

Jahresbericht

Tresides Balanced Return AMI

1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

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 nachhaltige Wertsteigerung bei möglichst geringen Kursschwankungen angestrebt.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

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 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 ist fundamental-qualitativ ausgerichtet und kombinierte hierbei Top-Down- und Bottom-Up-Ansätze.

Der Tresides Balanced Return AMI entwickelte sich im Berichtszeitraum eine Performance von -8,66 % in der Anteilklasse A (a) und -9,20 % in der Anteilklasse B (a). Die Entwicklung des Anteilspreises verlief marktbedingt insgesamt abwärtsgerichtet.

Nach einer zunächst verhaltenen Marktentwicklung zu Beginn des Berichtszeitraums setzten die globalen Aktienmärkte ihre Aufwärtsbewegung zum Ende des Kalenderjahres 2021 zunächst fort und erreichten neue Höchststände.

Der Jahresauftakt 2022 zeigte sich dann schwierig, da die US-Notenbank auf das inflatorische Umfeld mit einem raschen Abbau des Anleihekaufprogramms und deutlichen Leitzinserhöhungen reagierte. Der Ukraine-Krieg sorgte vor allem bei europäischen Aktien für Abgabedruck, da Sorgen über die künftige Gasversorgung durch Russland hier von enormer ökonomischer Relevanz sind. Die Kombination aus geopolitischen Risiken, rekordhohen Inflationsraten, restriktiverer Geldpolitik der Notenbanken und Eintrübung der konjunkturellen Perspektiven erwies sich zum Ende der Berichtsperiode dann als erhebliche Belastung und führte zu deutlich fallenden Aktienkursen. Die meisten bedeutenden Aktienindizes mussten über den gesamten Berichtszeitraum hinweg somit spürbare Kursverluste hinnehmen. Unter Branchengesichtspunkten zählten Energietitel aufgrund der sehr hohen Preise für Rohöl, Destillate und Gas mit deutlichen Kursanstiegen zu den wenigen Profiteuren der schwierigen Rahmenbedingungen. Dagegen blieben Aktien aus konjunktursensitiven Branchen wie Automobile und Industriegüter deutlich hinter der Marktentwicklung zurück.

Rentenseitig führten die genannten Umstände in der ersten Jahreshälfte 2022 zu starken Zinsanstiegen bzw. starken Ausweitungen der Bonitätsaufschläge und damit zu teils erheblichen Kursrückgängen bei den genannten Anleihesegmenten. Der Fonds (die Anleihebestände) war somit spread- und zinsseitig negativ betroffen.

Die Jahresvolatilität lag im Berichtszeitraum bei 5,27 % für die Anteilklasse A (a) und bei 5,27 % 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, britische Pfund, 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 Vega-Risiken) 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, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

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 entsprechende Maßnahmen ergriffen worden.

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 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.

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.

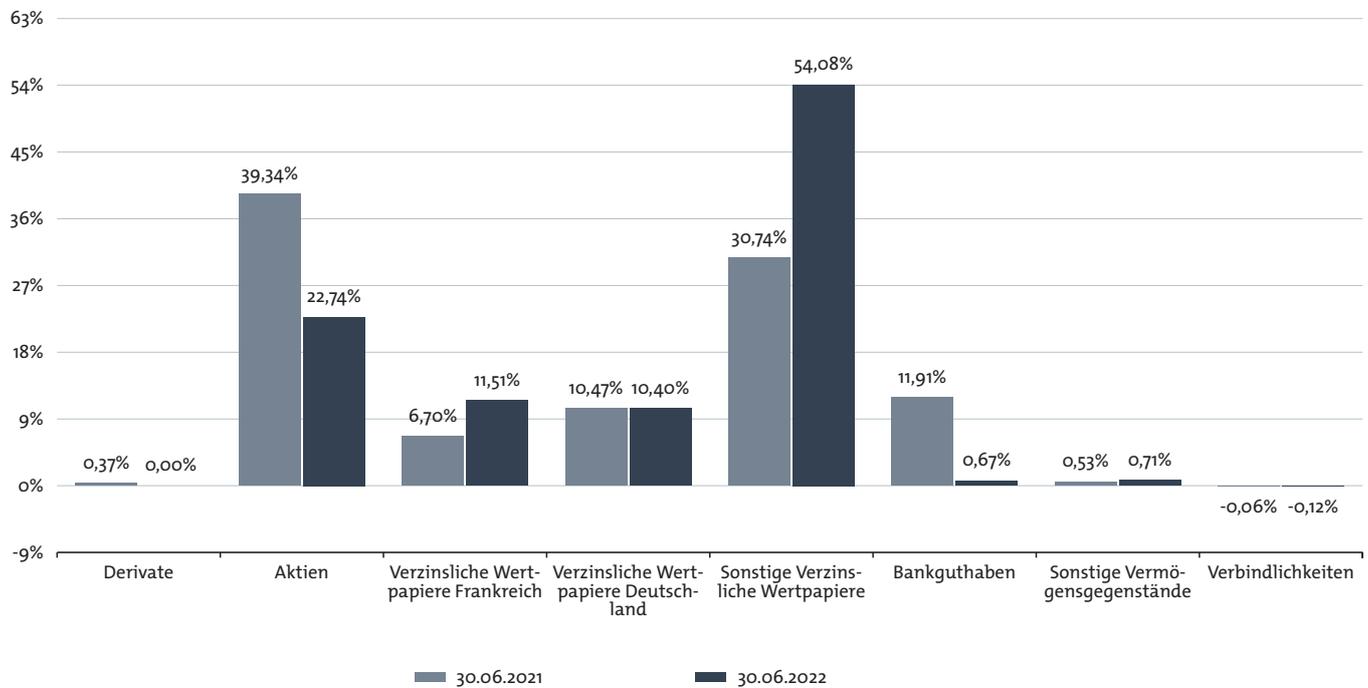
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine nachhaltige und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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 Optionsgeschäften.

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.

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Aktien | 80.505.452,87 | 22,74 |
| Deutschland | 21.586.092,79 | 6,10 |
| Dänemark | 3.133.143,26 | 0,89 |
| Finnland | 4.091.867,40 | 1,16 |
| Frankreich | 18.517.027,93 | 5,23 |
| Großbritannien | 6.380.640,56 | 1,80 |
| Irland | 1.980.000,00 | 0,56 |
| Italien | 2.386.000,00 | 0,67 |
| Luxemburg | 1.436.899,50 | 0,41 |
| Niederlande | 5.111.140,00 | 1,44 |
| Schweden | 3.391.279,23 | 0,96 |
| Schweiz | 9.728.912,20 | 2,75 |
| Spanien | 2.762.450,00 | 0,78 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 269.006.106,66 | 75,99 |
| Belgien | 5.395.525,00 | 1,52 |
| Chile | 2.589.390,00 | 0,73 |
| Deutschland | 36.830.925,00 | 10,40 |
| Dänemark | 403.274,52 | 0,11 |
| Finnland | 8.146.160,00 | 2,30 |
| Frankreich | 40.736.131,00 | 11,51 |
| Großbritannien | 27.965.760,00 | 7,90 |
| Irland | 5.381.010,00 | 1,52 |
| Italien | 25.648.917,14 | 7,25 |
| Japan | 2.807.010,00 | 0,79 |
| Luxemburg | 8.442.205,00 | 2,38 |
| Niederlande | 34.196.595,00 | 9,66 |
| Schweden | 11.375.070,00 | 3,21 |
| Schweiz | 2.977.860,00 | 0,84 |
| Spanien | 7.164.110,00 | 2,02 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 24.551.764,00 | 6,94 |
| Österreich | 24.394.400,00 | 6,89 |
| Bankguthaben | 2.382.675,22 | 0,67 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 2.526.323,78 | 0,71 |
| Verbindlichkeiten | -422.681,82 | -0,12 |
| Fondsvermögen | 353.997.876,71 | 100,00¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|-------------------------------------|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|------|
| Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 328.155.729,53 | 92,70 | |
| Aktien | | | | | | EUR | 80.505.452,87 | 22,74 | |
| Deutschland | | | | | | EUR | 21.586.092,79 | 6,10 | |
| Bechtle AG | DE0005158703 | STK | 38.000 | 80.200 | 49.200 | EUR | 39,0100 | 1.482.380,00 | 0,42 |
| Beiersdorf AG | DE0005200000 | STK | 11.000 | 32.000 | 21.000 | EUR | 97,4800 | 1.072.280,00 | 0,30 |
| Brenntag AG | DE000A1DAHH0 | STK | 18.000 | 18.000 | 0 | EUR | 62,1000 | 1.117.800,00 | 0,32 |
| Dermapharm Holding SE | DE000A2G55D8 | STK | 10.000 | 53.500 | 43.500 | EUR | 47,5000 | 475.000,00 | 0,13 |
| Deutsche Post AG | DE0005552004 | STK | 44.000 | 22.500 | 27.000 | EUR | 35,7400 | 1.572.560,00 | 0,44 |
| Deutsche Telekom AG | DE0005557508 | STK | 155.000 | 87.000 | 43.000 | EUR | 18,9460 | 2.936.630,00 | 0,83 |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | 110.000 | 190.000 | 80.000 | EUR | 8,0080 | 880.880,00 | 0,25 |
| Hugo Boss AG | DE000A1PHFF7 | STK | 25.000 | 25.000 | 0 | EUR | 50,3600 | 1.259.000,00 | 0,36 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|-------------------------------------|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|-------------|
| Infineon Technologies AG | DE0006231004 | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | EUR | 23,0900 | 1.385.400,00 | 0,39 |
| Jenoptik AG | DE000A2NB601 | STK | 55.000 | 77.700 | 22.700 | EUR | 21,2800 | 1.170.400,00 | 0,33 |
| Lanxess AG | DE0005470405 | STK | 30.000 | 73.500 | 43.500 | EUR | 34,1800 | 1.025.400,00 | 0,29 |
| Münchener Rückvers. AG | DE0008430026 | STK | 7.000 | 16.700 | 9.700 | EUR | 224,2000 | 1.569.400,00 | 0,44 |
| RWE AG St. | DE0007037129 | STK | 50.000 | 80.700 | 100.700 | EUR | 35,0800 | 1.754.000,00 | 0,50 |
| SAP SE | DE0007164600 | STK | 22.000 | 39.500 | 31.500 | EUR | 86,9300 | 1.912.460,00 | 0,54 |
| Siemens AG | DE0007236101 | STK | 18.000 | 30.400 | 24.100 | EUR | 97,0900 | 1.747.620,00 | 0,49 |
| Synlab AG | DE000A2TSL71 | STK | 13.539 | 73.539 | 120.000 | EUR | 16,6100 | 224.882,79 | 0,06 |
| Dänemark | | | | | | EUR | | 3.133.143,26 | 0,89 |
| Carlsberg A/S | DK0010181759 | STK | 6.000 | 12.600 | 18.100 | DKK | 904,0000 | 729.313,40 | 0,21 |
| DSV Panalpina A/S | DK0060079531 | STK | 8.000 | 11.100 | 10.800 | DKK | 991,2000 | 1.066.217,46 | 0,30 |
| GN Store Nord A/S | DK0010272632 | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | DKK | 248,7000 | 1.337.612,40 | 0,38 |
| Finland | | | | | | EUR | | 4.091.867,40 | 1,16 |
| Neste Oyj | FI0009013296 | STK | 40.000 | 106.000 | 80.000 | EUR | 42,2400 | 1.689.600,00 | 0,48 |
| Nokia Corp. | FI0009000681 | STK | 250.000 | 425.000 | 175.000 | EUR | 4,4395 | 1.109.875,00 | 0,31 |
| Nordea Bank Holding ABP | FI4000297767 | STK | 1.900 | 0 | 0 | EUR | 8,3960 | 15.952,40 | 0,00 |
| UPM-Kymmene Corp. | FI0009005987 | STK | 44.000 | 36.000 | 62.000 | EUR | 29,0100 | 1.276.440,00 | 0,36 |
| Frankreich | | | | | | EUR | | 18.517.027,93 | 5,23 |
| Air Liquide SA | FR0000120073 | STK | 14.300 | 9.300 | 9.000 | EUR | 128,1200 | 1.832.116,00 | 0,52 |
| BNP Paribas SA | FR0000131104 | STK | 40.000 | 60.000 | 53.000 | EUR | 45,3650 | 1.814.600,00 | 0,51 |
| Credit Agricole SA | FR0000045072 | STK | 100.000 | 280.000 | 180.000 | EUR | 8,7310 | 873.100,00 | 0,25 |
| Essilor International SA | FR0000121667 | STK | 11.000 | 3.600 | 5.100 | EUR | 142,9000 | 1.571.900,00 | 0,44 |
| Euroapi Sas | FR0014008VX5 | STK | 869 | 870 | 1 | EUR | 15,0540 | 13.081,93 | 0,00 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | STK | 2.800 | 5.900 | 3.100 | EUR | 581,7000 | 1.628.760,00 | 0,46 |
| Safran SA | FR0000073272 | STK | 15.000 | 17.000 | 11.000 | EUR | 94,2100 | 1.413.150,00 | 0,40 |
| Sanofi SA | FR0000120578 | STK | 20.000 | 25.000 | 20.500 | EUR | 96,3400 | 1.926.800,00 | 0,54 |
| Schneider Electric SE | FR0000121972 | STK | 7.000 | 15.500 | 15.500 | EUR | 112,9000 | 790.300,00 | 0,22 |
| Total SA | FR0000120271 | STK | 40.000 | 21.000 | 31.000 | EUR | 50,3700 | 2.014.800,00 | 0,57 |
| Veolia Environnement SA | FR0000124141 | STK | 70.000 | 36.664 | 36.664 | EUR | 23,2900 | 1.630.300,00 | 0,46 |
| Verallia SA | FR0013447729 | STK | 50.000 | 50.000 | 70.000 | EUR | 22,7800 | 1.139.000,00 | 0,32 |
| Vinci SA | FR0000125486 | STK | 22.000 | 30.000 | 8.000 | EUR | 84,9600 | 1.869.120,00 | 0,53 |
| Großbritannien | | | | | | EUR | | 6.380.640,56 | 1,80 |
| Biffa PLC | GB00BD8DR117 | STK | 555.000 | 67.000 | 67.000 | GBP | 3,7480 | 2.417.112,00 | 0,68 |
| CNH Industrial NV | NL0010545661 | STK | 100.000 | 175.000 | 75.000 | EUR | 11,0200 | 1.102.000,00 | 0,31 |
| Diageo PLC | GB0002374006 | STK | 40.000 | 63.000 | 23.000 | GBP | 35,3050 | 1.640.969,15 | 0,46 |
| SSE PLC | GB0007908733 | STK | 65.000 | 97.000 | 129.000 | GBP | 16,1600 | 1.220.559,41 | 0,34 |
| Irland | | | | | | EUR | | 1.980.000,00 | 0,56 |
| CRH PLC | IE0001827041 | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | EUR | 33,0000 | 1.980.000,00 | 0,56 |
| Italien | | | | | | EUR | | 2.386.000,00 | 0,67 |
| Moncler SpA | IT0004965148 | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR | 40,9300 | 1.637.200,00 | 0,46 |
| Terna SpA | IT0003242622 | STK | 100.000 | 370.000 | 270.000 | EUR | 7,4880 | 748.800,00 | 0,21 |
| Luxemburg | | | | | | EUR | | 1.436.899,50 | 0,41 |
| Majorel Group Luxembourg SA | LU2382956378 | STK | 56.349 | 103.123 | 46.774 | EUR | 25,5000 | 1.436.899,50 | 0,41 |
| Niederlande | | | | | | EUR | | 5.111.140,00 | 1,44 |
| ASML Holding NV | NL0010273215 | STK | 2.700 | 3.100 | 2.600 | EUR | 455,8500 | 1.230.795,00 | 0,35 |
| Koninklijke DSM NV | NL0000009827 | STK | 10.000 | 9.300 | 8.000 | EUR | 137,1000 | 1.371.000,00 | 0,39 |
| Shell Eo-07 | GB00BP6MXD84 | STK | 101.000 | 122.000 | 21.000 | EUR | 24,8450 | 2.509.345,00 | 0,71 |
| Schweden | | | | | | EUR | | 3.391.279,23 | 0,96 |
| Holmen AB Class B | SE0011090018 | STK | 20.000 | 20.000 | 7.700 | SEK | 414,9000 | 774.312,39 | 0,22 |
| Sandvik AB | SE0000667891 | STK | 70.000 | 135.000 | 155.000 | SEK | 165,8500 | 1.083.318,83 | 0,31 |
| Svenska Cellulosa AB SCA | SE0000112724 | STK | 50.000 | 199.000 | 149.000 | SEK | 152,8000 | 712.912,34 | 0,20 |
| Thule Group AB | SE0006422390 | STK | 35.000 | 35.000 | 0 | SEK | 251,3000 | 820.735,67 | 0,23 |
| Schweiz | | | | | | EUR | | 9.728.912,20 | 2,75 |
| Compagnie Financiere Richemont SA | CH0210483332 | STK | 18.000 | 18.000 | 0 | CHF | 101,6500 | 1.828.403,66 | 0,52 |
| Lonza Group AG | CH0013841017 | STK | 2.500 | 2.300 | 3.100 | CHF | 509,0000 | 1.271.598,44 | 0,36 |
| Nestle SA | CH0038863350 | STK | 5.000 | 5.000 | 22.000 | CHF | 111,4400 | 556.805,23 | 0,16 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| SIG Combibloc Group AG | CH0435377954 | STK | 90.000 | 69.000 | 90.000 | CHF | 21,0200 | 1.890.459,66 | 0,53 |
| Swiss Life Holding AG | CH0014852781 | STK | 1.850 | 2.600 | 3.750 | CHF | 465,0000 | 859.640,51 | 0,24 |
| UBS Group AG | CH0244767585 | STK | 100.000 | 125.000 | 25.000 | CHF | 15,3900 | 1.537.909,62 | 0,43 |
| Zurich Insurance Group AG | CH0011075394 | STK | 4.300 | 7.500 | 3.200 | CHF | 415,2000 | 1.784.095,08 | 0,50 |
| Spanien | | | | | | EUR | | 2.762.450,00 | 0,78 |
| Inditex SA | ES0148396007 | STK | 55.000 | 55.000 | 0 | EUR | 21,5900 | 1.187.450,00 | 0,34 |
| Viscofan SA | ES0184262212 | STK | 30.000 | 30.000 | 0 | EUR | 52,5000 | 1.575.000,00 | 0,44 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | | 247.650.276,66 | 69,96 |
| 0,0000 % Austria 2019/2024 | AT0000A28KX7 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | % | 98,7110 | 9.871.100,00 | 2,79 |
| 0,0000 % Austria 2021/2031 | AT0000A2NW83 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | % | 85,4580 | 8.545.800,00 | 2,41 |
| 0,0000 % France (Government of) 2022/2032 | FR0014007L00 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | % | 82,5720 | 8.257.200,00 | 2,33 |
| 0,0000 % Spain 2021/2027 | ES0000012J15 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 92,5090 | 4.625.450,00 | 1,31 |
| 0,1000 % Chile (Republic of) MC 2021/2027 | XS2369244087 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 86,3130 | 2.589.390,00 | 0,73 |
| 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2021/2029 | XS2289877941 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 77,5180 | 2.325.540,00 | 0,66 |
| 0,5000 % Volkswagen Leasing MTN 2021/2029 | XS2282095970 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 80,5890 | 2.417.670,00 | 0,68 |
| 0,6250 % Kerry Group Financial Services MC 2019/2029 | XS2042667944 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 82,3370 | 2.470.110,00 | 0,70 |
| 0,7500 % Cellnex Finance MC 2021/2026 | XS2300292617 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 84,6220 | 2.538.660,00 | 0,72 |
| 0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028 | XS2393323071 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 79,9740 | 2.399.220,00 | 0,68 |
| 0,8000 % Thermo Fisher Scientific Finance I MC 2021/2030 | XS2366407018 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 84,6600 | 2.539.800,00 | 0,72 |
| 0,8350 % Exxon Mobil MC 2020/2032 | XS2196322403 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 79,9130 | 2.397.390,00 | 0,68 |
| 0,8750 % American Tower MC 2021/2029 | XS2346207892 | EUR | 3.300 | 500 | 0 | % | 81,4530 | 2.687.949,00 | 0,76 |
| 0,8750 % DS Smith MC 2019/2026 | XS2051777873 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 89,6780 | 2.690.340,00 | 0,76 |
| 0,8750 % Swedish Match MTN MC 2020/2027 | XS2125123039 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 90,3010 | 2.709.030,00 | 0,77 |
| 1,0000 % ArcelorMittal MTN MC 2019/2023 | XS2082323630 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 99,0050 | 2.970.150,00 | 0,84 |
| 1,0000 % ING Groep fix-to-float (sub.) 2019/2030 | XS2079079799 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 89,1150 | 2.673.450,00 | 0,76 |
| 1,0000 % UniCredit MTN 2018/2023 | XS1754213947 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 99,9880 | 2.999.640,00 | 0,85 |
| 1,0000 % Volkswagen Leasing MTN 2018/2023 | XS1865186321 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 100,0650 | 3.001.950,00 | 0,85 |
| 1,1250 % Fresenius MTN MC 2020/2033 | XS2237447961 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 73,2230 | 2.196.690,00 | 0,62 |
| 1,2500 % BAT Int. Finance MTN MC 2015/2027 | XS1203859928 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 88,8060 | 2.664.180,00 | 0,75 |
| 1,2500 % Davide Campari-Milano MC 2020/2027 | XS2239553048 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 91,1990 | 2.735.970,00 | 0,77 |
| 1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025 | FR0013428414 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 86,9680 | 2.609.040,00 | 0,74 |
| 1,2890 % UbiSoft Entertainment MC 2018/2023 | FR0013313186 | EUR | 3.000 | 2.000 | 0 | % | 100,0930 | 3.002.790,00 | 0,85 |
| 1,5000 % Grenke Finance MTN 2018/2023 | XS1910851242 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 97,0300 | 2.910.900,00 | 0,82 |
| 1,5000 % KBC Groep MTN fix-to-float 2022/2026 | BE0002846278 | EUR | 3.000 | 3.800 | 800 | % | 96,2300 | 2.886.900,00 | 0,82 |
| 1,5000 % Kraft Heinz Foods MC 2016/2024 | XS1405782407 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | 98,7430 | 2.468.575,00 | 0,70 |
| 1,5000 % Nestle MC 2017/2024 | FI4000261201 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | 99,3080 | 2.482.700,00 | 0,70 |
| 1,5140 % Ford Motor Credit 2019/2023 | XS2013574202 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 98,6870 | 2.960.610,00 | 0,84 |
| 1,6250 % Anglo American Capital MTN 2017/2025 | XS1686846061 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 95,4220 | 2.862.660,00 | 0,81 |
| 1,6250 % KION Group MTN MC 2020/2025 | XS2232027727 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 94,6190 | 2.838.570,00 | 0,80 |
| 1,6250 % UniCredit MTN MC 2019/2025 | XS2021993212 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 96,1080 | 2.883.240,00 | 0,81 |
| 1,7440 % Ford Motor Credit MTN 2020/2024 | XS2116728895 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 92,6160 | 2.778.480,00 | 0,78 |
| 1,7500 % Sixt MTN MC 2020/2024 | DE000A3H2UX0 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 97,9880 | 2.939.640,00 | 0,83 |
| 1,7500 % Voestalpine MTN 2019/2026 | AT0000A27LQ1 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 96,9230 | 2.907.690,00 | 0,82 |
| 1,8750 % Air France-KLM MC 2020/2025 | FR0013477254 | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % | 84,3970 | 1.097.161,00 | 0,31 |
| 1,8750 % Carrefour MTN MC 2022/2026 | FR0014009DZ6 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 94,4890 | 2.834.670,00 | 0,80 |
| 2,0000 % Nokia MTN MC 2019/2026 | XS1960685383 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 91,6990 | 2.750.970,00 | 0,78 |
| 2,0000 % Smiths Group MTN MC 2017/2027 | XS1570260460 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 96,6420 | 2.899.260,00 | 0,82 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------|--------------------|------------------------------|
| 2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026 | XS2010039381 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 83,0620 | 2.491.860,00 | 0,70 |
| 2,1250 % Credit Suisse London MTN 2022/2024 | XS2480543102 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 99,2620 | 2.977.860,00 | 0,84 |
| 2,1250 % Fraport MC 2020/2027 | XS2198879145 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 91,4390 | 2.743.170,00 | 0,77 |
| 2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo S.REGS 2020/2025 | XS2189594315 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 95,5160 | 2.865.480,00 | 0,81 |
| 2,1250 % Volvo Car MC 2019/2024 | XS1971935223 | EUR | 3.000 | 1.100 | 0 | 96,8810 | 2.906.430,00 | 0,82 |
| 2,2500 % Coloplast Finance MTN MC 2022/2027 | XS2481287808 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 97,3910 | 2.921.730,00 | 0,83 |
| 2,2500 % DS Smith MTN MC 2015/2022 | XS1291448824 | EUR | 3.000 | 1.500 | 0 | 100,1550 | 3.004.650,00 | 0,85 |
| 2,2500 % Evonik Indust- ries MTN MC 2022/2027 | XS2485162163 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 95,2070 | 2.856.210,00 | 0,81 |
| 2,2500 % Quadiant MC 2020/2025 | FR0013478849 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 93,4560 | 2.803.680,00 | 0,79 |
| 2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024 | BE6286963051 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 100,3450 | 2.508.625,00 | 0,71 |
| 2,3750 % EQT MC 2022/2028 | XS2463988795 | EUR | 3.000 | 4.000 | 1.000 | 91,2890 | 2.738.670,00 | 0,77 |
| 2,7500 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2022/2028 | FR001400AKP6 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 96,2640 | 2.887.920,00 | 0,82 |
| 2,7500 % Schaeffler MTN MC 2020/2025 | DE000A289Q91 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 92,0000 | 2.760.000,00 | 0,78 |
| 2,7500 % ZF North Ame- rica Capital 2015/2023 | DE000A14J7G6 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 98,6870 | 2.960.610,00 | 0,84 |
| 2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025 | XS1222597905 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 98,2920 | 2.948.760,00 | 0,83 |
| 2,8750 % AT&T S.B PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199 | XS2114413565 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 87,7380 | 2.632.140,00 | 0,74 |
| 2,8750 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2019/2099 | XS2056371334 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 80,6620 | 2.419.860,00 | 0,68 |
| 3,0000 % Universal Music Group MTN MC 2022/2027 | XS2496288593 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,1910 | 3.005.730,00 | 0,85 |
| 3,0190 % HSBC Holdings fix-to-float 2022/2027 | XS2486589596 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 98,8370 | 2.965.110,00 | 0,84 |
| 3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079 | XS1888179477 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 95,7860 | 2.873.580,00 | 0,81 |
| 3,1250 % Faurecia MC 2019/2026 | XS1963830002 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 84,0040 | 2.520.120,00 | 0,71 |
| 3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2099 | XS2193661324 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 90,7250 | 2.721.750,00 | 0,77 |
| 3,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (sub.) 2018/2049 | XS1843448314 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 93,1600 | 2.794.800,00 | 0,79 |
| 3,3750 % Crown European Holdings MC 2015/2025 | XS1227287221 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 96,8770 | 2.906.310,00 | 0,82 |
| 3,3750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2014/2026 | XS1040508241 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 98,6230 | 2.958.690,00 | 0,84 |
| 3,5000 % Volkswagen Int. Fin. S.. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199 | XS2187689034 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 90,8310 | 2.724.930,00 | 0,77 |
| 3,7500 % ELM BV PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199 | XS2182055009 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 92,3570 | 2.770.710,00 | 0,78 |
| 3,8750 % Stellantis MC 2020/2026 | XS2178833773 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 101,0020 | 3.030.060,00 | 0,86 |
| 4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099 | FR0013367612 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 91,9050 | 2.757.150,00 | 0,78 |
| 4,0000 % Telecom Ita- lia MTN MC 2019/2024 | XS1935256369 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 98,6590 | 2.959.770,00 | 0,84 |
| 4,2500 % Huhtamaki MC 2022/2027 | FI4000523550 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 97,0830 | 2.912.490,00 | 0,82 |
| 4,5000 % Bayer S.N5.5 fix- to-float (sub.) 2022/2082 | XS2451802768 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 85,4780 | 2.564.340,00 | 0,72 |
| 4,5000 % Italy BTP 2013/2023 | IT0004898034 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 103,2500 | 5.162.500,00 | 1,46 |
| 4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078 | XS1150695192 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,6980 | 3.020.940,00 | 0,85 |
| 5,0000 % Assicurazioni Generali fix-to-float (subord.) 2016/2048 | XS1428773763 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 98,3820 | 2.951.460,00 | 0,83 |
| 5,1250 % AXA fix-to-float (subord.) 2013/2043 | XS0878743623 | EUR | 3.000 | 1.000 | 0 | 103,1000 | 3.093.000,00 | 0,87 |
| 5,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | XS1028599287 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | 100,9470 | 3.028.410,00 | 0,86 |
| 5,2500 % Wuerthtemp. Lebensvers. fix-to-float (sub.) 2014/2044 | XS1064049767 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 100,6770 | 2.516.925,00 | 0,71 |
| 5,4510 % Enel Multi Reset Notes (subord.) 2013/2074 | XS0954675129 | EUR | 2.999 | 500 | 0 | 100,2860 | 3.007.577,14 | 0,85 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| 5,8750 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099 | XS1050461034 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 99,1970 | 2.975.910,00 | 0,84 |
| 6,2500 % OMV PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099 | XS1294343337 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 102,3270 | 3.069.810,00 | 0,87 |
| 6,2500 % ORSTED Multi Reset Notes (subord.) 2013/2099 | XS0943370543 | EUR | 396 | 0 | 0 % | 101,8370 | 403.274,52 | 0,11 |
| 7,1250 % ABN AMRO Bank MTN (sub.) 2012/2022 | XS0802995166 | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 100,0110 | 1.500.165,00 | 0,42 |
| 7,7500 % Telecom Italia Fin. MTN 2003/2033 | XS0161100515 | EUR | 2.500 | 1.250 | 0 % | 104,2630 | 2.606.575,00 | 0,74 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | 21.355.830,00 | 6,03 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 21.355.830,00 | 6,03 |
| 0,7500 % Crown European Holdings 2019/2023 | XS2071622216 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 97,9560 | 2.938.680,00 | 0,83 |
| 0,8750 % Ball 2019/2024 | XS2080317832 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 94,4130 | 2.832.390,00 | 0,80 |
| 0,9000 % Harley-Davidson Financial Services MC 2019/2024 | XS2075185228 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 94,4540 | 2.833.620,00 | 0,80 |
| 2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) 2021/2041 | XS2378468420 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 73,1230 | 2.193.690,00 | 0,62 |
| 2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028 | XS2341724172 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 66,6480 | 1.999.440,00 | 0,56 |
| 2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2020/2025 | XS2212959352 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 91,4390 | 2.743.170,00 | 0,77 |
| 2,6520 % Nissan Motor S.REGS MC 2020/2026 | XS2228683277 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 93,5670 | 2.807.010,00 | 0,79 |
| 3,1250 % BayWa MTN MC 2019/2024 | XS2002496409 | EUR | 3.000 | 500 | 0 % | 100,2610 | 3.007.830,00 | 0,85 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 349.511.559,53 | 98,73 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 2.382.675,22 | 0,67 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 2.382.675,22 | 0,67 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | EUR | 2.237.390,46 | 0,63 |
| Verwahrstelle | | EUR | 2.237.390,46 | | | | 2.237.390,46 | 0,63 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 145.284,76 | 0,04 |
| Verwahrstelle | | GBP | 125.030,47 | | | | 145.284,76 | 0,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 2.526.323,78 | 0,71 |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | 41.726,93 | 0,01 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | EUR | | | | | 40.139,23 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | EUR | | | | | 2.444.457,62 | 0,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | | | | EUR | -422.681,82 | -0,12 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 353.997.876,71 | 100,00²⁾ |
| Anteilwert Klasse B (a) | | | | | | EUR | 90,57 | |
| Anteilwert Klasse A (a) | | | | | | EUR | 91,84 | |
| Umlaufende Anteile Klasse B (a) | | | | | | STK | 6.963,219 | |
| Umlaufende Anteile Klasse A (a) | | | | | | STK | 3.847.816,167 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse B (a) | | | | | | EUR | 630.631,15 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse A (a) | | | | | | EUR | 353.367.245,56 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 98,73 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

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 30.06.2022

| | | | |
|-------------------------------|-------|----------|-----------|
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,00071 | = 1 (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,43713 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,86059 | = 1 (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 10,71661 | = 1 (EUR) |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.06.2022 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

| Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | | |
|---|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Belgien | | | | |
| Ageas SA | BE0974264930 | STK | 22.000 | 44.000 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE | DE0008404005 | STK | 2.000 | 7.500 |
| BASF SE | DE000BASF111 | STK | 22.000 | 22.000 |
| Cherry AG | DE000A3CRRN9 | STK | 0 | 17.000 |
| CompuGroup Medical SE NA O.N. | DE000A288904 | STK | 6.000 | 31.000 |
| Daimler Truck Holding AG | DE000DTR0CK8 | STK | 11.500 | 11.500 |
| Evotec OAI AG | DE0005664809 | STK | 0 | 10.000 |
| Fuchs Petrolub Vzo Na On | DE000A3E5D64 | STK | 36.000 | 36.000 |
| Gerresheimer AG | DE000A0LD6E6 | STK | 20.500 | 42.500 |
| Hannover Rück SE | DE0008402215 | STK | 0 | 7.000 |
| KION Group AG | DE000KGX8881 | STK | 12.500 | 32.500 |
| Knorr-Bremse AG | DE000KBX1006 | STK | 11.000 | 22.000 |
| Mercedes-Benz Gruppe AG | DE0007100000 | STK | 29.500 | 44.500 |
| Merck KGaA | DE0006599905 | STK | 0 | 7.000 |
| Nemetschek AG | DE0006452907 | STK | 1.500 | 28.500 |
| Sartorius AG Vz. | DE0007165631 | STK | 2.500 | 2.500 |
| Secunet Security Networks AG | DE0007276503 | STK | 0 | 5.000 |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | STK | 7.000 | 77.000 |
| Siemens Healthineers AG | DE000SHL1006 | STK | 0 | 37.000 |
| Symrise AG | DE000SYM9999 | STK | 0 | 10.000 |
| Verbio Vereinigte BioEnergie AG | DE000A0JL9W6 | STK | 47.000 | 47.000 |
| Volkswagen AG St. | DE0007664005 | STK | 0 | 200 |
| Volkswagen AG Vz. | DE0007664039 | STK | 4.900 | 11.600 |
| Wacker Neuson SE | DE000WACK012 | STK | 5.000 | 65.000 |
| Dänemark | | | | |
| A.P. Moller-Maersk A/S -Class B- | DK0010244508 | STK | 900 | 900 |
| ALK-Abello A/S | DK0060027142 | STK | 500 | 5.200 |
| Finnland | | | | |
| Huhtamaki Oyj | FI0009000459 | STK | 94.500 | 114.500 |
| Frankreich | | | | |
| Alstom SA | FR0010220475 | STK | 33.000 | 58.000 |
| Bouygues SA | FR0000120503 | STK | 55.000 | 55.000 |
| Eiffage SA | FR0000130452 | STK | 17.000 | 37.000 |
| Kering SA | FR0000121485 | STK | 3.500 | 3.500 |
| Legrand SA | FR0010307819 | STK | 37.000 | 37.000 |
| Nexans SA | FR0000044448 | STK | 16.500 | 36.500 |
| Saint-Gobain (Cie. de) SA | FR0000125007 | STK | 9.000 | 49.000 |
| Sartorius Stedim Biotech SA | FR0013154002 | STK | 0 | 4.000 |
| Soitec S.A. | FR0013227113 | STK | 8.000 | 16.000 |
| Sopra Steria Group SA | FR0000050809 | STK | 0 | 13.112 |
| Veolia Environne. -Anr- | FR0014005GA0 | STK | 70.000 | 70.000 |
| Vivendi SA | FR0000127771 | STK | 0 | 50.000 |
| bioMerieux SA | FR0013280286 | STK | 14.000 | 25.000 |
| Großbritannien | | | | |
| Barclays PLC | GB0031348658 | STK | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | GB00B24CGK77 | STK | 0 | 10.000 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | STK | 40.000 | 40.000 |
| Irland | | | | |
| Kerry Group PLC | IE0004906560 | STK | 18.000 | 18.000 |

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 |
| Italien | | | | |
| Enel SpA | IT0003128367 | STK | 0 | 100.000 |
| Philogen SpA | IT0005373789 | STK | 0 | 47.000 |
| Niederlande | | | | |
| ASM International NV | NL0000334118 | STK | 5.500 | 5.500 |
| Airbus Group SE | NL0000235190 | STK | 1.500 | 11.500 |
| Philips NV (Koin.) | NL0000009538 | STK | 47.000 | 47.000 |
| Qiagen NV | NL0012169213 | STK | 14.000 | 44.000 |
| Shell PLC -Class A- | GB00B03MLX29 | STK | 144.000 | 144.000 |
| Shop Apotheke Europe NV | NL0012044747 | STK | 0 | 3.700 |
| Stellantis NV EUR | NL00150001Q9 | STK | 220.000 | 280.000 |
| Universal Music Group | NL00150001Y2 | STK | 121.000 | 121.000 |
| Norwegen | | | | |
| Hexagon Purus AS | NO0010904923 | STK | 0 | 330.000 |
| Schweden | | | | |
| AAK AB | SE0011337708 | STK | 130.000 | 207.000 |
| CELLINK AB | SE0013647385 | STK | 10.000 | 67.000 |
| Epiroc Ab A | SE0015658109 | STK | 55.000 | 55.000 |
| Hexagon Ab B Fria O.N. | SE0015961909 | STK | 170.000 | 170.000 |
| Sinch AB | SE0016101844 | STK | 10.000 | 130.000 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson -Class B- | SE0000108656 | STK | 134.000 | 204.000 |
| Vitrolife AB | SE0011205202 | STK | 14.000 | 30.000 |
| Schweiz | | | | |
| Coca-Cola HBC AG | CH0198251305 | STK | 10.000 | 60.000 |
| Forbo Holding AG | CH0003541510 | STK | 1.500 | 1.500 |
| Georg Fischer AG | CH0001752309 | STK | 1.100 | 2.000 |
| Partners Group | CH0024608827 | STK | 310 | 1.310 |
| STMicroelectronics NV | NL0000226223 | STK | 23.500 | 93.500 |
| Sika AG | CH0418792922 | STK | 500 | 5.500 |
| Sonova Holding AG | CH0012549785 | STK | 6.000 | 11.500 |
| Spanien | | | | |
| Banco Santander SA | ES0113900J37 | STK | 500.000 | 500.000 |
| Fluidra SA | ES0137650018 | STK | 3.000 | 33.000 |
| Iberdrola Inh. -Anr- | ES06445809M0 | STK | 110.000 | 110.000 |
| Iberdrola SA | ES0144580Y14 | STK | 180.000 | 280.000 |
| Österreich | | | | |
| Fabasoft AG | AT0000785407 | STK | 10.387 | 44.034 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,6250 % JDE Peet's MTN MC 2021/2028 | XS2407010656 | EUR | 1.200 | 1.200 |
| 0,8750 % Commerzbank MTN 2020/2027 | DE000CZ45VM4 | EUR | 500 | 3.000 |
| 1,1250 % Grenke Finance MTN 2016/2022 | XS1527138272 | EUR | 0 | 2.500 |
| 1,3750 % Firmenich Productions Participations MC 2020/2026 | XS2166619663 | EUR | 0 | 2.500 |
| 1,5000 % Sixt Leasing MTN MC 2018/2022 | DE000A2LQKV2 | EUR | 250 | 3.250 |
| 1,6000 % AT&T MC 2020/2028 | XS2180007549 | EUR | 500 | 3.000 |
| 1,6250 % Fraport MC 2020/2024 | XS2198798659 | EUR | 500 | 3.000 |
| 2,0000 % Azimut Holding 2017/2022 | XS1533918584 | EUR | 500 | 3.000 |
| 2,0000 % Finnish Government 2014/2024 | FI4000079041 | EUR | 10.000 | 10.000 |
| 2,3750 % Mahle MTN 2015/2022 | XS1233299459 | EUR | 500 | 3.000 |
| 2,5000 % Otto MTN MC 2016/2023 | XS1433512891 | EUR | 0 | 2.500 |
| 2,5000 % Prysmian 2015/2022 | XS1214547777 | EUR | 500 | 3.000 |
| 3,6250 % Phoenix PIB Dutch Finance MTN 2014/2021 | XS1091770161 | EUR | 0 | 2.400 |
| 3,7500 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2014/2074 | DE000A11QR73 | EUR | 500 | 3.000 |
| 4,8000 % Spain 2008/2024 | ES00000121G2 | EUR | 5.000 | 5.000 |

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 |
|---|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Homag Group AG | DE0005297204 | STK | 0 | 12.800 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,5000 % Brenntag Finance MTN MC 2021/2029 | XS2394063437 | EUR | 3.000 | 3.000 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Derivate | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | |
| Optionsrechte | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): Air Liquide SA, SAP SE) | EUR | | | 3.815 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswert(e): Euro Stoxx 50) | EUR | | | 692.894 |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro Stoxx 50) | EUR | | | 123.844 |

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.06.2022

| | Anteilklasse B (a) | Anteilklasse 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 01.07.2021 bis 30.06.2022

| Anteilklasse B (a) | EUR | EUR |
|--|------------|-------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (netto) | | 727,98 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 6.678,36 | |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 1.609,76 | |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 7.143,14 | |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -95,66 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | -458,32 | |
| 7. Sonstige Erträge | | 413,52 |
| davon Quellensteuererstattungen | 48,86 | |
| davon CSDR Penalties | 1,94 | |
| davon Ausgleichzahlung | 362,72 | |
| Summe der Erträge | | 16.018,78 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -8.561,93 | |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -326,83 | |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -29,59 | |
| 4. Sonstige Aufwendungen | -664,56 | |
| davon Depotgebühren | -245,50 | |
| davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen | -412,44 | |
| davon Kontoführungsgebühren | -0,06 | |
| davon Rechtsverfolgungskosten | -4,48 | |
| davon Kosten der Aufsicht | -2,05 | |
| Summe der Aufwendungen | | -9.582,91 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 6.435,87 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 56.388,35 | |
| 2. Realisierte Verluste | -41.887,10 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 14.501,25 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 20.937,12 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -31.970,49 | |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -49.166,63 | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -60.200,00 |

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

| Anteilklasse A (a) | EUR | EUR |
|--|---------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (netto) | | 407.478,18 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 3.732.358,47 | |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 899.579,57 | |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 3.992.669,79 | |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -53.300,38 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | -256.286,22 | |
| 7. Sonstige Erträge | | 230.980,08 |
| davon Quellensteuererstattungen | 27.310,69 | |
| davon CSDR Penalties | 1.093,63 | |
| davon Ausgleichzahlung | 202.575,76 | |
| Summe der Erträge | | 8.953.479,49 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -2.493.757,12 | |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -182.618,75 | |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -25.062,05 | |
| 4. Sonstige Aufwendungen | -371.528,61 | |
| davon Depotgebühren | -137.039,89 | |
| davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen | -230.715,62 | |
| davon Kontoführungsgebühren | -29,92 | |

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

| Anteilklasse A (a) | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| davon Rechtsverfolgungskosten | -2.539,33 | |
| davon Kosten der Aufsicht | -1.185,46 | |
| Summe der Aufwendungen | | -3.072.966,53 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 5.880.512,96 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 31.491.734,94 | |
| 2. Realisierte Verluste | -23.409.889,69 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 8.081.845,25 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 13.962.358,21 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -18.252.918,64 | |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -28.070.714,33 | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -32.361.274,76 |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

| Anteilklasse B (a) | EUR | EUR |
|--|-------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -9.594,53 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 227.957,49 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen | 346.341,96 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen | -118.384,47 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | -6.804,39 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -60.200,00 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -31.970,49 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -49.166,63 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 630.631,15 |

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

| Anteilklasse A (a) | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -7.999.233,88 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 93.957.024,88 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen | 100.036.495,59 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen | -6.079.470,71 | |
| 4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich | | -2.133.072,06 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -32.361.274,76 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -18.252.918,64 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -28.070.714,33 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 353.367.245,56 |

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse B (a) | insgesamt | je Anteil |
|--|-----------|-----------|
| | EUR | EUR |
| I. Für Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 20.937,12 | 3,0068162 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 5.966,20 | 0,8568164 |

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse B (a) | insgesamt | je Anteil |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| III. Gesamtausschüttung | 14.970,92 | 2,1500000 |

(auf einen Anteilumlauf von 6.963,219 Stück)

Berechnung der Ausschüttung

| Anteilklasse A (a) | insgesamt | je Anteil |
|--|---------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 13.962.358,21 | 3,6286448 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,0000000 |
| II. Nicht für Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,0000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 4.150.426,98 | 1,0786448 |
| III. Gesamtausschüttung | 9.811.931,23 | 2,5500000 |

(auf einen Anteilumlauf von 3.847.816,167 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse B (a) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------|---------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 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 |
| 30.06.2019 | 1.800.616,39 | 100,48 |

| Anteilklasse A (a) | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------|----------------|------------|
| Geschäftsjahr | EUR | EUR |
| 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 |
| 30.06.2019 | 157.052.853,59 | 101,22 |

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

| | | |
|---|-----|-------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | keine |

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 %) | 98,73 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

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 | 1,81 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 3,83 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 2,26 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

| | |
|---|-------------------|
| Konfidenzniveau | 99,00 % |
| Unterstellte Haltdauer | 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. | 94,63 % |
|--|---------|

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------------|-----|---------------|
| Anteilwert Klasse B (a) | EUR | 90,57 |
| Anteilwert Klasse A (a) | EUR | 91,84 |
| Umlaufende Anteile Klasse B (a) | STK | 6.963,219 |
| Umlaufende Anteile Klasse A (a) | STK | 3.847.816,167 |

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 2022 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) | 1,41 % |
| Anteilklasse A (a) | 0,81 % |

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 veröffentlichten TER bzw. 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 2021 bis 30. Juni 2022 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: 823.498,71 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 | 8.935 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 7.050 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.885 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | TEUR | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | | 80 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | TEUR | n.a. |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütungen an Risikoträger | TEUR | 3.612 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.617 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 1.569 |
| davon andere Risikoträger | TEUR | n.a. |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 426 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | TEUR | n.a. |

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem Jahresabschluss zum 31.12.2021 der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres 2021 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 ausgezahlt.

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.

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

| | | |
|--|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung | TEUR | 2.353 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 2.058 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 295 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | | 12 |

Stand: 31.12.2021

Zusätzliche Angaben

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Köln, den 11. Oktober 2022

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

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 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünfti-

gerweise 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 kom-

men, 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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.

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

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2022

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 30.06.2022)
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

Harry Ploemacher, Vorsitzender (bis zum 01.03.2022)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Clemens Jungsthöfel, stellv. Vorsitzender (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Norbert Eickermann (bis zum 01.03.2022)
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf (bis zum 01.03.2022)
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Sven Lixenfeld (ab dem 02.03.2022)
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier (bis zum
01.03.2022)
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Dr. Dirk Erdmann (ab dem 01.07.2021)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Manfred Köberlein (bis zum 31.12.2021)

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

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