

Jahresbericht

T3 Global Allocation

1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

OGAW-Sondervermögen



Jahresbericht

Tätigkeitsbericht

Anlageziel

Der **T3 Global Allocation** ist ein Mischfonds, der weltweit hauptsächlich in Aktien, Renten oder andere Investmentfonds und ETFs investiert. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts angelegt, wobei eine aktive Quotensteuerung verfolgt wird. Bei der Aktienselektion liegt der Fokus auf Unternehmen, die sich durch fundamentale Qualitätsmerkmale auszeichnen.

Ziel des Fonds ist es, eine möglichst große Wertsteigerung zu erreichen. Im Rahmen der Rentenquote erfolgt die Investition unter dem Grundsatz der Diversifikation weltweit in Rententitel unterschiedlichster Ausprägung.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

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

Der Aktienselektionsprozess des T3 Global Allocation basiert auf fundamental-quantitativer und -qualitativer Analyse. Investments erfolgen in Unternehmen, die sich durch hohe Free-Cash-Flows-Renditen, solide Bilanzstrukturen, hohe und steigende Kapitalrenditen, eine attraktive Bewertung sowie vergleichsweise geringe Gewinn- und Kursschwankungen auszeichnen. Der Fonds orientiert sich bei der Einzeltitelgewichtung an keinem Marktindex, sondern partizipiert über ein ausgewogen diversifiziertes Aktienportfolio substanzstarker Qualitätstitel an der Entwicklung der globalen Aktienmärkte. Die Steuerung der Aktienquote basiert auf einem aktiven Allokationsprozess, um in Phasen erhöhter Marktrisiken die Kursschwankungen zu reduzieren.

Die Rentenseite ist qualitativ-fundamental ausgerichtet und kombiniert hierbei Top-Down- und Bottom-Up-Ansätze. Die Laufzeitenpositionierung erfolgte flexibel auf Basis der Top-Down-Ergebnisse. Die Rentenquote zeichnet sich insbeson-

dere durch ihre flexible Steuerung in allen Bereichen aus (Duration, Rentenklassen, Länderauswahl etc.).

Das Fondsvermögen konnte im Berichtszeitraum getrieben durch die positive Entwicklung der globalen Aktien- und Unternehmensanleihemärkte die Verluste der Vorperiode mehr als wettmachen und deutlich zulegen.

Die Kombination aus geopolitischen Risiken, rekordhohen Inflationsraten, restriktiverer Geldpolitik der Notenbanken und Eintrübung der konjunkturellen Perspektiven erwiesen sich zu Beginn der Berichtsperiode als erhebliche Belastung und führte Ende des dritten Quartals zu fallenden Kursen. Allerdings konnten sich die Kapitalmärkte im Anschluss deutlich von ihren Kursverlusten erholen.

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

Der T3 Global Allocation konnte sich nach dem schwierigen Marktumfeld in der Berichtsperiode deutlich erholen und verzeichnete eine Wertentwicklung von 4,89 %. Die Jahresvolatilität des Fonds lag bei 6,84 %.

Der Fonds war im Berichtszeitraum überwiegend in Aktien aus den USA und Europa sowie in aktiennahe Investmentzertifikate investiert. Absicherungsmaßnahmen mittels Aktienindex-Futures und Aktienindex-Optionen wurden opportunistisch getätigt. Unter Branchengesichtspunkten bildeten Technologietitel sowie Aktien aus Basisindustrien zum Berichtsstichtag die Fondsschwerpunkte.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition in Aktien ist das Sondervermögen den Risiken der internationalen Aktienmärkte (allgemeine und spezifische Marktrisiken) ausgesetzt. Im gesamten Berichtszeitraum wurde eine aktive Steuerung der Aktienquote betrieben. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelwerten gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Sektoren sowie durch den Einsatz von Aktienindex-Optionen und Futures.

Währungsrisiken

Als weltweit investierender Fonds war die Entwicklung des Sondervermögens in wesentlichen Teilen durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst, insbesondere des US-Dollars. Der Investor trägt somit die Chancen und Risiken der Wechselkursentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

Adressenausfallrisiken

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

Liquiditätsrisiken

Als Mischfonds wird die Liquiditätssituation des Sondervermögens durch die Liquidität in den investierten Assetklassen bestimmt. Der Fonds war auf der Aktienseite überwiegend in hochliquiden Standardwerten investiert. Investitionen erfolgten ausschließlich in börsennotierte Gesellschaften. Auf der Rentenseite war das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement 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.

Operationelle Risiken

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

Nachhaltigkeitsrisiken

Für die Gesellschaft ist eine systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen ein wesentlicher Teil der strategischen Ausrichtung. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Investitionsempfänger haben kann. Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten und somit auf die Renditeerwartungen einer Investition aus.

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

Risiken infolge der Pandemie

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

Risiken infolge des Ukraine-Krieges

Die Auswirkungen der im Februar 2022 begonnenen kriegesischen 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 ARUG II

Der Fonds strebt durch die Auswahl von US-Aktien ein attraktives Rendite-Risikoprofil an. Hierbei investiert der Fonds nach einem fundamental-quantitativen Ansatz in US-Aktien. Je nach Marktlage kann der Fonds aber auch in Renten und Geldmarktinstrumente investieren.

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, insbeson-

dere ob im konkreten Fall für die Hauptversammlung ergänzende oder von der Stimmrechtspolitik der Talanx Investment Group abweichende Vorgaben erteilt werden sollten. Soweit dies in Ergänzung oder Abweichung von der Stimmrechtspolitik notwendig ist, erteilt die Talanx Investment Group konkrete Weisungen zu einzelnen Tagesordnungspunkten.

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

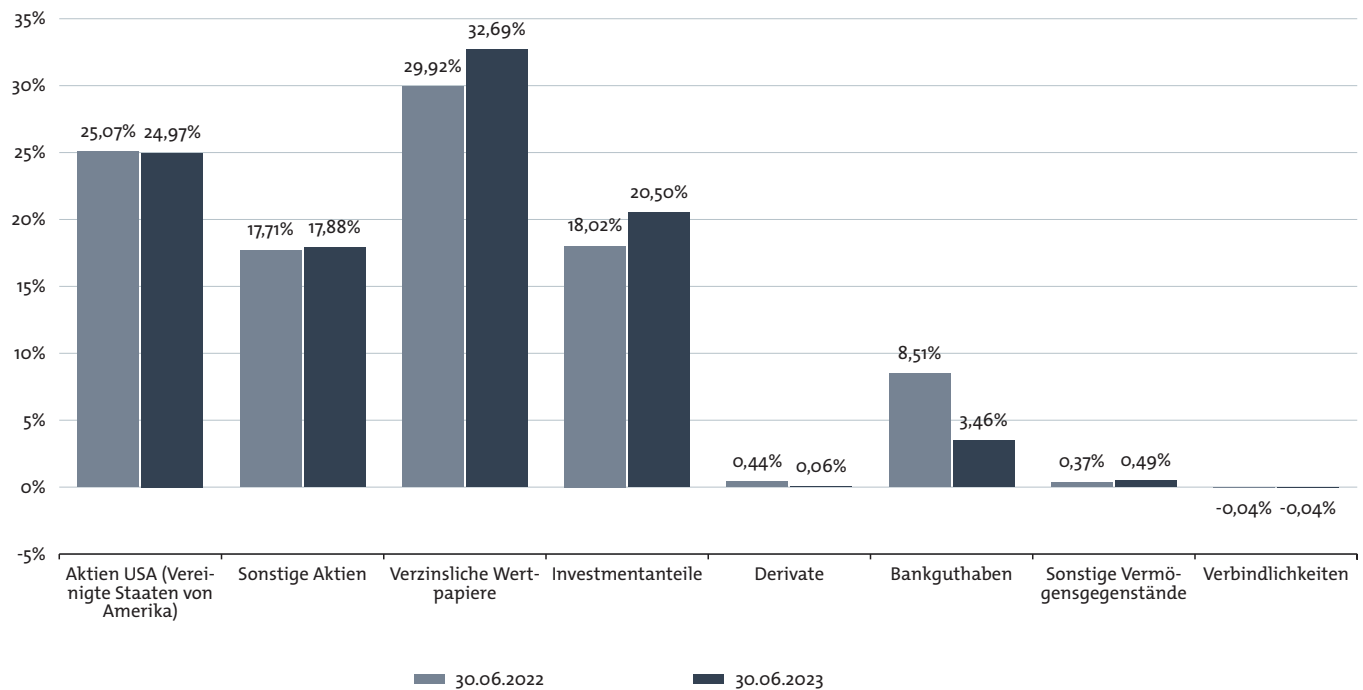
Insbesondere die Struktur des Vergütungssystems und die damit verbundenen variablen Bestandteile sind langfristig orientiert und stärken so eine dauerhafte und langfristig erfolgreiche Anlagestrategie im Sinne der Investoren.

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste wurden im Wesentlichen bei Geschäften mit Aktien und Finanzterminkontrakten erzielt.

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 30.06.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	64.882.148,00	42,85
Belgien	404.000,00	0,27
Deutschland	6.073.085,00	4,01
Dänemark	1.688.492,01	1,12
Finnland	732.800,00	0,48
Frankreich	3.383.820,00	2,23
Großbritannien	1.368.575,96	0,90
Irland	4.382.851,74	2,89
Italien	1.794.450,00	1,19
Niederlande	1.776.060,00	1,17
Schweden	1.484.260,24	0,98
Schweiz	3.646.518,62	2,41
Spanien	334.150,00	0,22
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	37.813.084,43	24,97
Verzinsliche Wertpapiere	49.493.531,97	32,69
Deutschland	4.737.830,00	3,13
Finnland	1.867.745,76	1,23
Frankreich	6.765.394,22	4,47
Großbritannien	1.801.294,94	1,19
Irland	905.650,00	0,60
Italien	3.880.435,23	2,56
Kanada	901.602,61	0,60
Niederlande	4.580.182,89	3,03
Norwegen	1.229.590,36	0,81
Tschechische Republik	1.038.370,00	0,69
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	21.785.435,96	14,39
Investmentanteile	31.031.323,46	20,50
Aktienfonds	23.506.050,00	15,53
Rentenfonds	7.525.273,46	4,97
Derivate	83.790,04	0,06
Aktienindex-Derivate	304.005,05	0,20
Zins-Derivate	-193.351,81	-0,13
Devisen-Derivate	-26.863,20	-0,02
Bankguthaben	5.232.862,48	3,46
Sonstige Vermögensgegenstände	742.719,74	0,49
Verbindlichkeiten	-60.882,96	-0,04
Fondsvermögen	151.405.492,73	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								109.838.903,42	72,55
Aktien								64.882.148,00	42,85
Belgien								404.000,00	0,27
Solvay SA	BE0003470755		STK	4.000	6.000	2.000	EUR 101,0000	404.000,00	0,27
Deutschland								6.073.085,00	4,01
Bechtle AG	DE0005158703		STK	10.000	19.000	9.000	EUR 35,7200	357.200,00	0,24
Continental AG	DE0005439004		STK	8.000	8.000	0	EUR 68,1800	545.440,00	0,36
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8		STK	18.000	18.000	0	EUR 32,5700	586.260,00	0,39
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	27.000	0	3.000	EUR 36,6350	989.145,00	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des		
			Anteile bzw.	30.06.2023	Zugänge	Abgänge				in EUR	Fonds-
			Whg. in 1.000		im Berichtszeitraum						
Jungheinrich AG VZ	DE0006219934		STK	20.000	30.000	10.000	EUR	31,9600	639.200,00	0,42	
K+S AG	DE000KSAG888		STK	25.000	25.000	0	EUR	15,5600	389.000,00	0,26	
Lufthansa AG	DE0008232125		STK	50.000	50.000	0	EUR	9,4520	472.600,00	0,31	
SAP SE	DE0007164600		STK	6.500	0	0	EUR	123,3800	801.970,00	0,53	
Siemens AG	DE0007236101		STK	4.500	0	1.100	EUR	150,5800	677.610,00	0,45	
Volkswagen AG Vz.	DE0007664039		STK	3.000	1.500	2.000	EUR	122,4200	367.260,00	0,24	
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881		STK	2.000	1.000	4.200	EUR	123,7000	247.400,00	0,16	
Dänemark							EUR	1.688.492,01	1,12		
DSV Panalpina A/S	DK0060079531		STK	4.000	0	1.000	DKK	1.410,0000	757.351,95	0,50	
Novo Nordisk A/S	DK0060534915		STK	6.500	3.000	6.500	DKK	1.066,8000	931.140,06	0,61	
Finnland							EUR	732.800,00	0,48		
Neste Oyj	FI0009013296		STK	10.000	10.000	0	EUR	34,8500	348.500,00	0,23	
Nokia Corp.	FI0009000681		STK	100.000	100.000	0	EUR	3,8430	384.300,00	0,25	
Frankreich							EUR	3.383.820,00	2,23		
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	9.000	12.500	3.500	EUR	56,7900	511.110,00	0,34	
Cap Gemini SA	FR0000125338		STK	2.000	0	1.000	EUR	169,7500	339.500,00	0,22	
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835		STK	5.000	5.000	0	EUR	92,1500	460.750,00	0,30	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	1.550	0	0	EUR	855,0000	1.325.250,00	0,88	
Total SA	FR0000120271		STK	7.000	0	8.500	EUR	51,9300	363.510,00	0,24	
Trigano SA	FR0005691656		STK	3.000	9.000	6.000	EUR	127,9000	383.700,00	0,25	
Großbritannien							EUR	1.368.575,96	0,90		
Compass Group PLC	GB00BD6K4575		STK	23.000	0	14.000	GBP	21,9300	584.481,50	0,39	
Hays PLC	GB0004161021		STK	300.000	200.000	200.000	GBP	1,0210	354.937,02	0,23	
Tesco PLC	GB00BLGZ9862		STK	150.000	0	0	GBP	2,4690	429.157,44	0,28	
Irland							EUR	4.382.851,74	2,89		
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34		STK	3.000	0	0	USD	308,3300	849.510,95	0,56	
CRH PLC	IE0001827041		STK	22.000	0	4.000	EUR	49,9400	1.098.680,00	0,73	
Linde PLC	IE00059YS762		STK	2.000	2.000	0	USD	379,1900	696.496,30	0,46	
Smurfit Kappa PLC	IE00B1RR8406		STK	20.000	6.000	0	EUR	30,2000	604.000,00	0,40	
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967		STK	6.500	2.500	5.000	USD	189,9900	1.134.164,49	0,75	
Italien							EUR	1.794.450,00	1,19		
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072		STK	29.000	0	0	EUR	18,5600	538.240,00	0,36	
Enel SpA	IT0003128367		STK	70.000	70.000	70.000	EUR	6,1370	429.590,00	0,28	
Hera SpA	IT0001250932		STK	180.000	0	0	EUR	2,7140	488.520,00	0,32	
Sesa SpA	IT0004729759		STK	3.000	3.000	0	EUR	112,7000	338.100,00	0,22	
Niederlande							EUR	1.776.060,00	1,17		
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	1.150	500	250	EUR	668,4000	768.660,00	0,51	
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84		STK	20.000	20.000	0	EUR	27,3300	546.600,00	0,36	
Wolters Kluwer NV	NL0000395903		STK	4.000	4.000	0	EUR	115,2000	460.800,00	0,30	
Schweden							EUR	1.484.260,24	0,98		
Essity AB -Class B-	SE0009922164		STK	22.000	22.000	0	SEK	285,7000	531.885,73	0,35	
Sandvik AB	SE0000667891		STK	33.000	5.000	5.000	SEK	205,8000	574.704,67	0,38	
Tele2 AB	SE0005190238		STK	50.000	50.000	0	SEK	89,2600	377.669,84	0,25	
Schweiz							EUR	3.646.518,62	2,41		
Compagnie Finan- ciere Richemont SA	CH0210483332		STK	3.000	3.000	0	CHF	150,3500	461.734,54	0,30	
DKSH Holding AG	CH0126673539		STK	5.500	7.000	1.500	CHF	66,1000	372.161,82	0,25	
Nestle SA	CH0038863350		STK	7.500	7.500	0	CHF	106,9200	820.895,52	0,54	
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182		STK	6.000	1.500	2.500	USD	138,3900	762.584,38	0,50	
Tecan Group AG	CH0012100191		STK	2.000	2.000	0	CHF	332,0000	679.728,93	0,45	
UBS Group AG	CH0244767585		STK	30.000	30.000	0	CHF	17,8900	549.413,43	0,36	
Spanien							EUR	334.150,00	0,22		
Banco Santander SA	ES0113900J37		STK	100.000	150.000	50.000	EUR	3,3415	334.150,00	0,22	
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							EUR	37.813.084,43	24,97		
Agilent Technologies Inc	US00846U1016		STK	9.000	9.000	0	USD	118,0500	975.754,24	0,64	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Airbnb Inc.	US0090661010		STK	9.500	9.500	0 USD	125,1000	1.091.472,65	0,72
Allstate Corp.	US0200021014		STK	7.000	0	0 USD	109,0900	701.317,90	0,46
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059		STK	19.000	18.050	0 USD	119,1000	2.078.247,69	1,37
Anthem Inc.	US0367521038		STK	2.200	0	0 USD	440,1000	889.213,39	0,59
Apple Inc.	US0378331005		STK	12.000	0	5.000 USD	189,5900	2.089.433,81	1,38
Applied Materials Inc.	US0382221051		STK	8.500	2.500	2.500 USD	144,2300	1.125.917,25	0,74
Avery Dennison Corp.	US0536111091		STK	2.600	2.600	0 USD	167,9900	401.133,31	0,26
Bank of America Corp.	US0605051046		STK	20.000	20.000	0 USD	28,6600	526.426,96	0,35
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083		STK	16.000	8.000	0 USD	64,0000	940.441,75	0,62
CB Richard Ellis Group Inc.	US12504L1098		STK	17.000	3.000	0 USD	80,3000	1.253.708,04	0,83
CDW Corporation	US12514G1085		STK	3.500	0	1.200 USD	180,6500	580.681,45	0,38
CSX Corp.	US1264081035		STK	28.000	6.000	12.000 USD	33,8700	870.973,96	0,58
Cisco Systems Inc.	US17275R1023		STK	22.000	0	0 USD	51,2100	1.034.687,97	0,68
Cummins Inc.	US2310211063		STK	4.500	0	0 USD	242,0000	1.000.137,76	0,66
Dollar General Corporation	US2566771059		STK	2.500	1.000	2.500 USD	166,7700	382.903,98	0,25
Dominion Resources Inc.	US25746U1097		STK	14.000	3.000	0 USD	51,8200	666.280,94	0,44
Fortune Brands Home & Security Inc.	US34964C1062		STK	14.500	14.500	0 USD	71,8500	956.812,23	0,63
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049		STK	11.000	2.500	0 USD	112,2800	1.134.297,65	0,75
Interpublic Group of Companies Inc. (The)	US4606901001		STK	25.000	34.000	9.000 USD	38,0900	874.546,54	0,58
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	3.500	3.500	0 USD	143,4300	461.041,47	0,30
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046		STK	6.500	0	2.000 USD	164,1000	979.611,52	0,65
Lowe's Companies	US5486611073		STK	6.000	0	1.000 USD	222,8200	1.227.827,52	0,81
Merck & Co Inc	US58933Y1055		STK	11.500	2.000	7.500 USD	113,5400	1.199.164,26	0,79
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	7.500	0	2.500 USD	335,0500	2.307.824,77	1,52
Mondelez Interna- tional Inc. -Class A-	US6092071058		STK	16.000	0	9.000 USD	72,2800	1.062.111,40	0,70
Morgan Stanley & Co. Inc.	US6174464486		STK	6.000	0	4.000 USD	85,2400	469.706,57	0,31
Netapp Inc.	US64110D1046		STK	16.000	0	0 USD	76,1500	1.118.978,74	0,74
Newmont Corp.	US6516391066		STK	17.000	17.000	0 USD	41,9500	654.957,06	0,43
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	14.000	8.000	0 USD	65,8600	846.801,67	0,56
Pepsico Inc.	US7134481081		STK	5.000	0	1.500 USD	183,8800	844.377,10	0,56
Qualcomm Inc.	US7475251036		STK	6.000	2.500	8.000 USD	118,0600	650.557,93	0,43
Schlumberger NV	AN8068571086		STK	16.000	19.000	3.000 USD	48,4700	712.237,68	0,47
State Street Corp.	US8574771031		STK	5.000	5.000	0 USD	73,1400	335.858,93	0,22
Synopsys Inc.	US8716071076		STK	4.200	1.000	0 USD	427,9000	1.650.530,38	1,09
Sysco Corp.	US8718291078		STK	15.000	15.000	0 USD	73,1300	1.007.439,04	0,67
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023		STK	2.100	2.100	0 USD	514,3900	992.073,29	0,66
Tractor Supply Company	US8923561067		STK	4.000	4.000	0 USD	217,4200	798.714,24	0,53
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021		STK	2.100	0	1.000 USD	476,4400	918.881,39	0,61
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		44.956.755,42	29,69
0,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2025	XS2078696866		EUR	1.000	1.000	0 %	90,5650	905.650,00	0,60
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071		EUR	1.000	0	0 %	83,4770	834.770,00	0,55
2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026	XS2010039381		EUR	1.000	0	0 %	91,0640	910.640,00	0,60
2,7500 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2022/2028	FR001400AKP6		EUR	1.000	0	0 %	93,0310	930.310,00	0,61
2,8750 % AT&T S.B PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199	XS2114413565		EUR	1.000	0	0 %	92,4680	924.680,00	0,61
3,1250 % Faurecia MC 2019/2026	XS1963830002		EUR	1.000	0	0 %	94,1600	941.600,00	0,62
4,0000 % Electricite de France PERP fix-to- float (sub.) 2018/2199	FR0013367612		EUR	1.000	0	0 %	97,2530	972.530,00	0,64
4,0000 % Telecom Ita- lia MTN MC 2019/2024	XS1935256369		EUR	1.000	0	0 %	98,7880	987.880,00	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Porsche Automobil Holding MTN 2023/2027	XS2643320018		EUR	1.000	1.000	0 %	99,2450	992.450,00	0,66
4,2500 % Huhtamaki MC 2022/2027	FI4000523550		EUR	1.000	0	0 %	98,6550	986.550,00	0,65
4,5000 % Bayer S.N5.5 fix-to-float (sub.) 2022/2082	XS2451802768		EUR	1.000	0	0 %	94,7490	947.490,00	0,63
4,6250 % Bayer MTN MC 2023/2033	XS2630111719		EUR	1.000	1.000	0 %	101,5450	1.015.450,00	0,67
4,8670 % Ford Motor Credit 2023/2027	XS2586123965		EUR	1.000	1.000	0 %	98,1850	981.850,00	0,65
5,1250 % Harley-Davidson Financial Services MC 2023/2026	XS2607183980		EUR	1.000	1.000	0 %	100,9620	1.009.620,00	0,67
5,1250 % Sixt MTN MC 2023/2027	DE000A351WB9		EUR	1.000	1.000	0 %	102,5270	1.025.270,00	0,68
5,2500 % Imperial Brands Finance Netherlands MTN MC 2023/2031	XS2586739729		EUR	1.000	1.000	0 %	98,5040	985.040,00	0,65
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1		EUR	1.000	1.000	0 %	99,1780	991.780,00	0,66
5,6250 % Ceske Drahy MC 2022/2027	XS2495084621		EUR	1.000	1.000	0 %	103,8370	1.038.370,00	0,69
6,1840 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	1.000	1.000	0 %	98,9230	989.230,00	0,65
6,3750 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	1.000	1.000	0 %	100,8280	1.008.280,00	0,67
7,2500 % Air France-KLM MTN MC 2023/2026	FR001400F2Q0		EUR	1.000	1.000	0 %	102,9020	1.029.020,00	0,68
1,7500 % Norway 2015/2025	NO0010732555		NOK	15.000	15.000	0 %	96,1720	1.229.590,36	0,81
0,5000 % US Treasury - Infl. linked- 2018/2028	US9128283R96		USD	2.000	2.000	0 %	93,4308	2.110.231,64	1,39 ¹⁾
0,8750 % US Treasury Bonds 2020/2030	US91282CAV37		USD	3.000	4.000	1.000 %	80,8047	2.226.331,12	1,47
2,9000 % General Motors Financial MC 2020/2025	US37045XCV64		USD	1.000	0	0 %	94,9250	871.791,34	0,58
3,2150 % BAT Capital Corp MC 2019/2026	US05526DBJ37		USD	1.000	0	0 %	93,1340	855.342,79	0,56
3,5000 % Harley-Davidson MC 2015/2025	US412822AD08		USD	1.000	0	0 %	95,9020	880.764,11	0,58
3,5500 % American Tower MC 2017/2027	US03027XAP50		USD	1.000	0	0 %	92,6750	851.127,34	0,56
3,6640 % Ford Motor Credit 2014/2024	US345397WW97		USD	1.000	0	0 %	96,6790	887.900,08	0,59
3,7500 % Charter Communications Operating MC 2017/2028	US161175BJ23		USD	1.000	1.000	0 %	91,6330	841.557,61	0,56
3,7500 % WPP Finance 2010 2014/2024	US92936MAF41		USD	1.000	0	0 %	97,0400	891.215,50	0,59
3,9500 % CNH Industrial Capital 2022/2025	US12592BAN47		USD	1.000	0	0 %	96,8570	889.534,83	0,59
4,2500 % Enel Finance Int. S.144A 2022/2025	US29278GAV05		USD	1.000	0	0 %	97,1780	892.482,89	0,59
4,5000 % US Treasury Bonds 2006/2036	US912810FT08		USD	3.000	3.000	0 %	107,4922	2.961.625,24	1,96
4,8750 % Ball MC 2018/2026	US058498AV83		USD	1.000	0	0 %	97,1990	892.675,76	0,59
4,9000 % Texas Instruments MC 2023/2033	US882508CB86		USD	1.000	1.000	0 %	102,1140	937.815,13	0,62
5,1250 % Axa (fix-to-float) (sub.) 2017/2047	XS1550938978		USD	1.000	0	0 %	96,8700	889.654,22	0,59
5,1250 % Philip Morris Int. MC 2023/2030	US718172DA46		USD	1.000	1.000	0 %	98,7470	906.892,59	0,60
5,3030 % Telecom Italia 2014/2024	US87927YAA01		USD	1.000	0	0 %	97,4570	895.045,23	0,59
5,6250 % Stellantis Finance US S.144A MC 2022/2028	US85855CAD20		USD	1.000	1.000	0 %	100,9230	926.876,98	0,61
5,9000 % Hewlett Packard Enterprise 2023/2024	US42824CBL28		USD	1.000	1.000	0 %	100,0180	918.565,46	0,61

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,2500 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2078	XS1888180640		USD	1.000	261	261 %	99,0940	910.079,44	0,60
6,6250 % Nokia 2009/2039	US654902AC90		USD	1.000	1.000	0 %	95,9490	881.195,76	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.536.776,55	3,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.536.776,55	3,00
2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028	XS2341724172		EUR	1.000	0	0 %	75,7170	757.170,00	0,50
2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2020/2025	XS2212959352		EUR	1.000	0	0 %	95,7250	957.250,00	0,63
5,0000 % Crown European Holdings MC 2023/2028	XS2623222978		EUR	1.000	1.000	0 %	101,0500	1.010.500,00	0,67
3,9700 % Royal Bank of Canada S.GMTN 2022/2024	US78016EZH34		USD	1.000	1.000	0 %	98,1710	901.602,61	0,60
4,3000 % Apple MC 2023/2033	US037833EV87		USD	1.000	1.000	0 %	99,1130	910.253,94	0,60
Investmentanteile							EUR	31.031.323,46	20,50
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	10.888.500,00	7,19
Tresides Dividend & Growth AMI A (a)	DE000A1J3AE0		ANT	75.000	0	0 EUR	145,1800	10.888.500,00	7,19
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	20.142.823,46	13,30
db x-trackers MSCI Em. Markets Index UCITS ETF	IE00BTJRM3P5		ANT	275.000	63.000	33.000 EUR	45,8820	12.617.550,00	8,33
iShares Emerging Markets Local Gov Bond UCITS ETF	IE00B5M4WH52		ANT	70.000	70.000	0 EUR	41,7950	2.925.650,00	1,93
iShares Emerging Markets Local Gov Bond UCITS ETF	IE00B5M4WH52		ANT	110.000	10.000	0 USD	45,5300	4.599.623,46	3,04
Summe Wertpapiervermögen								145.407.003,43	96,04
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	83.790,04	0,06
Aktienindex-Derivate							EUR	304.005,05	0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	304.005,05	0,20
Optionsrechte auf Aktienindizes									
Option Euro Stoxx 50 Put 3900 September 2023		EUREX	STK	3.000		EUR	19,7000	59.100,00	0,04
Option Euro Stoxx 50 Put 4150 September 2023		EUREX	STK	3.000		EUR	44,1000	132.300,00	0,09
Option S&P 500 Index Put 3800 September 2023		CBOE	STK	3.000		USD	12,1000	33.337,93	0,02
Option S&P 500 Index Put 4100 September 2023		CBOE	STK	3.000		USD	28,7700	79.267,12	0,05
Zins-Derivate							EUR	-193.351,81	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-193.351,81	-0,13
US 10Yr Ultra Treasury Note Future September 2023		CBOT	STK	-60				71.893,54	0,05
US 2Yr Treasury Note Future September 2023		CBOT	STK	150				-265.245,35	-0,18
Devisen-Derivate							EUR	-26.863,20	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Futures auf Devisen							EUR	-26.863,20	-0,02
EUR/USD FX Currency Future September 2023		CME	USD	-3.000				-26.863,20	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.232.862,48	3,46
Bankguthaben							EUR	5.232.862,48	3,46
EUR - Guthaben bei							EUR	2.895.265,36	1,91
Verwahrstelle			EUR	2.895.265,36				2.895.265,36	1,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.337.597,12	1,54
Verwahrstelle			USD	1.457.023,24				1.338.130,35	0,88
Landesbank Baden-Württemberg			USD	1.088.269,39				999.466,77	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	742.719,74	0,49
Dividendenansprüche			EUR					38.617,60	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Quellensteuerrück- stattungsansprüche			EUR					54.829,86	0,04
Zinsansprüche			EUR					649.272,28	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten²⁾						EUR		-60.882,96	-0,04
Fondsvermögen						EUR		151.405.492,73	100,00³⁾
Anteilwert						EUR		128,80	
Umlaufende Anteile						STK		1.175.482,722	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,06

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Inflation-linked Bonds, deren Nennwert durch die Anpassung an die Inflationsentwicklung während der Laufzeit beeinflusst wird.

²⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97686	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44700	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86297	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73220	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,81720	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08885	= 1 (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBOE	Chicago Board Options Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange Deutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.06.2023 oder letztbekannte

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Amadeus Fire AG	DE0005093108	STK	6.000	6.000
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	0	14.000
Duerr AG	DE0005565204	STK	0	26.000
KION Group AG	DE000KGX8881	STK	0	11.000
Lanxess AG	DE0005470405	STK	5.000	23.000
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	10.000	10.000
Nemetschek AG	DE0006452907	STK	7.000	7.000
Puma SE	DE0006969603	STK	8.000	8.000
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	STK	12.000	12.000
Dänemark				
Royal Unibrew A/S	DK0060634707	STK	0	5.500

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Frankreich				
Getlink SE	FR0010533075	STK	30.000	30.000
Saint-Gobain (Cie. de) SA	FR0000125007	STK	0	10.500
Technip Energies NV	NL0014559478	STK	0	50.000
Vinci SA	FR0000125486	STK	0	7.500
Großbritannien				
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	STK	0	3.800
Irland				
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	0	3.200
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	0	8.000
Norwegen				
Equinor ASA	NO0010096985	STK	0	18.000
Schweden				
Alleima Ab	SE0017615644	STK	6.600	6.600
Elektro AB -Class B-	SE0000163628	STK	30.000	90.000
Schweiz				
Barry Callebaut AG	CH0009002962	STK	200	500
DSM-Firmenich AG	CH1216478797	STK	2.500	2.500
Geberit AG	CH0030170408	STK	1.500	1.500
Georg Fischer Na Sf 0,05	CH1169151003	STK	10.000	10.000
Lindt&Sprüngli AG PS	CH0010570767	STK	80	80
STMicroelectronics NV	NL0000226223	STK	0	10.000
Swatch Group AG	CH0012255151	STK	800	2.800
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	STK	0	1.600
Spanien				
Acerinox SA	ES0132105018	STK	15.000	60.000
Vidrala SA	ES0183746314	STK	1.500	8.548
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	0	6.500
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	0	7.000
Best Buy Co. Inc.	US0865161014	STK	0	10.000
Celanese Corp.	US1508701034	STK	0	6.500
FedEx Corporation	US31428X1063	STK	0	2.500
Masterbrand Inc.	US57638P1049	STK	14.500	14.500
NIKE Inc. -Class B-	US6541061031	STK	0	7.000
Ralph Lauren Corp.	US7512121010	STK	4.000	4.000
Raymond James Fin. Inc.	US7547301090	STK	3.000	10.500
Sherwin-Williams Co.	US8243481061	STK	0	2.500
Smith (A.O.) Corp.	US8318652091	STK	0	13.500
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	0	5.500
Verzinsliche Wertpapiere				
0,6250 % Grenke Finance MTN S.DEC 2022/2025	XS2560495207	EUR	1.000	1.000
0,7500 % Cellnex Finance MC 2021/2026	XS2300292617	EUR	0	1.000
1,2500 % Davide Campari-Milano MC 2020/2027	XS2239553048	EUR	0	1.000
1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025	FR0013428414	EUR	0	1.000
1,5140 % Ford Motor Credit 2019/2023	XS2013574202	EUR	0	1.000
1,7440 % Ford Motor Credit MTN 2020/2024	XS2116728895	EUR	1.000	1.000
1,7500 % Voestalpine MTN 2019/2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	1.000
2,1250 % Credit Suisse London MTN 2022/2024	XS2480543102	EUR	0	1.000
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo S.REGS 2020/2025	XS2189594315	EUR	0	1.000
2,7500 % Schaeffler MTN MC 2020/2025	DE000A289Q91	EUR	0	1.000
2,8550 % Intesa SanPaolo MTN (subordinated) 2015/2025	XS1222597905	EUR	0	1.000
3,8750 % E.ON MTN MC 2023/2035	XS2574873183	EUR	1.000	1.000
3,8750 % Fresenius Medical Care MTN -single callable- 2022/2027	XS2530444624	EUR	1.000	1.000

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	
4,2500 % Electricite de France MTN MC 2023/2032	FR001400FDB0	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % Porsche Automobil Holding MTN MC 2023/2028	XS2615940215	EUR	1.000	1.000	
5,8750 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1050461034	EUR	0	1.000	
5,9430 % Energias de Portugal MTN fix-to-float (sub.) 2023/2083	PTEDP4OM0025	EUR	1.000	1.000	
0,1250 % US Treasury Bonds 2021/2023	US91282CCU36	USD	2.000	4.000	
2,8750 % US Treasury Bonds 2022/2032	US91282CEP23	USD	4.000	4.000	
3,8750 % Kraft Heinz MC 2020/2027	US50077LBC90	USD	0	1.000	
4,5500 % Freeport-McMoRan Copper & Gold MC 2014/2024	US35671DBL82	USD	0	1.000	
4,6500 % Constellation Brands 2018/2028	US21036PBC14	USD	0	1.000	
4,7500 % T-Mobile USA MC 2018/2028	US87264AAV70	USD	1.000	1.000	
4,8500 % Raynolds 2023 2013/2023	US761713AY21	USD	0	1.000	
4,8750 % Boeing MC 2020/2025	US097023CT04	USD	0	1.000	
5,6250 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	USF2893TAM83	USD	0	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Crown European Holdings 2019/2022	XS2071622216	EUR	0	1.000	
0,8750 % Ball 2019/2024	XS2080317832	EUR	0	1.000	
1,2500 % US Treasury Bonds 2021/2026	US91282CDQ15	USD	2.000	4.000	
1,7000 % AT&T MC 2021/2026	US00206RML32	USD	0	1.000	
3,0000 % Amazon 2022/2025	US023135CE44	USD	0	1.000	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Tresides Income Flexible AMI A (a)	DE000A0F5HB1	ANT	0	3.500	
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					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)		EUR			53.373
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50, STOXX Europe 50, Standard & Poor's 500)					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)		EUR			22.805
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50, STOXX Europe 50, Standard & Poor's 500)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)		EUR			5.550
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte		EUR			54.946
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500)					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte		EUR			62.723
(Basiswert(e): 2YR US Treasury Note)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			14.360
(Basiswert(e): 10YR US Treasury Note)					
Futures auf Devisen					
Verkaufte Kontrakte		EUR			9.051
(Basiswert(e): Spot EUR gegen USD)					

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		206.665,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.265.964,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		133.799,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.648.181,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		74.605,85
6. Erträge aus Investmentanteilen (vor Quellensteuer)		593.003,79
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-251.237,90
8. Sonstige Erträge		73.800,40
davon Erträge aus Bestandsprovisionen	66.901,76	
davon Quellensteuererstattungen	6.898,64	
Summe der Erträge		3.744.782,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-169,07
2. Verwaltungsvergütung		-598.747,28
3. Verwahrstellenvergütung		-53.166,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.607,01
5. Vertriebsvergütung		5.908,91
6. Sonstige Aufwendungen		-29.268,15
davon Depotgebühren	-21.903,18	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-4.718,33	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-2.046,60	
davon Kosten der Aufsicht	-600,04	
Summe der Aufwendungen		-689.049,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.055.732,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.890.435,88
2. Realisierte Verluste		-8.931.927,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.041.491,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014.241,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.700.225,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.355.698,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.055.923,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.070.165,46

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		144.336.906,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.504,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	25.246,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-26.751,68	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-73,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.070.165,46
davon nicht realisierte Gewinne	1.700.225,16	
davon nicht realisierte Verluste	4.355.698,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		151.405.492,73

Verwendung der Erträge

Berechnung der Ausschüttung

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.650.351,74	18,4182645
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.014.241,57	0,8628298
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	22.664.593,31	19,2810944
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000

(auf einen Anteilumlauf von 1.175.482,722 Stück)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
Geschäftsjahr		
30.06.2023	151.405.492,73	128,80
30.06.2022	144.336.906,14	122,79
30.06.2021	62.771.947,06	125,39
30.06.2020	56.221.328,90	112,30

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivatverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	83.790,04
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	Kreissparkasse Köln, Köln	

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		
Bankguthaben	EUR	71.893,54
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

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

Kleinsten potenzieller Risikobetrag	3,54 %
Größter potenzieller Risikobetrag	4,46 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,12 %

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 Haltedauer	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

MSCI World	100 %
------------	-------

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	120,04 %
--	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	128,80
Umlaufende Anteile	STK	1.175.482,722

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

T3 Global Allocation	0,52 %
----------------------	--------

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt:

T3 Global Allocation	0,00 %
----------------------	--------

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

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

Im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen T3 Global Allocation keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

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: 115.381,65 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 zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im T3 Global Allocation enthaltenen Investmentanteile:

	% p.a.
Tresides Dividend & Growth AMI A (a)	0,80000
Tresides Income Flexible AMI A (a)	0,45000
db x-trackers MSCI Em. Markets Index UCITS ETF	0,08000
iShares Emerging Markets Local Gov Bond UCITS ETF	1,00000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Vergütungssystem setzt keine Anreize Nachhaltigkeitsrisiken einzugehen.

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

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

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

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

Tresides Asset Management GmbH, Deutschland

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

Stand: 31.12.2022

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

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

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

Köln, den 11. Oktober 2023

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens T3 Global Allocation – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Dar-

stellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Anita Dietrich
Wirtschaftsprüfer

ppa. Felix Schneider
Wirtschaftsprüfer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

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

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

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

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Geschäftsführung

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln
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