % Volkswagen Leasing MTN 2021/2029	XS2282095970	EUR	0	3.000
0,6250 % Grenke Finance MTN S.DEC 2022/2025	XS2560495207	EUR	1.500	1.500
0,6250 % Kerry Group Financial Services MC 2019/2029	XS2042667944	EUR	0	3.000
0,8000 % Thermo Fisher Scientific Finance I MC 2021/2030	XS2366407018	EUR	0	3.000
0,8750 % DS Smith MC 2019/2026	XS2051777873	EUR	0	3.000
1,0000 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2023	XS2082323630	EUR	0	3.000
1,0000 % UniCredit MTN 2018/2023	XS1754213947	EUR	0	3.000
1,0000 % Volkswagen Leasing MTN 2018/2023	XS1865186321	EUR	0	3.000
1,2500 % BAT Int. Finance MTN MC 2015/2027	XS1203859928	EUR	0	3.000
1,2500 % Davide Campari-Milano MC 2020/2027	XS2239553048	EUR	0	3.000
1,2890 % UbiSoft Entertainment MC 2018/2023	FR0013313186	EUR	0	3.000
1,5000 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102358	EUR	450	450
1,5000 % Grenke Finance MTN 2018/2023	XS1910851242	EUR	0	3.000
1,5000 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2024	XS1405782407	EUR	0	2.500
1,5000 % Neste MC 2017/2024	FI4000261201	EUR	0	2.500
1,5140 % Ford Motor Credit 2019/2023	XS2013574202	EUR	0	3.000
1,6250 % Anglo American Capital MTN 2017/2025	XS1686846061	EUR	0	3.000
1,6250 % UniCredit MTN -single callable- 2019/2025	XS2021993212	EUR	0	3.000
1,7500 % France (Government of) OAT 2012/2023	FR0011486067	EUR	150	150
1,7500 % Sixt MTN MC 2020/2024	DE000A3H2UX0	EUR	0	3.000
1,7500 % Voestalpine MTN 2019/2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	3.000
1,8750 % Carrefour MTN MC 2022/2026	FR0014009DZ6	EUR	0	3.000
1,8750 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2023	EU000A1G0BC0	EUR	150	150
2,0000 % Nokia MTN MC 2019/2026	XS1960685383	EUR	0	3.000
2,0000 % Smiths Group MTN MC 2017/2027	XS1570260460	EUR	0	3.000
2,1250 % Credit Suisse London MTN 2022/2024	XS2480543102	EUR	0	3.000
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo S.REGS 2020/2025	XS2189594315	EUR	0	3.000
2,1250 % Volvo Car MC 2019/2024	XS1971935223	EUR	0	3.000
2,2500 % Coloplast Finance MTN MC 2022/2027	XS2481287808	EUR	0	3.000

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
2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022	XS1291448824	EUR	0	3.000
2,2500 % Evonik Industries MTN MC 2022/2027	XS2485162163	EUR	0	3.000
2,2500 % Quadiant MC 2020/2025	FR0013478849	EUR	0	3.000
2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024	BE6286963051	EUR	0	2.500
2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023	DE000A14J7G6	EUR	0	3.000
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905	EUR	0	3.000
3,0000 % Universal Music Group MTN MC 2022/2027	XS2496288593	EUR	0	3.000
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477	EUR	100	3.100
3,2500 % K+S MC 2018/2024	XS1854830889	EUR	3.000	3.000
3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025	XS1227287221	EUR	0	3.000
3,5000 % Volkswagen Int. Fin. S.. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2187689034	EUR	0	3.000
3,7500 % ORSTED MTN MC 2023/2030	XS2591029876	EUR	1.000	1.000
3,8750 % Banco Santander MTN 2023/2028	XS2575952697	EUR	3.000	3.000
3,8750 % Enel Finance Int. MTN MC 2022/2029	XS2531420656	EUR	3.000	3.000
3,8750 % Lonza Finance International MC 2023/2033	BE6343825251	EUR	1.500	1.500
3,8750 % Stellantis MC 2020/2026	XS2178833773	EUR	0	3.000
4,1250 % Vorarlberger Landes- Hypobank MTN 2023/2026	AT0000A32RP0	EUR	1.500	1.500
4,2500 % Electricite de France MTN MC 2023/2032	FR001400FDB0	EUR	1.900	1.900
4,4000 % Spain 2013/2023	ES00000123X3	EUR	250	250
4,5000 % Italy BTP 2013/2023	IT0004898034	EUR	0	5.000
4,5000 % Italy BTP 2013/2024	IT0004953417	EUR	150	150
4,5000 % Pandora MTN MC 2023/2028	XS2596599147	EUR	1.000	1.000
4,5000 % Stellantis MC 2020/2028	XS2199351375	EUR	3.000	3.000
4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2023	XS1150695192	EUR	0	3.000
5,2500 % Orange PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1028599287	EUR	0	3.000
5,4510 % Enel fix-to-float (sub.) 2013/2074	XS0954675129	EUR	0	2.999
5,8750 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1050461034	EUR	0	3.000
5,9430 % Energias de Portugal MTN fix-to-float (sub.) 2023/2083	PTEDP4OM0025	EUR	1.500	1.500
6,2500 % ORSTED fix-to-float (sub.) (1000Y) 2013/2023	XS0943370543	EUR	0	396
7,1250 % ABN AMRO Bank MTN (sub.) 2012/2022	XS0802995166	EUR	0	1.500
7,7500 % Telecom Italia Fin. MTN 2003/2033	XS0161100515	EUR	50	2.550
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % Brenntag Finance MTN MC 2021/2029	XS2394063437	EUR	3.000	3.000
0,7500 % Crown European Holdings 2019/2022	XS2071622216	EUR	0	3.000
0,8750 % Ball 2019/2024	XS2080317832	EUR	0	3.000
0,9000 % Harley-Davidson Financial Services MC 2019/2024	XS2075185228	EUR	0	3.000
3,1250 % BayWa MTN MC 2019/2024	XS2002496409	EUR	0	3.000
4,2500 % Siemens Energy Finance MC 2023/2029	XS2601459162	EUR	1.000	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		21.299
(Basiswert(e): Adidas AG, Airbus Group SE, Aperam SA, BASF SE, Commerzbank AG, K+S AG, Kone Oyj, Michelin SA, Nexans SA, OMV AG, Oreal (L') SA, Siemens Healthineers AG, Stora Enso Oyj, Symrise AG, VAT Group AG, Volkswagen AG Vz., Wacker Chemie AG)				

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 auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)	EUR			27.500
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50, STOXX Europe 50)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)	EUR			3.750
(Basiswert(e): STOXX Europe 50)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte	EUR			19.593
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			49.491
(Basiswert(e): SCHATZANW.)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			4.489
(Basiswert(e): BUXL)				

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.06.2023

	B (a)	A (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag (v.H.)	3	-
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,25	0,65
Mindestanlage EUR	-	-

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anteilklasse B (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	1.299,74	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.554,80	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.481,80	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	10.410,13	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	394,95	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-418,03	
7. Sonstige Erträge		66,70
davon CSDR Penalties	66,70	
Summe der Erträge		17.790,09
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-7.958,85	
2. Verwahrstellenvergütung	-304,50	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-46,75	
4. Sonstige Aufwendungen	-222,00	
davon Depotgebühren	-204,40	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-3,98	
davon Kontoführungsgebühren	-0,30	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-10,67	
davon Kosten der Aufsicht	-2,55	
Summe der Aufwendungen	-8.532,10	
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.257,99
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	24.207,74	
2. Realisierte Verluste	-61.836,90	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-37.629,16	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-28.371,17	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.503,04	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	64.025,44	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.528,48	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	44.157,31	

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anteilklasse A (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)	418.366,69	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.144.473,85	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	798.122,87	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.348.358,34	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	127.134,00	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-134.546,84	
7. Sonstige Erträge		21.434,03
davon CSDR Penalties	21.434,03	
Summe der Erträge	5.723.342,94	
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-1.337.041,59	
2. Verwahrstellenvergütung	-97.909,48	
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-27.289,54	
4. Sonstige Aufwendungen	-73.381,60	
davon Depotgebühren	-65.732,62	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-1.308,99	
davon Kontoführungsgebühren	-93,90	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-5.392,66	
davon Kosten der Aufsicht	-822,74	
Summe der Aufwendungen	-1.535.622,21	

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anteilklasse A (a)	EUR	EUR
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.187.720,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	7.784.023,47	
2. Realisierte Verluste	-19.870.589,57	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-12.086.566,10	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.898.845,37	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.683.075,23	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.202.785,67	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.885.860,90	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	14.987.015,53	

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anteilklasse B (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		630.631,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-15.106,36	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-6.064,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	26.189,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-32.253,91	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-754,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		44.157,31
davon nicht realisierte Gewinne	8.503,04	
davon nicht realisierte Verluste	64.025,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		652.862,98

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anteilklasse A (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	353.367.245,56	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-9.811.727,22	
2. Zwischenausschüttungen	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-144.803.325,79	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen ¹⁾	8.373.019,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-153.176.345,77	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-3.271.713,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.987.015,53
davon nicht realisierte Gewinne	2.683.075,23	
davon nicht realisierte Verluste	20.202.785,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	210.467.494,18	

¹⁾ Zum 16. November 2022 wurde der Tresides ARRO AMI A (t) auf den Tresides Balanced Return AMI A (a) gemäß § 181 ff KAGB verschmolzen. Der Netto-Inventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung ausgegeben wurde, beläuft sich auf EUR 1.757.140,42. Zum 23. November 2022 wurde der Tresides Income Flexible AMI A (a) auf den Tresides Balanced Return AMI A (a) gemäß § 181 ff KAGB verschmolzen. Der Netto-Inventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung ausgegeben wurde, beläuft sich auf EUR 508.120,22.

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse B (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.914,78	0,8568211
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-28.371,17	-4,1098768
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	22.456,39	3,2530557
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 6.903,168 Stück)

¹⁾ Es werden grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleich ausgeschüttet. Realisierte Veräußerungsgewinne können - unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs - ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse A (a)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.362.715,61	1,0786444
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.898.845,37	-3,6060394
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	11.121.774,75	5,0773949
II. Nicht für Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	5.585.645,00	2,5500000

(auf einen Anteilumlauf von 2.190.449,018 Stück)

¹⁾ Es werden grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleich ausgeschüttet. Realisierte Veräußerungsgewinne können - unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs - ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse B (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
30.06.2023	652.862,98	94,57
30.06.2022	630.631,15	90,57
30.06.2021	479.272,58	101,85
30.06.2020	1.311.005,27	95,86

Anteilklasse A (a)	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
30.06.2023	210.467.494,18	96,08
30.06.2022	353.367.245,56	91,84
30.06.2021	301.903.801,38	103,04
30.06.2020	259.019.684,28	96,78

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	-29.847,22
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	SÜDWESTBANK - BAWAG AG, Stuttgart	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,74 %
Größter potenzieller Risikobetrag	3,85 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,33 %

Risikomodelle, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

STOXX Europe 50	40 %
iBoxx Euro Overall	60 %

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	102,82 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse B (a)	EUR	94,57
Anteilwert Klasse A (a)	EUR	96,08
Umlaufende Anteile Klasse B (a)	STK	6.903,168
Umlaufende Anteile Klasse A (a)	STK	2.190.449,018

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 30. Juni 2023 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio [TER]) beträgt:

Anteilklasse B (a)	1,34 %
Anteilklasse A (a)	0,74 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Geschäftsjahr getragenen Kosten (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der über WM-Datenservice bzw. Basisinformationsblatt veröffentlichten TER oder Verwaltungskosten) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

Anteilklasse B (a)	0,00 %
Anteilklasse A (a)	0,00 %

Dieser Anteil berücksichtigt die vom Sondervermögen im Geschäftsjahr angefallene Performance-Fee im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens sowie die Performance-Fee der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Die Ampega Investment GmbH gewährt sogenannte Vermittlungsprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Tresides Balanced Return AMI keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) im Geschäftsjahr gesamt: 266.856,63 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2022 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2022 ermittelt. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von den anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

Gem. § 37 KAGB ist die Ampega Investment GmbH (nachfolgend Ampega) verpflichtet, ein den gesetzlichen Anforderungen entsprechendes Vergütungssystem einzurichten. Aufgrund dessen hat die Gesellschaft eine Vergütungsrichtlinie implementiert, die den verbindlichen Rahmen für die Vergütungspolitik und -praxis bildet, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist.

Die Vergütungspolitik orientiert sich an der Größe der KVG und der von ihr verwalteten Sondervermögen, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der von der Gesellschaft getätigten Geschäfte. Sie steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Ampega, der von ihr verwalteten Sondervermögen sowie der Anleger solcher Sondervermögen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungsrichtlinie enthält im Einklang mit den gesetzlichen Regelungen insbesondere detaillierte Vorgaben im Hinblick auf die allgemeine Vergütungspolitik sowie Regelungen für fixe und variable Gehälter und Informationen darüber, welche Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der KVG und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) in diese Vergütungsrichtlinie einbezogen sind.

Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung zzgl. weiterer Zuwendungen (insbes. Dienstwagen) erhalten. Das Hauptaugenmerk des variablen Vergütungsbestandteils liegt bei der Ampega auf der Erreichung individuell festgelegter, qualitativer und/oder quantitativer Ziele. Zur langfristigen Bindung und Schaffung von Leistungsanreizen wird ein wesentlicher Anteil des variablen Vergütungsbestandteils mit einer Verzögerung von vier Jahren ausbezahlt.

Mit Hilfe der Regelungen wird eine solide und umsichtige Vergütungspolitik betrieben, die zu einer angemessenen Ausrichtung der Risiken führt und einen angemessenen und effektiven Anreiz für die Mitarbeiter schafft.

Die Vergütungsrichtlinie wurde von dem Aufsichtsrat und der Geschäftsführung der Ampega Investment GmbH beschlossen und unterliegt der jährlichen Überprüfung. Zudem hat die Ampega einen Vergütungsausschuss im Aufsichtsrat der Gesellschaft eingerichtet, der sich mit den besonderen Anforderungen an das Vergütungssystem auseinandersetzt und sich mit den entsprechenden Fragen befasst.

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens (Portfolio-Management).

Von den externen Portfoliomanagern wurden uns folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung übermittelt:

Tresides Asset Management GmbH, Deutschland

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	2.526
davon feste Vergütung	TEUR	2.239
davon variable Vergütung	TEUR	287
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		13

Stand: 31.12.2022

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei demjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Weitergehende Informationen zum Umgang mit ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Annex „Anhang gemäß Offenlegungsverordnung“ enthalten, der dem Anhang als Anlage beigefügt ist.

Die Verordnung (EU) 2019/2088 und die Verordnung (EU) 2020/852 sowie die diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich ausgelegt werden können, ist nicht auszuschließen, dass die von uns gewählten Auslegungen durch den Regulator oder Gerichte abweichend beurteilt werden könnten. Trotz sorgfältigster Auswahl aller von uns verwendeten internen und externen Quellen, kann es zu Abweichungen in der Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale kommen.

Anhang gemäß Offenlegungsverordnung

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Produktname

Tresides Balanced Return AMI

Legal entity identifier

529900OUEB5TSS22PK61

Ökologische- und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt trägt zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Der Tresides Balanced Return AMI ist ein defensiver Mischfonds und strebt eine nachhaltige Wertsteigerung bei möglichst geringen Kursschwankungen an.

Hierbei investiert der Fonds unter dem Grundsatz der Diversifikation weltweit in Aktien, Renten und Optionen. Hierzu können auch Stillhalterpositionen in Optionen gehören. Die zugrundeliegenden Aktien- und Rentenquoten werden tagesaktuell entsprechend der jeweiligen Markteinschätzung angepasst. Das restliche Fondsvolumen wird in Renten investiert. Hierbei kommt neben der Allokation in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Covered Bonds das vollumfängliche Spektrum des Rentenmarktes in Betracht. Der Investmentansatz ist qualitativ-fundamental ausgerichtet und kombiniert hierbei Top Down und Bottom Up Ansätze.

Der Fonds bildete weder einen Wertpapierindex ab noch orientierte sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entschied nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Die Bewertung der sozialen und ökologischen Merkmale der Investitionen basierte auf Informationen von spezialisierten externen Datenanbietern sowie auf eigenen Analysen, die von internen Analysten durchgeführt wurden. Die Zusammensetzung des Portfolios sowie die ESG-Scores, Ausschlüsse und sonstiger Nachhaltigkeitsfaktoren der zugrundeliegenden Vermögenswerte wurden sowohl bei der Investitionsentscheidung als auch kontinuierlich überprüft.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator

ISS ESG Performance Score

Beschreibung

Die ESG-Leistung eines Unternehmens wird anhand eines Standardsatzes von mehr als 700 sektorübergreifenden Indikatoren bewertet, die durch 100 sektorspezifische Indikatoren ergänzt werden, um die wesentlichen ESG-Herausforderungen eines Unternehmens zu erfassen. Für jeden Sektor werden vier bis fünf Schlüsselthemen ermittelt. Um sicherzustellen, dass sich die Leistung in Bezug auf diese wichtigsten Themen angemessen in den Ergebnissen des Gesamtratings widerspiegelt, macht ihre Gewichtung mindestens 50 % des Gesamtratings aus. Das Ausmaß der branchenspezifischen E-, S- und G- Risiken und Auswirkungen bestimmt die jeweiligen Leistungsanforderungen: Ein Unternehmen einer Branche mit hohen Risiken muss besser abschneiden als ein Unternehmen in einer Branche mit geringen Risiken, um das gleiche Rating zu erhalten. Jedes ESG-Unternehmensrating wird durch eine Analystenmeinung ergänzt, die eine qualitative Zusammenfassung und Analyse der zentralen Ratingergebnisse in drei Dimensionen liefert: Nachhaltigkeits-Chancen, Nachhaltigkeits-Risiken und Governance. Um eine hohe Qualität der Analysen zu gewährleisten, werden Indikatoren, Ratingstrukturen und Ergebnisse regelmäßig von einem beim externen Datenanbieter angesiedelten Methodology Board überprüft. Darüber hinaus werden die Methodik und die Ergebnisse beim externen

Datenanbieter regelmäßig mit einem externen Rating-Ausschuss diskutiert, der sich aus hoch anerkannten ESG-Experten zusammensetzt.

Methodik

Der ESG-Performance-Score ist die numerische Darstellung der alphabetischen Bewertungen (A+ bis D-) auf einer Skala von 0 bis 100. Alle Indikatoren werden einzeln auf der Grundlage klar definierter absoluter Leistungserwartungen bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen Bewertungen und Gewichtungen auf Indikatorebene werden die Ergebnisse aggregiert, um Daten auf Themenebene sowie eine Gesamtbewertung (Performance Score) zu erhalten. 100 ist dabei die beste Bewertung, 0 die schlechteste.

Indikator

Sustainalytics ESG Risk Score

Beschreibung

Das ESG-Risiko-Rating (ESG Risk Rating) bewertet Maßnahmen von Unternehmen sowie branchenspezifische Risiken in den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Die Bewertung erfolgt in Bezug auf Faktoren, die als wesentliche

ESG-Themen (Material ESG Issues - MEIs) einer Branche identifiziert werden, wie Umweltperformance, Ressourcenschonung, Einhaltung der Menschenrechte, Management der Lieferkette. Der Bewertungsrahmen umfasst 20 MEIs, die sich aus über 250 Indikatoren zusammensetzen. Pro Branche sind in der Regel drei bis acht dieser Themen relevant.

Methodik

Die Skala läuft von 0 bis 100 Punkten (Scores): 0 ist dabei die beste Bewertung, 100 die schlechteste. Die Unternehmen werden anhand ihrer Scores in fünf Risikokategorien gruppiert, beginnend beim geringsten Risiko „Negligible“ (0 – 10 Punkte) bis zu „Severe“ (über 40 Punkte), der schlechtesten Bewertung. Unternehmen sind damit auch über unterschiedliche Branchen vergleichbar.

● ESG-Kennzahlen

Referenzperiode	30.06.2023
ISS ESG Performance Score	49,21
Sustainalytics ESG Risk Score	16,29
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	91,90%
Anteil der sonstigen Investitionen	8,10%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Zu den Hauptinvestitionen zählen die 15 Positionen des Wertpapiervermögens mit dem höchsten Durchschnittswert der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Austria (AT0000A2NW83)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,50%	Österreich
OMV fix-to-float PERP (sub.) (XS1294343337)	Mineralölverarbeitung	1,29%	Österreich
AXA fix-to-float (subord.) (XS0878743623)	Nichtlebensversicherungen	1,26%	Frankreich
Austria (AT0000A28KX7)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,26%	Österreich
Huhtamaki MC (FI4000523550)	Herst. von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	1,22%	Finnland
Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) (FR0013367612)	Elektrizitätserzeugung	1,19%	Frankreich
Renault MTN MC (FR0013428414)	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,15%	Frankreich
Fraport MC (XS2198879145)	Erbringung von sonst. Dienstl. für die Luftfahrt	1,14%	Deutschland

Wuerttemb. Lebensvers. fix-to-float (sub.) (XS1064049767)	Lebensversicherungen	1,05%	Deutschland
France (Government of) (FR0014007L00)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,97%	Frankreich
Mahle MTN MC (XS2341724172)	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,93%	Deutschland
Fresenius Medical Care MTN -single callable- (XS2530444624)	Facharztpraxen	0,93%	Deutschland
Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) (XS2378468420)	Spezialkreditinstitute	0,89%	Deutschland
Assicurazioni Generali fix-to-float (subord.) (XS1428773763)	Nichtlebensversicherungen	0,89%	Italien
Phoenix PIB Dutch Finance MC (XS2212959352)	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	0,86%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

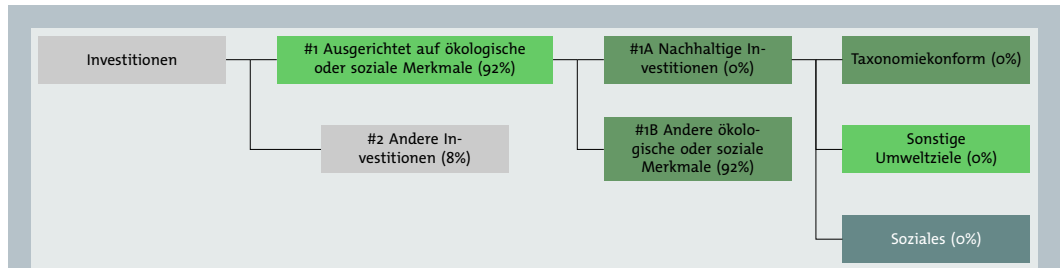
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent dargestellt. Mit „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerbenden Vermögensgegenstände erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorliegen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Es wird für alle Positionen des Wertpapiervermögens der Durchschnitt der Kurswerte über alle Bewertungsstichtage je Wirtschaftssektor gebildet. Die Bewertungsstichtage sind die letzten Bewertungstage eines jeden Monats im Berichtszeitraum einschließlich des Berichtsstichtages. Die Angabe erfolgt in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens über alle Berichtsstichtage.

Angaben nach Art. 54 RTS ("[...] zum Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren, darunter auch Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.") sind nicht möglich, da aktuell der NACE-Code und nicht der NACE-Klassencode systemseitig geführt wird.

Branche	Anteil
Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen	13,10%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	10,38%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	6,82%
Mineralölverarbeitung	3,68%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	3,60%
Drahtlose Telekommunikation	3,43%
Elektrizitätserzeugung	2,36%

Branche	Anteil
Nichtlebensversicherungen	2,34%
Leitungsgebundene Telekommunikation	2,22%
Herst. von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	1,60%
Beteiligungsgesellschaften	1,50%
Facharztpraxen	1,50%
Rückversicherungen	1,39%
Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	1,33%
Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	1,27%
Herst. von Wellpapier, -pappe, Verpack. aus Papier	1,25%
Herstellung von Bier	1,25%
Lebensversicherungen	1,25%
Herst. von Geräten, Einrichtungen Telekom-Techn.	1,18%
Erbringung von sonst. Dienstl. für die Luftfahrt	1,14%
Herst. von sonst. chemischen Erzeugnissen a. n. g.	1,08%
Herst. von Maschinen für sonst. Wirtschaftszweige	1,06%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,93%
Spezialkreditinstitute	0,89%
Herst. von land- und forstwirtschaftl. Maschinen	0,89%
Herst. von sonst. Waren aus Papier, Karton, Pappe	0,88%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,85%
Verlegen von sonstiger Software	0,79%
Herst. Elekt. Ausrüstungsgegenstände für Kfz	0,74%
Energieversorgung	0,73%
Herst. von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren	0,72%
Herst. von sonst. Teilen, Zubehör für Kraftwagen	0,70%
Tabakverarbeitung	0,70%
Herst. von Stahlrohren	0,69%
Elektrizitätsverteilung	0,65%
Herstellung von Zement	0,62%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,62%
Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	0,62%
Herst. von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	0,61%
V&V von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohn.	0,60%
Herstellung von Industriegasen	0,58%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	0,57%
Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,57%
Vermietung von Kraftwagen bis 3,5 t	0,56%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,56%
Herstellung von elektron. und opt. Erzeugnissen	0,56%
Elektrizitätsübertragung	0,54%
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,52%
Luft- und Raumfahrzeugbau	0,52%
Herst. von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,50%
Herst. von Verpack. aus Eisen, Stahl, NE-Metall	0,50%
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,49%
Erbringung von sonst. IT-Dienstleistungen	0,47%
Tiefbau	0,47%
Herst. von EDV- und peripheren Geräten	0,47%
Institutionen für Finanzierungsleasing	0,47%

Branche	Anteil
Tonstudios; Herst. von Hörfunkbeiträgen	0,47%
Herstellung von Hohlglas	0,47%
Programmierungstätigkeiten	0,46%
Lederverarbeitung (ohne Herst. Lederbekleidung)	0,46%
Herst. von Haushalts-, Hygieneart. aus Zellstoff	0,46%
Wasserversorgung	0,45%
Herstellung von Spirituosen	0,44%
Einzelhandel mit Bekleidung	0,41%
Erbringung von sonst. Dienstl. für den Verkehr	0,38%
Gesundheitswesen a. n. g.	0,37%
F&E im Bereich Biotechnologie	0,33%
Techn., physikalische und chemische Untersuchung	0,31%
Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,28%
Restaurants, Gaststätten, Imbisse, Cafés	0,27%
Herst. von Mess-, Kontroll-, Navigationsinstr.	0,22%
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,20%
Herstellung von Sportgeräten	0,19%
Wirtschaftl. Dienstl. für Unternehmen und Privatp.	0,19%
Herst. von sonst. organ. Grundstoffen, Chemikalien	0,17%
Behandlung, Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	0,17%
Herst. von med., zahnmed. Apparaten und Material	0,15%
Markt- und Meinungsforschung	0,15%
Herst. von Bestrahlungs- & Elektrotherapiegeräten	0,15%
Erbringung von sonst. Dienstl. der IT	0,14%
Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,12%
Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,11%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,11%
Einzelhandel mit Uhren und Schmuck	0,11%
Verlegen von Computerspielen	0,10%
Herstellung von Sanitärkeramik	0,10%
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,07%
Lagerei sowie Dienstleistungen für den Verkehr	0,07%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,06%
Erbring. von Dienstl. für Gewin. von Erdöl, Erdgas	0,06%
Herst. von Elektromotoren, Generatoren, Transform.	0,06%
Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,05%
Herstellung von Glas und Glaswaren	0,05%
Herstellung von Öfen und Brennern	0,04%
Effekten- und Warenbörsen	0,02%
Maschinenbau	0,00%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung getätigt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

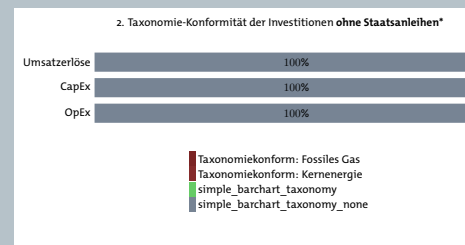
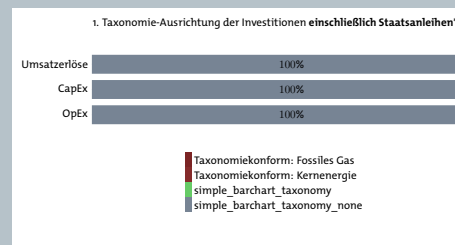
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für diesen Fonds wurden keine Investitionen getätigt, die in Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0 Prozent ausgewiesen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter #2 „Andere Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde mit Ausnahme der Mindestausschlüsse, welche für Investitionen zu Diversifikationszwecke greifen, kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds wendet Ausschlusskriterien an.

Investitionen in Unternehmen, die gegen den UN-Global Compact verstoßen, gelten als nicht investierbar. Abgedeckt werden in diesem Zusammenhang auch die Themenbereiche Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung. Als Bewertungsrichtlinien für Kontroversen im Bereich der Umweltprobleme werden u.a. das Prinzip der besten verfügbaren Technik (BVT) sowie internationale Umweltgesetzgebungen herangezogen. Investitionen in Unternehmen, die im Zusammenhang mit geächteten Waffen (gemäß „Ottawa-Konvention“, „Oslo-Konvention“ und den UN-Konventionen „UN BWC“, „UN CWC“) stehen, werden nicht getätigt.

Investitionen in Unternehmen, die einen signifikanten Umsatzanteil aus der Gewinnung oder Verstromung von Kohle oder Ölsanden generieren, sind ausgeschlossen.

Bei Investitionen in Staaten werden Länder mit einer niedrigen Nachhaltigkeitsbewertung ausgeschlossen. Dimensionen der Bewertung umfassen Umwelt-, Soziale- und Regierungsaktivitäten, die internationalen Konventionen und Normen entsprechen. Hierfür wird eine Analyse relevanter Kontroversen, wie beispielsweise Korruption, Umweltverschmutzung oder Meinungsfreiheit zu Grunde gelegt. Staaten, die gegen globale Normen wie den „Freedom House Index“ verstoßen, werden zudem ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Köln, den 11. Oktober 2023

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Tresides Balanced Return AMI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstel-

lungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet.

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

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2023)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Talanx AG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Dr. Jan Wicke, Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

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

Stefan Kampmeyer (ab dem 01.01.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

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