

Halbjahresbericht

1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Tresides Balanced Return AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	60.804.871,88	32,50
Deutschland	11.448.270,00	6,12
Dänemark	670.987,09	0,36
Finnland	2.114.775,00	1,13
Frankreich	8.023.315,00	4,29
Großbritannien	9.897.326,60	5,29
Irland	1.073.630,18	0,57
Italien	1.715.080,00	0,92
Niederlande	8.132.180,40	4,35
Norwegen	1.552.420,38	0,83
Portugal	811.200,00	0,43
Schweden	1.742.339,46	0,93
Schweiz	10.887.982,77	5,82
Spanien	1.700.740,00	0,91
Österreich	1.034.625,00	0,55
Verzinsliche Wertpapiere	116.179.895,58	62,10
Belgien	3.061.965,00	1,64
Chile	1.539.480,00	0,82
Deutschland	10.691.235,00	5,71
Dänemark	1.554.315,00	0,83
Finnland	1.583.805,00	0,85
Frankreich	19.987.860,00	10,68
Großbritannien	9.349.146,09	5,00
Irland	1.597.575,00	0,85
Italien	10.908.810,00	5,83
Luxemburg	1.496.475,00	0,80
Mexiko	3.066.360,00	1,64
Niederlande	9.125.347,54	4,88
Norwegen	7.592.716,95	4,06
Polen	7.468.185,00	3,99
Rumänien	3.120.210,00	1,67
Schweden	1.535.010,00	0,82
Slowakei	3.084.270,00	1,65
Spanien	3.196.620,00	1,71
Tschechische Republik	1.541.310,00	0,82
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	9.949.505,00	5,32
Ungarn	3.210.600,00	1,72
Österreich	1.519.095,00	0,81
Derivate	16.840,00	0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-37.560,00	-0,02
Aktienindex-Derivate	54.400,00	0,03
Bankguthaben	7.576.051,13	4,05
Sonstige Vermögensgegenstände	2.622.654,84	1,40
Verbindlichkeiten	-119.779,23	-0,06
Fondsvermögen	187.080.534,20	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	164.806.972,46	88,09
Aktien							EUR	60.804.871,88	32,50
Deutschland							EUR	11.448.270,00	6,12
Adidas AG	DE000A1EWWW0		STK	7.000	3.500	0	EUR 169,0500	1.183.350,00	0,63
Auto1 Group SE	DE000A2LQ884		STK	10.000	10.000	0	EUR 27,3000	273.000,00	0,15
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003		STK	10.000	3.000	4.000	EUR 93,1400	931.400,00	0,50
Beiersdorf AG	DE0005200000		STK	9.000	0	4.500	EUR 93,6800	843.120,00	0,45
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	35.000	10.000	5.000	EUR 27,6600	968.100,00	0,52
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	100.000	10.000	20.000	EUR 16,1250	1.612.500,00	0,86
GEA Group AG	DE0006602006		STK	22.000	0	7.000	EUR 57,8000	1.271.600,00	0,68
SAP SE	DE0007164600		STK	5.000	0	2.000	EUR 208,3500	1.041.750,00	0,56
Sartorius AG Vz.	DE0007165631		STK	2.500	6.700	4.200	EUR 247,2000	618.000,00	0,33
Siemens AG	DE0007236101		STK	7.000	500	500	EUR 239,1500	1.674.050,00	0,89
Vossloh AG	DE0007667107		STK	13.500	0	6.500	EUR 76,4000	1.031.400,00	0,55
Dänemark							EUR	670.987,09	0,36
Carlsberg A/S	DK0010181759		STK	6.000	6.000	0	DKK 835,2000	670.987,09	0,36
Finnland							EUR	2.114.775,00	1,13
Kone Oyj	FI0009013403		STK	15.000	0	6.000	EUR 60,5600	908.400,00	0,49
Nordea Bank Holding ABP	FI4000297767		STK	75.000	0	25.000	EUR 16,0850	1.206.375,00	0,64
Frankreich							EUR	8.023.315,00	4,29
AXA SA	FR0000120628		STK	20.000	0	0	EUR 41,1400	822.800,00	0,44
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	4.500	0	0	EUR 160,6200	722.790,00	0,39
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	17.000	2.000	0	EUR 81,1000	1.378.700,00	0,74
Bureau Veritas SA	FR0006174348		STK	40.000	8.000	0	EUR 27,2000	1.088.000,00	0,58
Elis SA	FR0012435121		STK	30.000	0	10.000	EUR 24,2800	728.400,00	0,39
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	2.000	2.000	0	EUR 270,8000	541.600,00	0,29
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835		STK	3.500	1.200	2.700	EUR 156,2000	546.700,00	0,29
Schneider Electric SE	FR0000121972		STK	3.500	500	700	EUR 235,9500	825.825,00	0,44
Veolia Environnement SA	FR0000124141		STK	46.000	0	6.000	EUR 29,7500	1.368.500,00	0,73
Großbritannien							EUR	9.897.326,60	5,29
AstraZeneca PLC	GB0009895292		STK	6.000	0	1.000	GBP 137,5000	945.298,71	0,51
Aviva Plc	GB00BPQY8M80		STK	120.000	0	0	GBP 6,8600	943.236,24	0,50
Compass Group PLC	GB00BD6K4575		STK	30.000	30.000	0	GBP 23,7000	814.675,62	0,44
Computacenter PLC	GB00BV9FP302		STK	22.000	20.000	15.000	GBP 29,7400	749.684,90	0,40
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128		STK	750.000	750.000	0	GBP 0,9834	845.097,05	0,45
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	26.000	0	14.000	EUR 35,0400	911.040,00	0,49
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84		STK	20.000	0	4.000	EUR 31,3650	627.300,00	0,34
Spirax Group PLC	GB00BWFQGN14		STK	13.000	13.000	0	GBP 68,6000	1.021.839,26	0,55
Standard Chartered PLC	GB0004082847		STK	105.000	0	15.000	GBP 18,2600	2.196.874,21	1,17
Unilever PLC	GB00B10RZP78		STK	8	17.000	33.992	EUR 55,8500	446,80	0,00
Unilever Plc	GB00BVZK7T90		STK	15.111	15.111	0	EUR 55,7100	841.833,81	0,45
Irland							EUR	1.073.630,18	0,57
CRH PLC	IE0001827041		STK	10.000	0	3.500	GBP 93,7000	1.073.630,18	0,57
Italien							EUR	1.715.080,00	0,92
Intercos SpA	IT0005455875		STK	48.000	10.000	12.000	EUR 11,0600	530.880,00	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618		STK	200.000	0	0	EUR 5,9210	1.184.200,00	0,63
Niederlande							EUR	8.132.180,40	4,35
ASM International NV	NL0000334118		STK	1.800	500	700	EUR 520,0000	936.000,00	0,50
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	1.050	250	200	EUR 918,4000	964.320,00	0,52
ASR Nederland NV	NL0011872643		STK	20.000	3.000	3.000	EUR 60,8800	1.217.600,00	0,65
Airbus SE	NL0000235190		STK	7.000	1.000	0	EUR 198,9400	1.392.580,00	0,74
ING Groep NV	NL0011821202		STK	50.000	50.000	0	EUR 24,0250	1.201.250,00	0,64
Koninklijke KPN NV	NL0000009082		STK	270.000	70.000	0	EUR 3,9740	1.072.980,00	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Magnum Ice Cream Co NV/The	NL0015002MS2		STK	3.400	3.400	0	EUR	13,4560	45.750,40	0,02
SBM Offshore NV	NL0000360618		STK	30.000	30.000	0	EUR	24,5000	735.000,00	0,39
Vopak (Koninklijke) NV	NL0009432491		STK	15.000	5.000	10.000	EUR	37,7800	566.700,00	0,30
Norwegen							EUR	1.552.420,38	0,83	
Telenor ASA	NO0010063308		STK	125.000	0	25.000	NOK	146,7000	1.552.420,38	0,83
Portugal							EUR	811.200,00	0,43	
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001		STK	40.000	0	0	EUR	20,2800	811.200,00	0,43
Schweden							EUR	1.742.339,46	0,93	
Addtech Ab B Sk 0,1875	SE0014781795		STK	20.000	20.000	0	SEK	327,4000	605.628,98	0,32
SKF AB	SE0000108227		STK	50.000	0	0	SEK	245,8000	1.136.710,48	0,61
Schweiz							EUR	10.887.982,77	5,82	
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332		STK	9.500	0	2.000	CHF	172,0500	1.757.348,83	0,94
Geberit AG	CH0030170408		STK	1.300	1.300	0	CHF	619,6000	866.033,03	0,46
Implenia AG	CH0023868554		STK	12.000	14.500	2.500	CHF	76,5000	987.011,87	0,53
Inficon Holding AG new shares	CH1431598916		STK	7.000	3.000	5.000	CHF	98,8000	743.591,95	0,40
Logitech Intern. SA	CH0025751329		STK	10.500	3.500	3.000	CHF	81,5400	920.533,72	0,49
Lonza Group AG	CH0013841017		STK	2.400	0	0	CHF	537,8000	1.387.751,59	0,74
Novartis AG	CH0012005267		STK	10.000	1.500	3.500	CHF	109,6000	1.178.393,26	0,63
Sika AG	CH0418792922		STK	3.500	0	1.500	CHF	162,6000	611.882,85	0,33
Straumann Holdings	CH1175448666		STK	15.000	15.000	0	CHF	93,4600	1.507.289,70	0,81
Swisscom AG	CH0008742519		STK	1.500	0	500	CHF	575,5000	928.145,97	0,50
Spanien							EUR	1.700.740,00	0,91	
Iberdrola SA	ES0144580Y14		STK	40.000	40.000	0	EUR	18,4550	738.200,00	0,39
Industria de Diseno Textil	ES0148396007		STK	17.000	8.000	11.000	EUR	56,6200	962.540,00	0,51
Österreich							EUR	1.034.625,00	0,55	
Andritz AG	AT0000730007		STK	15.500	1.500	2.000	EUR	66,7500	1.034.625,00	0,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	104.002.100,58	55,59	
1,8750 % Southern Company fix-to-float (sub.) 2021/2081	XS2387675395		EUR	2.000	500	0	%	97,2010	1.944.020,00	1,04
2,2500 % Italy (Republic of) 2016/2036	IT0005177909		EUR	1.500	0	1.500	%	88,6130	1.329.195,00	0,71
3,5000 % FedEx MC 2025/2032	XS3136900670		EUR	1.500	1.500	0	%	99,4870	1.492.305,00	0,80
3,6220 % Ford Motor Credit MTN 2025/2028	XS3106098463		EUR	1.500	0	0	%	100,7900	1.511.850,00	0,81
3,7500 % Amcor UK Finance MC 2025/2033	XS3229091015		EUR	1.500	1.500	0	%	99,0200	1.485.300,00	0,79
3,7500 % Slovak (Republic of) 2024/2034	SK4000024865		EUR	3.000	1.500	1.500	%	102,8090	3.084.270,00	1,65
3,7740 % Roquette Freres MC 2024/2031	FR001400U3P1		EUR	1.500	1.500	0	%	100,3410	1.505.115,00	0,80
3,8520 % TotalEnergies Capital International MTN MC 2025/2045	XS3015113882		EUR	1.500	0	0	%	91,8400	1.377.600,00	0,74
3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 2024/2035	XS2902087423		EUR	3.000	0	0	%	100,9160	3.027.480,00	1,62
3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2024/2031	IT0005603284		EUR	1.500	0	1.500	%	103,5470	1.553.205,00	0,83
3,8750 % Chile (Republic of) MC 2024/2031	XS2856800938		EUR	1.500	0	1.500	%	102,6320	1.539.480,00	0,82
3,8750 % Eurofins Scientific MC 2025/2033	XS3135157298		EUR	1.500	1.500	0	%	99,7650	1.496.475,00	0,80
3,8750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2025/2034	XS2998667187		EUR	1.500	0	0	%	98,4290	1.476.435,00	0,79
3,8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank MTN fix-to-float 2024/2027	XS2890435865		EUR	1.500	0	0	%	100,7110	1.510.665,00	0,81
3,8750 % RCI Banque MTN MC 2024/2030	FR001400SSO4		EUR	1.500	0	0	%	101,6810	1.525.215,00	0,82

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,9962 % Verizon Com- munications fix-to- float (sub.) 2025/2056	XS3226542861		EUR	1.500	2.100	600 %	99,6180	1.494.270,00	0,80
4,0000 % Aker BP MTN MC 2024/2032	XS2830454554		EUR	1.500	0	0 %	101,0610	1.515.915,00	0,81
4,0000 % Erste Group Bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2035	AT0000A3FY07		EUR	1.500	0	0 %	101,2730	1.519.095,00	0,81
4,1250 % CEZ MTN 2024/2031	XS2894908768		EUR	1.500	0	0 %	102,7540	1.541.310,00	0,82
4,1250 % Commerz- bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2037	DE000CZ45Y55		EUR	1.500	0	0 %	101,7030	1.525.545,00	0,82
4,1250 % Poland (Repu- blic of) S.20Y 2024/2044	XS2746103014		EUR	3.000	0	0 %	97,6680	2.930.040,00	1,57
4,1250 % Suedzucker Int. Finance MC 2025/2032	XS2970728205		EUR	1.500	0	0 %	101,0970	1.516.455,00	0,81
4,1250 % Timken MC 2024/2034	XS2824606532		EUR	1.500	0	0 %	100,8120	1.512.180,00	0,81
4,2000 % Spain 2005/2037	ES0000012932		EUR	1.500	0	1.500 %	107,2860	1.609.290,00	0,86
4,2500 % Barry Callebaut Services MC 2025/2031	BE6360449621		EUR	1.500	0	0 %	102,6310	1.539.465,00	0,82
4,2560 % Davide Cam- pari-Milano 2024/2031	XS2845835318		EUR	1.500	0	0 %	99,9740	1.499.610,00	0,80
4,2955 % OPmobi- lity MC 2025/2031	FR00140110U0		EUR	1.500	1.500	0 %	101,4030	1.521.045,00	0,81
4,3230 % BP Capital Mar- kets MTN 2023/2035	XS2620585906		EUR	1.500	0	0 %	104,5660	1.568.490,00	0,84
4,3750 % Fromageries Bel MC 2024/2029	FR001400P4R2		EUR	1.500	0	0 %	102,6140	1.539.210,00	0,82
4,3750 % Legal & Gene- ral Group MTN fix-to- float (sub.) 2025/2055	XS3170223104		EUR	1.500	4.000	2.500 %	101,1790	1.517.685,00	0,81
4,4800 % DZ Bank MTN (sub.) 2022/2032	XS2509750233		EUR	1.500	0	0 %	103,0620	1.545.930,00	0,83
4,4960 % Nextera Energy Capital Hold. fix-to-float (sub.) 2025/2056	XS3176273780		EUR	2.000	3.500	1.500 %	99,7440	1.994.880,00	1,07
4,5000 % Dufry One MC 2025/2032	XS3037720227		EUR	1.000	0	400 %	102,4170	1.024.170,00	0,55
4,5000 % Schaeffler MTN MC 2024/2030	DE000A383HC1		EUR	1.500	0	0 %	102,6930	1.540.395,00	0,82
4,5000 % Valeo MTN MC 2024/2030	FR001400PAJ8		EUR	1.500	0	0 %	102,2940	1.534.410,00	0,82
4,7500 % PostNL MC 2024/2031	XS2803804314		EUR	1.500	0	0 %	104,7660	1.571.490,00	0,84
4,7500 % Proximus PERP fix- to-float (sub.) 2024/2199	BE0390158245		EUR	1.500	0	0 %	101,5000	1.522.500,00	0,81
4,7500 % RCI Ban- que MTN fix-to-float (sub.) 2025/2037	FR001400Y5Z1		EUR	1.500	0	0 %	101,4650	1.521.975,00	0,81
4,8750 % Scandina- vian Tobacco -RATING SEN- 2024/2029	XS2891752888		EUR	1.500	0	0 %	103,6210	1.554.315,00	0,83
5,0000 % Italy (Repub- lic of) BTP 2003/2034	IT0003535157		EUR	1.500	0	1.500 %	112,5300	1.687.950,00	0,90
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882		EUR	1.500	0	0 %	107,8880	1.618.320,00	0,87
5,1250 % Forvia MC 2024/2029	XS2774391580		EUR	1.500	0	0 %	103,5660	1.553.490,00	0,83
5,1250 % Huhta- maki MC 2023/2028	FI4000562202		EUR	1.500	0	0 %	105,5870	1.583.805,00	0,85
5,3750 % Hun- gary 2023/2033	XS2680932907		EUR	3.000	0	0 %	107,0200	3.210.600,00	1,72
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1		EUR	1.500	0	0 %	106,1870	1.592.805,00	0,85
5,3750 % Romania MTN S.REGS 2024/2031	XS2770920937		EUR	3.000	0	0 %	104,0070	3.120.210,00	1,67
5,5000 % AXA MTN fix- to-float (sub.) 2023/2043	XS2610457967		EUR	1.500	0	0 %	109,7630	1.646.445,00	0,88

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,5000 % Bayer fix-to-float (sub.) 2024/2054	XS2900282133		EUR	1.500	0	0 %	103,3620	1.550.430,00	0,83	
5,7500 % Banco Santander MTN fix-to-float (sub.) 2023/2033	XS2626699982		EUR	1.500	0	0 %	105,8220	1.587.330,00	0,85	
5,7500 % Grenke Finance MTN 2024/2029	XS2828685631		EUR	1.500	0	0 %	106,5050	1.597.575,00	0,85	
5,7500 % Teleperformance MTN MC 2023/2031	FR001400M2G2		EUR	1.500	0	0 %	108,3510	1.625.265,00	0,87	
5,8680 % Alstom RATING SEN (sub.) 2024/2199	FR001400Q7G7		EUR	1.500	100	0 %	105,9590	1.589.385,00	0,85	
5,8750 % Tereos Finance S.REGS MC 2024/2030	XS2838492101		EUR	1.500	0	0 %	97,0600	1.455.900,00	0,78	
6,1840 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	1.500	0	0 %	107,9950	1.619.925,00	0,87	
6,3750 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	1.500	0	0 %	106,7070	1.600.605,00	0,86	
7,0000 % Bayerische Landesbank fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2696902837		EUR	1.500	0	0 %	109,4550	1.641.825,00	0,88	
6,2500 % Innogy Finance MTN 2002/2030	XS0147048762		GBP	1.500	0	0 %	106,8605	1.836.637,54	0,98	
6,3460 % Schroders fix-to-float (sub.) 2024/2034	XS2795388383		GBP	1.500	0	0 %	104,0606	1.788.516,09	0,96	
1,5000 % Norway S.478 2016/2026	NO0010757925		NOK	72.000	0	0 %	99,6950	6.076.801,95	3,25	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	12.177.795,00	6,51	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.177.795,00	6,51	
2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) 2021/2041	XS2378468420		EUR	1.500	0	0 %	89,5350	1.343.025,00	0,72	
4,2500 % Molnlycke Holding MTN MC 2024/2034	XS2834462983		EUR	1.500	0	0 %	102,3340	1.535.010,00	0,82	
4,4899 % Mexico MC 2024/2032	XS2754067242		EUR	3.000	0	0 %	102,2120	3.066.360,00	1,64	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive S.REGS MC 2021/2028	XS2364593579		EUR	1.500	0	0 %	100,8480	1.512.720,00	0,81	
4,8750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2024/2029	XS2856820704		EUR	1.500	0	0 %	105,1590	1.577.385,00	0,84	
4,8750 % REWE International Finance MC 2023/2030	XS2679898184		EUR	1.500	0	0 %	106,6140	1.599.210,00	0,85	
5,0000 % GOT-VER_KLN S.. fix-to-float (sub.) 2025/2045	XS3092574055		EUR	1.500	0	0 %	102,9390	1.544.085,00	0,83	
Summe Wertpapiervermögen								176.984.767,46	94,60	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	16.840,00	0,01	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-37.560,00	-0,02	
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-37.560,00	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Option Symrise AG Put 68 März 2026		EUREX	STK	-12.000			EUR	3,1300	-37.560,00	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	54.400,00	0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	54.400,00	0,03	
Optionsrechte auf Aktienindizes										
Option Euro Stoxx 50 Put 4500 März 2026		EUREX	STK	-4.000			EUR	7,8000	-31.200,00	-0,02
Option Euro Stoxx 50 Put 5100 März 2026		EUREX	STK	4.000			EUR	21,4000	85.600,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.576.051,13	4,05	
Bankguthaben							EUR	7.576.051,13	4,05	
EUR - Guthaben bei							EUR	7.421.019,92	3,97	
Verwahrstelle			EUR	7.421.019,92				7.421.019,92	3,97	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	147.976,84	0,08
Verwahrstelle			GBP	129.145,31				147.976,84	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	7.054,37	0,00
Verwahrstelle			CHF	6.561,13				7.054,37	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.622.654,84	1,40
Quellensteuerrücker- stattungsansprüche			EUR					72.626,59	0,04
Zinsansprüche			EUR					2.550.028,25	1,36
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-119.779,23	-0,06
Fondsvermögen							EUR	187.080.534,20	100,00 ²⁾
Anteilwert							EUR	102,30	
Umlaufende Anteile							STK	1.828.669,064	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,60
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.

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

Zum Stichtag 31. Dezember 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Schweiz, Franken	(CHF)	0,93008	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46840	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87274	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81220	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,81190	= 1 (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 30.12.2025 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				
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	0	55.000
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	18.000	18.000
Jungheinrich AG VZ	DE0006219934	STK	0	39.000
Puma SE	DE0006969603	STK	0	28.000
Stabilus SE	DE000STAB1L8	STK	0	24.000
Dänemark				
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	0	18.000
Pandora A/S	DK0060252690	STK	1.000	10.000
Frankreich				
Aéroports de Paris SA	FR0010340141	STK	0	6.000
Cap Gemini SA	FR0000125338	STK	1.500	7.000
Sodexo SA	FR0000121220	STK	0	14.000
Großbritannien				
Intertek Group PLC	GB0031638363	STK	0	14.000
Irland				
Kerry Group PLC	IE0004906560	STK	0	12.000
Kingspan Group PLC	IE0004927939	STK	8.000	8.000
Niederlande				
IMCD Group NV	NL0010801007	STK	3.000	10.500
Redcare Pharmacy NV	NL0012044747	STK	0	9.000
Schweden				
Elekta AB -Class B-	SE0000163628	STK	0	150.000
Thule Group AB	SE0006422390	STK	0	30.000
Schweiz				
Nestle SA	CH0038863350	STK	0	7.000
Spanien				
Redeia Corporacion S.A.	ES0173093024	STK	0	65.000
Österreich				
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	0	10.500
Verzinsliche Wertpapiere				
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071	EUR	0	1.500
1,8750 % Basque (Comunidad de) 2022/2033	ES0000106734	EUR	0	1.500
2,9850 % UBS Group FRN MC 2025/2029	CH1433241192	EUR	0	1.500
3,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane MTN MC 2025/2032	XS3201918318	EUR	3.900	3.900
3,6250 % SEB MC 2025/2030	FR0014010ME0	EUR	0	1.000
3,8750 % Prysmian MTN MC 2024/2031	XS2948434266	EUR	0	1.500
3,9450 % BNP Paribas MTN fix-to-float (sub.) 2025/2037	FR001400XHU4	EUR	0	1.500
4,0000 % Croatia 2023/2035	XS2636439684	EUR	0	1.500
4,2500 % Nexans MC 2024/2030	FR001400OL29	EUR	0	1.500
4,6250 % Bayer MTN MC 2023/2033	XS2630111719	EUR	0	1.500
4,7500 % Eurofins Scientific MC 2023/2030	XS2676883114	EUR	0	1.500
4,8750 % OPmobility MTN MC 2024/2029	FR001400OLD1	EUR	0	1.500
4,8750 % Saipem Finance International MTN MC 2024/2030	XS2826718087	EUR	0	1.500
5,2500 % Grenke Finance MTN 2025/2030	XS3080684551	EUR	0	1.100
5,7500 % ZF Finance MTN MC 2023/2026	XS2582404724	EUR	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,0000 % Dufry One MC 2019/2027	XS2079388828	EUR	0	900
2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028	XS2341724172	EUR	0	700
3,2500 % OMERS Finance Trust S.REGS 2025/2035	XS2989340869	EUR	0	1.500

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)				3.140
(Basiswert(e): Bechtle AG, Cap Gemini SA, Daimler Truck Holding AG, Wolters Kluwer NV)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				40.000
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				

Köln, im Januar 2026

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

Überreicht durch:

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