

# Halbjahresbericht

Tresides ARRO AMI

1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

OGAW-Sondervermögen





## Vermögensübersicht zum 31.10.2022

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>507.597,08</b>	<b>29,51</b>
Deutschland	212.976,00	12,38
Frankreich	159.543,00	9,27
Italien	31.633,00	1,84
Niederlande	19.120,00	1,11
Schweiz	84.325,08	4,90
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>827.395,50</b>	<b>48,10</b>
Deutschland	198.820,00	11,56
Europäische Institutionen	149.979,00	8,72
Großbritannien	97.200,00	5,65
Irland	88.408,00	5,14
Luxemburg	49.978,00	2,91
Spanien	153.259,50	8,91
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	89.751,00	5,22
<b>Zertifikate</b>	<b>82.180,00</b>	<b>4,78</b>
Jersey	82.180,00	4,78
<b>Investmentanteile</b>	<b>166.374,00</b>	<b>9,67</b>
Rentenfonds	166.374,00	9,67
<b>Derivate</b>	<b>-1.371,05</b>	<b>-0,08</b>
Swaps	-1.371,05	-0,08
<b>Bankguthaben</b>	<b>139.683,50</b>	<b>8,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.983,51</b>	<b>0,70</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.631,57</b>	<b>-0,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.720.210,97</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 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Vermögensgegenstände</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.417.172,58</b>	<b>82,38</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>507.597,08</b>	<b>29,51</b>	
<b>Deutschland</b>							<b>EUR</b>	<b>212.976,00</b>	<b>12,38</b>	
Brenntag AG	DE000A1DAH0		STK	550	550	0	EUR	61,4400	33.792,00	1,96
Deutsche Post AG	DE0005552004		STK	800	0	0	EUR	35,9100	28.728,00	1,67
Deutsche Telekom AG	DE0005557508		STK	2.000	0	0	EUR	19,1640	38.328,00	2,23
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6		STK	300	0	0	EUR	58,0000	17.400,00	1,01
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	250	0	0	EUR	164,8000	41.200,00	2,40
Siemens AG	DE0007236101		STK	250	0	0	EUR	110,6400	27.660,00	1,61
Volkswagen AG Vz.	DE0007664039		STK	200	0	0	EUR	129,3400	25.868,00	1,50
<b>Frankreich</b>							<b>EUR</b>	<b>159.543,00</b>	<b>9,27</b>	
Air Liquide SA	FR0000120073		STK	300	300	0	EUR	132,3000	39.690,00	2,31
Credit Agricole SA	FR0000045072		STK	3.000	0	0	EUR	9,1860	27.558,00	1,60
M6 Metropole TV SA	FR0000053225		STK	2.500	1.000	0	EUR	10,4700	26.175,00	1,52
Total SA	FR0000120271		STK	1.200	0	0	EUR	55,1000	66.120,00	3,84
<b>Italien</b>							<b>EUR</b>	<b>31.633,00</b>	<b>1,84</b>	
Enel SpA	IT0003128367		STK	7.000	0	0	EUR	4,5190	31.633,00	1,84
<b>Niederlande</b>							<b>EUR</b>	<b>19.120,00</b>	<b>1,11</b>	
ASML Holding NV	NL0010273215		STK	40	0	0	EUR	478,0000	19.120,00	1,11
<b>Schweiz</b>							<b>EUR</b>	<b>84.325,08</b>	<b>4,90</b>	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	700	0	0	CHF	45,4800	32.198,39	1,87
Lonza Group AG	CH0013841017		STK	100	0	0	CHF	515,4000	52.126,69	3,03

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>827.395,50</b>	<b>48,10</b>
0,6250 % Grenke Finance MTN 2019/2025	XS2078696866		EUR	100	0	0 %	88,4080	88.408,00	5,14
1,5000 % Bundes- anleihe 2014/2024	DE0001102358		EUR	200	200	0 %	99,4100	198.820,00	11,56
1,8750 % European Financial Stability Facility (EFSF) MTN 2013/2023	EU000A1G0BC0		EUR	150	0	0 %	99,9860	149.979,00	8,72
2,8750 % AT&T S.B PERP fix- to-float (sub.) 2020/2199	XS2114413565		EUR	100	0	0 %	89,7510	89.751,00	5,22
3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079	XS1888179477		EUR	100	0	0 %	97,2000	97.200,00	5,65
4,4000 % Spain 2013/2023	ES00000123X3		EUR	150	0	0 %	102,1730	153.259,50	8,91
7,7500 % Telecom Italia Fin. MTN 2003/2033	XS0161100515		EUR	50	0	0 %	99,9560	49.978,00	2,91
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>82.180,00</b>	<b>4,78</b>
Invesco Physical Gold EUR Hedged ETC	XS2183935274		STK	2.000	0	0 EUR	41,0900	82.180,00	4,78
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>166.374,00</b>	<b>9,67</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>166.374,00</b>	<b>9,67</b>
Tresides Income Flexible AMI A (a)	DE000A0F5HB1		ANT	1.800	0	0 EUR	92,4300	166.374,00	9,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>1.583.546,58</b>	<b>92,06</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.371,05</b>	<b>-0,08</b>
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.371,05</b>	<b>-0,08</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Total Return Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.371,05</b>	<b>-0,08</b>
<b>Zahlen/Erhalten</b>									
0,30%/UBS Comm. Quar- terly Backward. 7vs18 Long-Short 02.11.2022		OTC	USD	150				-1.371,05	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>139.683,50</b>	<b>8,12</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>139.683,50</b>	<b>8,12</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>							<b>EUR</b>	<b>128.076,01</b>	<b>7,45</b>
Verwahrstelle			EUR	127.862,26				127.862,26	7,43
Kreissparkasse Köln			EUR	155,07				155,07	0,01
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg			EUR	58,68				58,68	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.607,49</b>	<b>0,67</b>
Verwahrstelle			USD	11.471,68				11.607,49	0,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.983,51</b>	<b>0,70</b>
Quellensteuerrücker- stattungsansprüche			EUR					1.815,56	0,11
Zinsansprüche			EUR					10.167,95	0,59
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>-13.631,57</b>	<b>-0,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.720.210,97</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>94,23</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>18.255</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>92,06</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-0,08</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

<sup>2)</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. Oktober 2022 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100,08 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu -0,08 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.10.2022**

Schweiz, Franken	(CHF)	0,98875	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,98830	= 1 (EUR)

**Marktschlüssel**

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 31.10.2022 oder letztbekannte

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Spanien</b>				
Inditex SA	ES0148396007	STK	0	2.200
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,8000 % Thermo Fisher Scientific Finance I MC 2021/2030	XS2366407018	EUR	0	100

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)

**Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)**

Total Return Swaps	EUR	1.297
--------------------	-----	-------

(Basiswert(e): 0,30%/UBS Comm. Quarterly Backward. 7vs18 Long-Short 02.08.2022, 0,30%/UBS Comm. Quarterly Backward. 7vs18 Long-Short 02.09.2022, 0,30%/UBS Comm. Quarterly Backward. 7vs18 Long-Short 04.10.2022, 0,30%/UBS Comm. Quarterly Backward. 7vs18 Long-Short 05.07.2022, 0,30%/UBS Comm. Quarterly Backward. 7vs18 Long-Short 07.06.2022)

### Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Tresides ARRO AMI enthaltenen Invest- % p.a.  
mentanteile:

Tresides Income Flexible AMI A (a)	0,45000
------------------------------------	---------

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

<b>Total Return Swaps</b> (Betragsangaben in EUR)	
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	
Absolut	-1.371,05
In % des Fondsvermögens	-0,08

### Zehn größte Gegenparteien

1. Name	UBS AG (London Branch), London
Bruttovolumen offene Geschäfte	151.775,78
1. Sitzstaat	Großbritannien

### Art(en) von Abwicklung und Clearing

bilateral

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche	151.775,78
1 Woche bis 1 Monat	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00
Über 1 Jahr	0,00
Unbefristet	0,00

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Der jeweilige Kontrahent muss ein Mindestrating von BBB- besitzen. Barsicherheiten werden nur in EUR von Kreditinstituten der Zone A gem. §1 Abs. 5b Satz 1 KWG akzeptiert. Als Wertpapiersicherheiten werden Anleihen in EUR, sowie Staatsanleihen in USD und GBP angenommen. Die akzeptierten Emittenten werden durch die Geschäftsführung vorgegeben. Eine Anrechnung erfolgt je nach Emittent und Laufzeit zu 80% bis 98%.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Keine erhaltenen Sicherheiten

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00
Über 1 Jahr	0,00
Unbefristet	0,00

### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>	
Absolut	4.707,02
In % der Bruttoerträge	100,00
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	
	363,75

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Total Return Swaps (absoluter Betrag in EUR): 0,00

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Total Return Swaps

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	0,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Total Return Swaps: 0,00

### Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	0
1. Name	n.a.
1. Verwahrter Betrag absolut	0,00

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Total Return Swaps

<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus Total Return Swaps</b>	
Gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
Andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

### Wichtige Information für die Anteilhaber

Die Ampega Investment GmbH hat beschlossen, gemäß §§40 ff. InvG die Vermögensgegenstände aller Anteilklassen des Sondervermögens Tresides ARRO AMI ISIN: DE000A2DJT64 auf das Sondervermögen Tresides Balanced Return AMI A (a) ISIN: DE000A0MY1D3 zu übertragen.

Stichtag für die Übertragung der Vermögensgegenstände ist der 16.11.2022

Die Verschmelzungsinformationen gem. §40d InvG mit allen Informationen zu der Übertragung der Vermögensgegenstände sind auf der Internetseite der Ampega Investment GmbH unter <https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/> abrufbar. Zeitgleich werden diese Verschmelzungsinformationen den Anlegern über ihre depotführenden Stellen in Form eines Dauerhaften Datenträgers übermittelt werden.

Nach der Verschmelzung erhält der Anleger des Tresides ARRO AMI Anteile an dem Sondervermögen Tresides Balanced Return AMI A (a).

Die Anleger können die Rechte gemäß §40e InvG geltend machen. Genauere Informationen können den Verschmelzungsinformationen entnommen werden.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hat der Verschmelzung mit Bescheid im Oktober 2022 zugestimmt.

Durch die Verschmelzung entstehen für die Anteilhaber keine zusätzlichen Kosten.

Köln, im November 2022

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Jürgen Meyer

# 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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.10.2022)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

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

## Aufsichtsrat

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

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

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

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
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](http://www.ampega.com)) informiert.**



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)