

# Halbjahresbericht

1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

## Tresides Balanced Return AMI

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



**Vermögensübersicht zum 31.12.2024**

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>64.210.101,50</b>	<b>29,37</b>
Deutschland	14.599.340,00	6,68
Dänemark	3.795.243,07	1,74
Finnland	2.131.000,00	0,97
Frankreich	8.070.360,00	3,69
Großbritannien	7.471.042,21	3,42
Irland	1.336.796,56	0,61
Italien	772.600,00	0,35
Niederlande	6.431.650,00	2,94
Norwegen	2.570.412,39	1,18
Portugal	1.002.100,00	0,46
Schweden	1.684.622,83	0,77
Schweiz	9.068.392,94	4,15
Spanien	2.660.661,50	1,22
Österreich	2.615.880,00	1,20
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>149.345.533,96</b>	<b>68,32</b>
Belgien	2.394.762,00	1,10
Chile	3.040.890,00	1,39
Deutschland	18.260.173,00	8,35
Finnland	3.164.715,00	1,45
Frankreich	21.137.685,00	9,67
Großbritannien	4.905.479,09	2,24
Irland	3.171.930,00	1,45
Italien	19.749.005,00	9,03
Kroatien	3.243.202,50	1,48
Luxemburg	1.579.080,00	0,72
Mexiko	3.044.850,00	1,39
Niederlande	19.330.406,15	8,84
Polen	7.585.695,00	3,47
Rumänien	2.882.940,00	1,32
Schweden	1.573.050,00	0,72
Slowakei	3.091.710,00	1,41
Spanien	9.584.010,00	4,38
Tschechische Republik	2.061.380,00	0,94
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	11.742.441,22	5,37
Ungarn	6.296.760,00	2,88
Österreich	1.505.370,00	0,69
<b>Derivate</b>	<b>131.700,00</b>	<b>0,06</b>
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-72.520,00	-0,03
Aktienindex-Derivate	204.220,00	0,09
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.865.920,22</b>	<b>0,85</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.142.408,93</b>	<b>1,44</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-86.942,26</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>218.608.722,35</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>195.254.430,46</b>	<b>89,32</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>64.210.101,50</b>	<b>29,37</b>
<b>Deutschland</b>							<b>EUR</b>	<b>14.599.340,00</b>	<b>6,68</b>
Beiersdorf AG	DE0005200000		STK	10.000	4.000	0	EUR 124,0000	1.240.000,00	0,57
Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704		STK	5.000	13.000	8.000	EUR 45,5200	227.600,00	0,10
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8		STK	25.000	5.000	15.000	EUR 36,8500	921.250,00	0,42
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	45.000	0	0	EUR 28,8900	1.300.050,00	0,59
Douglas AG	DE000BEAU7Y1		STK	45.000	0	0	EUR 20,2400	910.800,00	0,42
Dr Ing hc F Porsche AG Vz.	DE000PAG9113		STK	13.000	13.000	0	EUR 58,4200	759.460,00	0,35
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	120.000	20.000	0	EUR 11,2450	1.349.400,00	0,62
Evonik Industries AG	DE000EVNK013		STK	55.000	15.000	0	EUR 16,7300	920.150,00	0,42
GEA Group AG	DE0006602006		STK	25.000	25.000	20.000	EUR 47,8200	1.195.500,00	0,55
Jungheinrich AG VZ	DE0006219934		STK	37.000	9.000	0	EUR 25,6600	949.420,00	0,43
SAP SE	DE0007164600		STK	8.000	0	0	EUR 236,3000	1.890.400,00	0,86
Siemens AG	DE0007236101		STK	4.000	0	1.500	EUR 188,5600	754.240,00	0,35
Stabilus SE	DE000STAB118		STK	18.000	3.000	0	EUR 30,2500	544.500,00	0,25
Vossloh AG	DE0007667107		STK	25.000	5.000	0	EUR 43,0500	1.076.250,00	0,49
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881		STK	8.000	0	0	EUR 70,0400	560.320,00	0,26
<b>Dänemark</b>							<b>EUR</b>	<b>3.795.243,07</b>	<b>1,74</b>
Carlsberg A/S	DK0010181759		STK	6.000	0	3.000	DKK 690,0000	555.063,95	0,25
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333		STK	14.000	4.000	0	DKK 624,2000	1.171.640,79	0,54
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	12.000	3.000	11.000	DKK 407,7000	655.940,79	0,30
Pandora A/S	DK0060252690		STK	8.000	9.000	1.000	TDKK 1,3170	1.412.597,54	0,65 <sup>1)</sup>
<b>Finnland</b>							<b>EUR</b>	<b>2.131.000,00</b>	<b>0,97</b>
Kone Oyj	FI0009013403		STK	23.000	3.000	0	EUR 47,0000	1.081.000,00	0,49
Nordea Bank Holding ABP	FI4000297767		STK	100.000	50.000	0	EUR 10,5000	1.050.000,00	0,48
<b>Frankreich</b>							<b>EUR</b>	<b>8.070.360,00</b>	<b>3,69</b>
AXA SA	FR0000120628		STK	20.000	8.000	5.000	EUR 34,1200	682.400,00	0,31
Aéroports de Paris SA	FR0010340141		STK	7.500	7.500	0	EUR 111,7000	837.750,00	0,38
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	4.500	0	1.000	EUR 154,6200	695.790,00	0,32
BNP Paribas SA	FR0000131104		STK	15.000	6.000	8.000	EUR 58,7300	880.950,00	0,40
Cap Gemini SA	FR0000125338		STK	5.500	2.500	0	EUR 155,2000	853.600,00	0,39
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835		STK	8.500	1.500	0	EUR 129,3000	1.099.050,00	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014		STK	1.000	0	0	EUR 629,3000	629.300,00	0,29
Sodexo SA	FR0000121220		STK	14.000	0	1.000	EUR 78,8000	1.103.200,00	0,50
Veolia Environnement SA	FR0000124141		STK	48.000	12.000	0	EUR 26,8400	1.288.320,00	0,59
<b>Großbritannien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.471.042,21</b>	<b>3,42</b>
AstraZeneca PLC	GB0009895292		STK	7.000	1.000	3.000	GBP 104,0800	878.132,27	0,40
Intertek Group PLC	GB0031638363		STK	18.000	18.000	0	GBP 46,5400	1.009.702,65	0,46
National Grid PLC	GB00BDR05C01		STK	80.000	80.000	0	GBP 9,4360	909.855,73	0,42
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77		STK	11.000	0	4.000	GBP 48,0700	637.325,68	0,29
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	40.000	0	0	EUR 43,4400	1.737.600,00	0,79
SSE PLC	GB0007908733		STK	45.000	15.000	10.000	GBP 16,1150	874.052,33	0,40
Standard Chartered PLC	GB0004082847		STK	120.000	120.000	0	GBP 9,8480	1.424.373,55	0,65
<b>Irland</b>							<b>EUR</b>	<b>1.336.796,56</b>	<b>0,61</b>
CRH PLC	IE0001827041		STK	15.000	3.000	0	GBP 73,9400	1.336.796,56	0,61
<b>Italien</b>							<b>EUR</b>	<b>772.600,00</b>	<b>0,35</b>
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618		STK	200.000	0	50.000	EUR 3,8630	772.600,00	0,35
<b>Niederlande</b>							<b>EUR</b>	<b>6.431.650,00</b>	<b>2,94</b>
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	1.000	0	0	EUR 671,9000	671.900,00	0,31
ASR Nederland NV	NL0011872643		STK	20.000	20.000	0	EUR 45,1800	903.600,00	0,41
Airbus SE	NL0000235190		STK	10.000	2.000	1.000	EUR 154,3800	1.543.800,00	0,71
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037		STK	25.000	25.000	0	EUR 31,2500	781.250,00	0,36

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Koninklijke KPN NV	NL0000009082		STK	280.000	0	0	EUR 3,4950	978.600,00	0,45
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84		STK	30.000	0	0	EUR 29,7500	892.500,00	0,41
Shop Apotheke Europe NV	NL0012044747		STK	5.000	5.000	0	EUR 132,0000	660.000,00	0,30
<b>Norwegen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.570.412,39</b>	<b>1,18</b>
Gjensidige Forsikring ASA	NO0010582521		STK	50.000	50.000	0	NOK 201,0000	851.045,81	0,39
Telenor ASA	NO0010063308		STK	160.000	0	0	NOK 126,9000	1.719.366,58	0,79
<b>Portugal</b>							<b>EUR</b>	<b>1.002.100,00</b>	<b>0,46</b>
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMTOAE0001		STK	55.000	0	0	EUR 18,2200	1.002.100,00	0,46
<b>Schweden</b>							<b>EUR</b>	<b>1.684.622,83</b>	<b>0,77</b>
Elekta AB -Class B-	SE0000163628		STK	180.000	25.000	0	SEK 61,1500	960.211,46	0,44
SKF AB	SE0000108227		STK	40.000	40.000	0	SEK 207,6000	724.411,37	0,33
<b>Schweiz</b>							<b>EUR</b>	<b>9.068.392,94</b>	<b>4,15</b>
Aryzta AG	CH0043238366		STK	639.717	0	0	CHF 1,5850	1.077.296,48	0,49
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332		STK	11.500	1.500	0	CHF 137,9000	1.684.923,50	0,77
Inficon Holding AG	CH0011029946		STK	1.000	1.000	0	TCHF 1,0360	1.100.722,48	0,50 <sup>2)</sup>
Logitech Intern. SA	CH0025751329		STK	12.000	12.000	0	CHF 75,0400	956.736,08	0,44
Lonza Group AG	CH0013841017		STK	2.000	0	0	CHF 535,8000	1.138.546,54	0,52
Nestle SA	CH0038863350		STK	10.000	5.000	0	CHF 74,8800	795.580,11	0,36
Novartis AG	CH0012005267		STK	8.000	0	0	CHF 88,7000	753.931,15	0,34
Sika AG	CH0418792922		STK	3.300	3.300	0	CHF 215,8000	756.629,83	0,35
Swisscom AG	CH0008742519		STK	1.500	0	0	CHF 504,5000	804.026,77	0,37
<b>Spanien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.660.661,50</b>	<b>1,22</b>
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	20.000	20.000	0	EUR 49,6400	992.800,00	0,45
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024		STK	55.000	55.000	0	EUR 16,4200	903.100,00	0,41
Viscofan SA	ES0184262212		STK	12.315	0	1	EUR 60,5000	745.057,50	0,34
Viscofan SA Anrechte	ES0684262928		STK	12.315	12.315	0	EUR 1,6000	19.704,00	0,01
<b>Österreich</b>							<b>EUR</b>	<b>2.615.880,00</b>	<b>1,20</b>
Andritz AG	AT0000730007		STK	16.000	0	5.000	EUR 48,9800	783.680,00	0,36
Erste Group Bank AG	AT0000652011		STK	15.000	15.000	0	EUR 59,6600	894.900,00	0,41
Wienerberger AG	AT0000831706		STK	35.000	35.000	0	EUR 26,7800	937.300,00	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>131.044.328,96</b>	<b>59,94</b>
0,8000 % AGCO MTN MC 2021/2028	XS2393323071		EUR	1.500	0	0	% 90,9450	1.364.175,00	0,62
1,3750 % STG Global Capital 2020/2025	XS2237302646		EUR	500	0	1.000	% 98,6440	493.220,00	0,23
1,8750 % Air France-KLM MC 2020/2025	FR0013477254		EUR	1.500	0	0	% 99,9430	1.499.145,00	0,69
1,8750 % Basque (Comunidad de) 2022/2033	ES0000106734		EUR	3.000	0	0	% 91,1380	2.734.140,00	1,25
2,0000 % ZF Europe Finance MC 2019/2026	XS2010039381		EUR	1.500	0	0	% 97,6040	1.464.060,00	0,67
2,2000 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2019/2029	DE000LB13HZ5		EUR	1.500	0	0	% 94,1310	1.411.965,00	0,65
2,2500 % Italy (Republic of) 2016/2036	IT0005177909		EUR	1.700	1.700	0	% 87,7050	1.490.985,00	0,68
2,5000 % Italy (Republic of) 2022/2032	IT0005494239		EUR	3.000	0	0	% 95,0595	2.851.785,00	1,30
2,8750 % AT&T S.B PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2114413565		EUR	1.500	0	0	% 99,5720	1.493.580,00	0,68
3,1250 % Forvia MC 2019/2026	XS1963830002		EUR	1.500	0	0	% 98,9290	1.483.935,00	0,68
3,3750 % Banca Popolare dell'Alto Adige 2024/2031	IT0005605180		EUR	2.500	2.500	0	% 102,8360	2.570.900,00	1,18
3,7500 % Booking Holdings MC 2024/2037	XS2945618549		EUR	700	3.000	2.300	% 101,2030	708.421,18	0,32
3,7500 % ELM BV PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2182055009		EUR	1.500	0	0	% 99,9830	1.499.745,00	0,69
3,7500 % Slovak (Republic of) 2024/2034	SK4000024865		EUR	3.000	0	0	% 103,0570	3.091.710,00	1,41

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % Bank Gospo- darstwa Krajowego MTN 2024/2035	XS2902087423		EUR	3.000	5.000	2.000 %	99,8310	2.994.930,00	1,37
3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2024/2031	IT0005603284		EUR	3.000	5.000	2.000 %	102,2810	3.068.430,00	1,40
3,8750 % Chile (Repu- blic of) MC 2024/2031	XS2856800938		EUR	3.000	3.000	0 %	101,3630	3.040.890,00	1,39
3,8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank MTN fix-to-float 2024/2027	XS2890435865		EUR	1.500	1.500	0 %	100,5510	1.508.265,00	0,69
3,8750 % Prysmian MTN MC 2024/2031	XS2948434266		EUR	1.500	2.500	1.000 %	101,2440	1.518.660,00	0,69
3,8750 % RCI Banque MTN MC 2024/2030	FR001400SSO4		EUR	1.500	3.000	1.500 %	100,5330	1.507.995,00	0,69
4,0000 % Croatia 2023/2035	XS2636439684		EUR	3.000	0	0 %	108,1068	3.243.202,50	1,48
4,0000 % Erste Group Bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2035	AT0000A3FY07		EUR	1.500	1.500	0 %	100,3580	1.505.370,00	0,69
4,0000 % Hun- gary 2024/2029	XS2753429047		EUR	3.000	0	0 %	101,7030	3.051.090,00	1,40
4,1250 % CEZ MTN 2024/2031	XS2894908768		EUR	1.500	2.600	1.100 %	102,0800	1.531.200,00	0,70
4,1250 % Commerz- bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2037	DE000CZ45Y55		EUR	1.500	1.500	0 %	99,6780	1.495.170,00	0,68
4,1250 % Poland (Repu- blic of) S.20Y 2024/2044	XS2746103014		EUR	3.000	0	0 %	102,7500	3.082.500,00	1,41
4,1250 % Porsche Automobil Holding MTN MC 2024/2032	XS2802892054		EUR	1.500	0	0 %	100,4440	1.506.660,00	0,69
4,1250 % Timken MC 2024/2034	XS2824606532		EUR	1.000	1.000	0 %	100,3690	1.003.690,00	0,46
4,1590 % BNP Pari- bas MTN fix-to-float (sub.) 2024/2034	FR001400SAJ2		EUR	1.000	1.000	0 %	100,9470	1.009.470,00	0,46
4,2000 % Spain 2005/2037	ES0000012932		EUR	1.500	0	1.500 %	110,0160	1.650.240,00	0,75
4,2500 % Hochtief MTN MC 2024/2030	DE000A383EL9		EUR	1.500	0	0 %	103,6790	1.555.185,00	0,71
4,2500 % K+S MC 2024/2029	XS2844398482		EUR	1.500	0	0 %	102,2200	1.533.300,00	0,70
4,2500 % Tesco Corpo- rate Treasury Services MTN MC 2023/2031	XS2592301365		EUR	1.500	0	0 %	104,6750	1.570.125,00	0,72
4,3000 % EnBW Int. Fin. MTN MC 2023/2034	XS2722717555		EUR	1.500	0	0 %	106,1060	1.591.590,00	0,73
4,3230 % BP Capital Mar- kets MTN 2023/2035	XS2620585906		EUR	1.500	0	0 %	105,5360	1.583.040,00	0,72
4,3750 % Fromageries Bel MC 2024/2029	FR001400P4R2		EUR	1.500	0	0 %	102,3880	1.535.820,00	0,70
4,3750 % Nokia MTN MC 2023/2031	XS2488809612		EUR	1.500	0	0 %	104,7420	1.571.130,00	0,72
4,4800 % DZ Bank MTN (sub.) 2022/2032	XS2509750233		EUR	1.000	0	0 %	101,4050	1.014.050,00	0,46
4,5000 % Schaeffler MTN MC 2024/2030	DE000A383HC1		EUR	1.500	0	0 %	100,6790	1.510.185,00	0,69
4,5000 % Valeo MTN MC 2024/2030	FR001400PAJ8		EUR	1.500	0	0 %	100,0140	1.500.210,00	0,69
4,6250 % American Tower MC 2023/2031	XS2622275969		EUR	1.500	0	0 %	107,1784	1.607.676,08	0,74
4,6250 % Bayer MTN MC 2023/2033	XS2630111719		EUR	1.500	0	0 %	104,9850	1.574.775,00	0,72
4,7500 % Eurofins Sci- entific MC 2023/2030	XS2676883114		EUR	1.500	0	0 %	105,2720	1.579.080,00	0,72
4,7500 % PostNL MC 2024/2031	XS2803804314		EUR	1.500	0	0 %	103,8500	1.557.750,00	0,71
4,7500 % Proximus PERP fix- to-float (sub.) 2024/2199	BE0390158245		EUR	1.500	2.000	500 %	99,7780	1.496.670,00	0,68
4,8670 % Ford Motor Credit 2023/2027	XS2586123965		EUR	1.500	0	0 %	104,0390	1.560.585,00	0,71
4,8750 % Cie Plas- tic Omnium MTN MC 2024/2029	FR001400OLD1		EUR	1.500	0	0 %	103,2250	1.548.375,00	0,71

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Saipem Finance International MTN MC 2024/2030	XS2826718087		EUR	1.500	0	0 %	105,6950	1.585.425,00	0,73
5,0000 % Italy (Republic of) BTP 2003/2034	IT0003535157		EUR	3.000	0	0 %	112,9950	3.389.850,00	1,55
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882		EUR	1.500	0	0 %	107,7450	1.616.175,00	0,74
5,1250 % Forvia MC 2024/2029	XS2774391580		EUR	1.500	0	0 %	100,1370	1.502.055,00	0,69
5,1250 % Huhtamaki MC 2023/2028	FI4000562202		EUR	1.500	0	0 %	106,2390	1.593.585,00	0,73
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance MTN 2023/2031	XS2589367528		EUR	1.500	0	0 %	109,9000	1.648.500,00	0,75
5,3750 % Hungary 2023/2033	XS2680932907		EUR	3.000	0	0 %	108,1890	3.245.670,00	1,48
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1		EUR	1.500	0	0 %	106,5720	1.598.580,00	0,73
5,5000 % AXA MTN fix-to-float (sub.) 2023/2043	XS2610457967		EUR	1.500	0	0 %	109,7500	1.646.250,00	0,75
5,6250 % Ceske Drahy MC 2022/2027	XS2495084621		EUR	500	500	0 %	106,0360	530.180,00	0,24
5,6250 % Romania MTN S.REGS 2024/2036	XS2770921315		EUR	3.000	0	0 %	96,0980	2.882.940,00	1,32
5,7500 % Banco Santander MTN fix-to-float (sub.) 2023/2033	XS2626699982		EUR	1.500	0	0 %	106,4880	1.597.320,00	0,73
5,7500 % Grenke Finance MTN 2024/2029	XS2828685631		EUR	1.500	0	0 %	103,3780	1.550.670,00	0,71
5,7500 % Spain 2002/2032	ES0000012411		EUR	3.000	0	0 %	120,0770	3.602.310,00	1,65
5,7500 % Teleperformance MTN MC 2023/2031	FR001400M2G2		EUR	1.500	0	0 %	107,0750	1.606.125,00	0,73
5,8680 % Alstom RATING SEN (sub.) 2024/2199	FR001400Q7G7		EUR	1.500	500	0 %	104,8970	1.573.455,00	0,72
5,8750 % Tereos Finance S.REGS MC 2024/2030	XS2838492101		EUR	1.500	0	0 %	102,7320	1.540.980,00	0,70
6,1840 % Intesa Sampaolo MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	1.500	0	0 %	108,6600	1.629.900,00	0,75
6,3750 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	1.500	0	0 %	107,4880	1.612.320,00	0,74
6,6250 % Bayer S.NC5 fix-to-float (sub.) 2023/2083	XS2684826014		EUR	1.500	0	0 %	103,7680	1.556.520,00	0,71
7,0000 % Bayerische Landesbank fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2696902837		EUR	1.500	0	0 %	110,5800	1.658.700,00	0,76
7,8750 % Grenke Finance MTN 2023/2027	XS2695009998		EUR	1.500	0	0 %	108,0840	1.621.260,00	0,74
6,2500 % Innogy Finance MTN 2002/2030	XS0147048762		GBP	1.500	1.500	0 %	105,0532	1.899.306,15	0,87
6,3460 % Schroders fix-to-float (sub.) 2024/2034	XS2795388383		GBP	1.500	1.500	0 %	100,6904	1.820.429,09	0,83
3,8750 % US Treasury - Infl. linked- 1999/2029	US912810FH69		USD	1.900	1.900	0 %	107,2910	3.770.748,96	1,72 <sup>3)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.301.205,00</b>	<b>8,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.301.205,00</b>	<b>8,37</b>
2,0000 % Dufry One MC 2019/2027	XS2079388828		EUR	1.500	1.500	0 %	97,4960	1.462.440,00	0,67
2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) 2021/2041	XS2378468420		EUR	1.500	0	0 %	83,4690	1.252.035,00	0,57
2,3750 % Mahle MTN MC 2021/2028	XS2341724172		EUR	700	0	0 %	87,7190	614.033,00	0,28
3,5000 % Ontex Group MC 2021/2026	BE6329443962		EUR	900	900	0 %	99,7880	898.092,00	0,41
4,2500 % McDonald's MTN S.GMTN MC 2023/2035	XS2595417945		EUR	1.500	0	0 %	106,5160	1.597.740,00	0,73
4,2500 % Molnlycke Holding MTN MC 2024/2034	XS2834462983		EUR	1.500	500	0 %	104,8700	1.573.050,00	0,72
4,4899 % Mexico MC 2024/2032	XS2754067242		EUR	3.000	0	0 %	101,4950	3.044.850,00	1,39

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive S.REGS MC 2021/2028	XS2364593579		EUR	1.500	1.500	0 %	100,9950	1.514.925,00	0,69	
4,6250 % Commerzbank MTN fix-to-float 2024/2031	DE000CZ439T8		EUR	1.500	0	0 %	105,1730	1.577.595,00	0,72	
4,8750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2024/2029	XS2856820704		EUR	1.500	1.500	0 %	104,4720	1.567.080,00	0,72	
4,8750 % REWE International Finance MC 2023/2030	XS2679898184		EUR	1.500	0	0 %	107,6050	1.614.075,00	0,74	
5,0000 % Crown European Holdings MC 2023/2028	XS2623222978		EUR	1.500	0	0 %	105,6860	1.585.290,00	0,73	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>213.555.635,46</b>	<b>97,69</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							EUR	<b>131.700,00</b>	<b>0,06</b>	
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	<b>-72.520,00</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							EUR	<b>-72.520,00</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Option Gerresheimer AG Put 64 März 2025		EUREX	STK	-12.000			EUR	2,3400	-28.080,00	-0,01
Option Sartorius AG Put 200 März 2025		EUREX	STK	-4.000			EUR	11,1100	-44.440,00	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>204.220,00</b>	<b>0,09</b>	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	<b>25.020,00</b>	<b>0,01</b>	
CAC 40 Future Januar 2025		MONEP	STK	35				-26.955,00	-0,01	
DAX Index Future März 2025		EUREX	STK	-5				51.975,00	0,02	
<b>Optionsrechte</b>							EUR	<b>179.200,00</b>	<b>0,08</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>										
Option Euro Stoxx 50 Put 4400 März 2025		EUREX	STK	-4.000			EUR	32,1000	-128.400,00	-0,06
Option Euro Stoxx 50 Put 4700 März 2025		EUREX	STK	4.000			EUR	76,9000	307.600,00	0,14
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>1.865.920,22</b>	<b>0,85</b>	
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.865.920,22</b>	<b>0,85</b>	
<b>EUR - Guthaben bei</b>							EUR	<b>1.708.250,15</b>	<b>0,78</b>	
Verwahrstelle			EUR	1.708.250,15				1.708.250,15	0,78	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>150.699,04</b>	<b>0,07</b>	
Verwahrstelle			GBP	125.030,47				150.699,04	0,07	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>6.971,03</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle			CHF	6.561,13				6.971,03	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>3.142.408,93</b>	<b>1,44</b>	
Dividendenansprüche			EUR					15.273,54	0,01	
Quellensteuerrückstattungsansprüche			EUR					38.147,30	0,02	
Zinsansprüche			EUR					3.088.988,09	1,41	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>4)</sup></b>							EUR	<b>-86.942,26</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>218.608.722,35</b>	<b>100,00<sup>5)</sup></b>	
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>99,77</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>2.191.202,465</b>		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,69</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,06</b>	

<sup>1)</sup> TDKK = 1.000 DKK<sup>2)</sup> TCHF = 1.000 CHF<sup>3)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Inflation-linked Bonds, deren Nennwert durch die Anpassung an die Inflationsentwicklung während der Laufzeit beeinflusst wird.<sup>4)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung<sup>5)</sup> 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 2024 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 30.12.2024**

Schweiz, Franken	(CHF)	0,94120	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45860	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82967	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,80900	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,03800	= 1 (EUR)

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 30.12.2024 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	0	25.000
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	0	12.000
Lufthansa AG	DE0008232125	STK	0	150.000
Merck KGaA	DE0006599905	STK	0	8.000
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	0	1.500
<b>Dänemark</b>				
Coloplast A/S	DK0060448595	STK	0	8.000
Demant A/S	DK0060738599	STK	0	20.000
<b>Finnland</b>				
Neste Oyj	FI0009013296	STK	12.000	40.000
UPM-Kymmene	FI0009005987	STK	10.000	30.000
<b>Frankreich</b>				
Edenred SA	FR0010908533	STK	8.000	24.000
Vinci SA	FR0000125486	STK	0	12.000

## 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
<b>Großbritannien</b>				
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	0	1.100.000
<b>Italien</b>				
Banca Mediolanum SpA	IT0004776628	STK	0	70.000
<b>Niederlande</b>				
Stellantis NV EUR	NL00150001Q9	STK	30.000	30.000
<b>Schweden</b>				
Sandvik AB	SE0000667891	STK	35.000	35.000
<b>Spanien</b>				
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	60.000	60.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,0000 % ING Groep fix-to-float (sub.) 2019/2030	XS2079079799	EUR	0	1.500
1,2500 % Renault MTN MC 2019/2025	FR0013428414	EUR	0	1.500
1,7440 % Ford Motor Credit MTN 2020/2024	XS2116728895	EUR	0	1.500
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 2016/2026	XS1403619411	EUR	0	1.000
2,3750 % EQT MC 2022/2028	XS2463988795	EUR	0	1.500
3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193661324	EUR	0	1.100
3,2500 % Europäische Union 2023/2034	EU000A3K4D41	EUR	0	3.000
3,5000 % Iceland 2024/2034	XS2788435050	EUR	0	1.300
3,5000 % Vseobecna Uverova Banka 2023/2026	SK4000022828	EUR	0	3.000
3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025	XS1246732249	EUR	0	1.300
3,6250 % UniCredit Bank Czech Republic and Slov. 2023/2026	XS2585977882	EUR	0	3.000
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank MTN 2023/2026	XS2603552014	EUR	0	3.000
3,7500 % Voestalpine MTN 2024/2029	AT0000A3FA05	EUR	2.500	2.500
3,8750 % CDP Reti MC 2024/2031	IT0005611139	EUR	1.000	1.000
3,8750 % E.ON MTN MC 2023/2035	XS2574873183	EUR	0	1.500
3,8750 % Enel Finance Int. MTN MC 2024/2035	XS2751666699	EUR	0	1.500
3,8750 % MTU Aero Engines MC 2024/2031	XS2887896574	EUR	500	500
3,8750 % Slovenska Sporitelna MTN 2023/2027	SK4000023636	EUR	0	3.000
4,0000 % Deutsche Lufthansa MTN MC 2024/2030	XS2815984732	EUR	0	1.500
4,0110 % Alimentation Couche-Tard S.REGS MC 2024/2036	XS2764880667	EUR	0	1.500
4,1250 % Anglo American Capital MC 2024/2032	XS2779901482	EUR	0	1.500
4,3000 % UniCredit MTN fix-to-float 2024/2031	IT0005580656	EUR	0	1.500
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761	EUR	0	1.000
4,6250 % METRO MC 2024/2029	XS2778370051	EUR	0	750
4,7500 % Intesa Sanpaolo MTN 2022/2027	XS2529233814	EUR	0	1.500
5,0000 % Assicurazioni Generali fix-to-float (subord.) 2016/2048	XS1428773763	EUR	0	1.600
5,1250 % Fresenius MTN -single callable- 2023/2030	XS2698713695	EUR	0	1.500
5,2500 % Wuerttemb. Lebensvers. fix-to-float (sub.) 2014/2024	XS1064049767	EUR	0	1.500
5,8750 % Hannover Rück fix-to-float (sub.) 2022/2043	XS2549815913	EUR	0	1.500
6,2500 % OMV fix-to-float PERP (sub.) 2015/2199	XS1294343337	EUR	0	1.500
0,1250 % US Treasury -Infl. linked- 2016/2026	US9128285505	USD	3.000	3.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2020/2025	XS2212959352	EUR	0	1.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>	EUR			<b>3.780</b>
(Basiswert(e): ASML Holding NV, Dr Ing hc F Porsche AG Vz., Hugo Boss AG, Infineon Technologies AG, KION Group AG)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>				
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>	EUR			<b>9.400</b>
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>	EUR			<b>8.800</b>
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR			<b>10.228</b>
(Basiswert(e): STOXX Europe 600 Price Index (SXXP))				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR			<b>5.355</b>
(Basiswert(e): BUND)				

Köln, im Januar 2025

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](mailto:fonds@ampega.com)

Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)