

Jahresbericht

Tresides Dividend & Growth AMI

1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Tresides Dividend & Growth AMI für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Bericht des Fondsmanagements	8
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	15
Devisenkurse	16
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	16
Überblick über die Anteilklassen	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	17
Entwicklung des Sondervermögens	18
Berechnung der Ausschüttung	18
Vergleichende Übersicht	18
Angaben nach der Derivateverordnung	19
Sonstige Angaben	19
Zusätzliche Angaben nach nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	19
Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	20
Angaben zur Mitarbeitervergütung	20
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	21
Steuerliche Hinweise	22
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	23
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	25

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

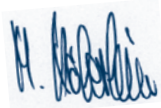
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Tresides Dividend & Growth AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zur der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im Oktober 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklassen A (a) und B (a) gebildet. Der Fonds ist in Deutschland zum Vertrieb zugelassen; die Anteilklasse A (a) des Fonds zusätzlich auch in Österreich.

Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.de) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Tresides Dividend & Growth AMI** ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Mit-eigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Tresides Dividend & Growth AMI** ist ein Aktienfonds mit Fokus auf dividenden- und wachstumsstarke Unternehmen aus Europa. Durch die Selektion von Unternehmen mit sowohl attraktiven Dividendenrenditen als auch überdurchschnittlichem Dividendenwachstumspotenzial haben Anleger die Möglichkeit, über substanzstarke Unternehmen an der Entwicklung des Aktienmarkts zu partizipieren. Der Investmentansatz ist schwerpunktmäßig „Bottom Up“-geprägt und basiert auf fundamental-qualitativer Unternehmensanalyse.

Ziel des Fonds ist die Outperformance gegenüber dem europäischen Aktienmarkt.

Dem Fondsansatz liegt die Überzeugung des Fondsmanagement zugrunde, dass gängige Aktienindices keine effiziente Zusammenstellung von Aktien darstellen. Daher kann durch die gezielte Fokussierung auf dividenden- und wachstumsstarke Unternehmen eine höhere Rendite erwirtschaftet werden. Aufgrund seines dividendenorientierten Profils eignet sich der Fonds als Basisinvestment für langfristig orientierte Anleger.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Ka-

pitalbeteiligungen europäischer Unternehmen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Die Gesellschaft kann ferner nach den geltenden Vertragsbedingungen bis zu 49 % des Wertes des Fonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, sowie bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteile investieren.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.06.2018)

	Anteilklasse B (a)	Anteilklasse A (a)
ISIN:	DE000A0F5HC9	DE000A1J3AE0
Auflagedatum:	18.07.2013	17.12.2013
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.	01.07. - 30.06.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,50 %	0,80 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,04 %	0,04 %
Fondsvermögen per 30.06.2018:	75.617.165,24 EUR*	75.617.165,24 EUR*
Nettomittelaufkommen (01.07.2017 – 30.06.2018):	-6.405.731,13 EUR	-18.642.208,21 EUR
Anteilumlauf per 30.06.2018:	1.214 Stück	586.695 Stück
Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.06.2018:	126,70 EUR	128,62 EUR
Ausschüttung je Anteil (für den Berichtszeitraum):	-**	2,85 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+1,94 %	+3,44 %
TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.07.2017 – 30.06.2018):	1,73 %	0,91 %

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

** Verschmelzung auf Anteilklasse A (a) zum 01.07.2018

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Der **Tresides Dividend & Growth AMI** ist ein Aktienfonds mit Fokus auf dividendenstarke Unternehmen aus Europa, die zusätzlich über interessante Wachstumsperspektiven verfügen. Das Anlageziel des Fonds ist es, unter Beachtung des Risikogesichtspunkts gegenüber dem europäischen Aktienmarkt einen überdurchschnittlichen Vermögenszuwachs zu erzielen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der Investmentansatz des **Tresides Dividend & Growth AMI** ist schwerpunktmäßig „Bottom-Up“-geprägt und basiert auf fundamental-qualitativer Aktienanalyse. Investments erfolgen in Unternehmen, die ihre Aktionäre mit einer verlässlichen, attraktiven und regelmäßigen Dividendenzahlung am Unternehmenserfolg partizipieren lassen, ohne dabei aussichtsreiche Wachstumschancen zu verpassen. Bei der Titelselektion wird daher besonderes Augenmerk auf die Free Cash Flows, die Bilanzqualität sowie die fundamentale Positionierung der Unternehmen gelegt. Der Fonds orientiert sich bei der Einzeltitelgewichtung an keinem Marktindex, sondern partizipiert über ein ausgewogen diversifiziertes Aktienportfolio substanzstarker Qualitätstitel an der Entwicklung des europäischen Aktienmarktes. Der Anlageschwerpunkt liegt auf hochkapitalisierten Unternehmen aus den führenden europäischen Aktienindizes, die durch aussichtsreiche mittelgroße Unternehmen ergänzt werden.

Angesichts der deutlichen Aufwertung des Euro zum US-Dollar starteten die europäischen Aktienmärkte zunächst verhalten in das zweite Kalenderhalbjahr 2017. Der anhaltende globale Konjunkturoptimismus, die Verabschiedung der Steuerreform in den USA und die Verlängerung des Anleihe-

kaufprogramms seitens der EZB (Europäische Zentralbank) sorgten dann ab September 2017 für einen stabilen Aufwärtstrend und neue Kurshochs.

Einen empfindlichen kurzfristigen Dämpfer erlitt der Optimismus der Anleger im Februar 2018, als politische Unsicherheitsfaktoren in Deutschland und Italien sowie aufkommende Inflationsängste zu erheblichem Verkaufsdruck führten. Dieser wurde durch technische Faktoren noch verstärkt und führte zu einer heftigen Kurskorrektur. Der wieder an Stärke gewinnende US-Dollar und die anhaltend gute Ertragslage bei den Unternehmen führten anschließend wieder zu einer deutlichen Kurserholung, die zum Ende der Berichtsperiode durch die schwelenden globalen Handelsstreitigkeiten lediglich gedämpft wurde. Aktien aus den Sektoren Rohstoffe und Technologie führten im Berichtszeitraum die Gewinnerlisten klar an, während vor allem Banken und Telekommunikationstitel spürbar hinter der Marktentwicklung zurückblieben.

Der **Tresides Dividend & Growth AMI** entwickelte sich in diesem Umfeld ähnlich wie die wichtigsten europäischen Aktienindizes und legte im Berichtszeitraum um +3,44 % in der Anteilklasse A (a) und um +1,94 % in der Anteilklasse B (a) zu. Entsprechend der Anlagestrategie war der Fonds im Berichtszeitraum laufend nahezu vollständig in europäischen Aktien investiert - zum Berichtsstichtag mit einer Quote von knapp 98 %. Unter Branchengesichtspunkten waren die Sektoren zyklische Konsumgüter (16,63 %), Investitionsgüter (13,59 %), Basisgüter (11,42 %) sowie Versicherungen (10,85 %) und nicht zyklische Konsumgüter (10,67 %) zum Stichtag die Fondsschwerpunkte. Die wichtigsten Einzelpositionen waren zum Bilanzstichtag der britische Cateringdienstleister Compass Group und der finnische Papier- und Verpackungshersteller Stora Enso (jeweils 2,8 %). Der britische Autodistributor Inchcape, die Deutsche Telekom und der schweizerische Versiche-

rungskonzern Swiss Life folgten mit einer Gewichtung von jeweils rund 2,4 %. Die deutschen Titel Axel Springer, Siemens und Allianz, der französische Autobahnbetreiber Vinci und der britische Spezialchemiekonzern Croda International waren ebenfalls in den TOP 10 des Portfolios vertreten (jeweils leicht über 2 %).

Die Jahresvolatilität des **Tresides Dividend & Growth AMI** lag bei 10,09 % für die Anteilklasse A (a) und 10,76 % für die Anteilklasse B (a).

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition in europäische Aktien ist das Sondervermögen den Risiken der internationalen Aktienmärkte (allgemeine und spezifische Marktrisiken) ausgesetzt. Der Investitionsgrad zum Berichtsstichtag betrug rund 98 %. Eine Absicherung des Marktpreisrisikos fand im Berichtszeitraum nicht statt. Die spezifischen Aktienrisiken werden durch Diversifikation in eine Vielzahl von Einzelwerten gesteuert und begrenzt. Die Steuerung der allgemeinen Marktrisiken erfolgt durch Investitionen in unterschiedliche Regionen und Sektoren.

Währungsrisiken

Zum Berichtsstichtag waren rund 44 % des Fondsvermögens in Aktien investiert, die nicht in Euro notieren. Die wichtigste Fremdwährung war dabei das britische Pfund, der Schweizer Franken, die schwedische Krone und die dänische Krone. Eine Währungssicherung dieser Positionen fand in der Berichtspe-

riode nicht statt. Dadurch trägt der Investor in Teilen die Chancen und Risiken von Währungsentwicklungen der verschiedenen Währungsräume gegenüber dem Euro.

2. 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. Bei Aktienfonds spielen diese Risiken eine untergeordnete Rolle. Weitere Risiken ergeben sich durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

3. Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen war überwiegend in liquiden europäischen Standardwerten investiert. Investitionen erfolgten ausschließlich in börsennotierte Gesellschaften. Aufgrund der breiten Streuung und der überwiegend hohen Liquidität der erworbenen Aktien ist davon auszugehen, dass die Positionen bei Liquiditätsbedarf zu einem angemessenen Kurs verkauft werden können.

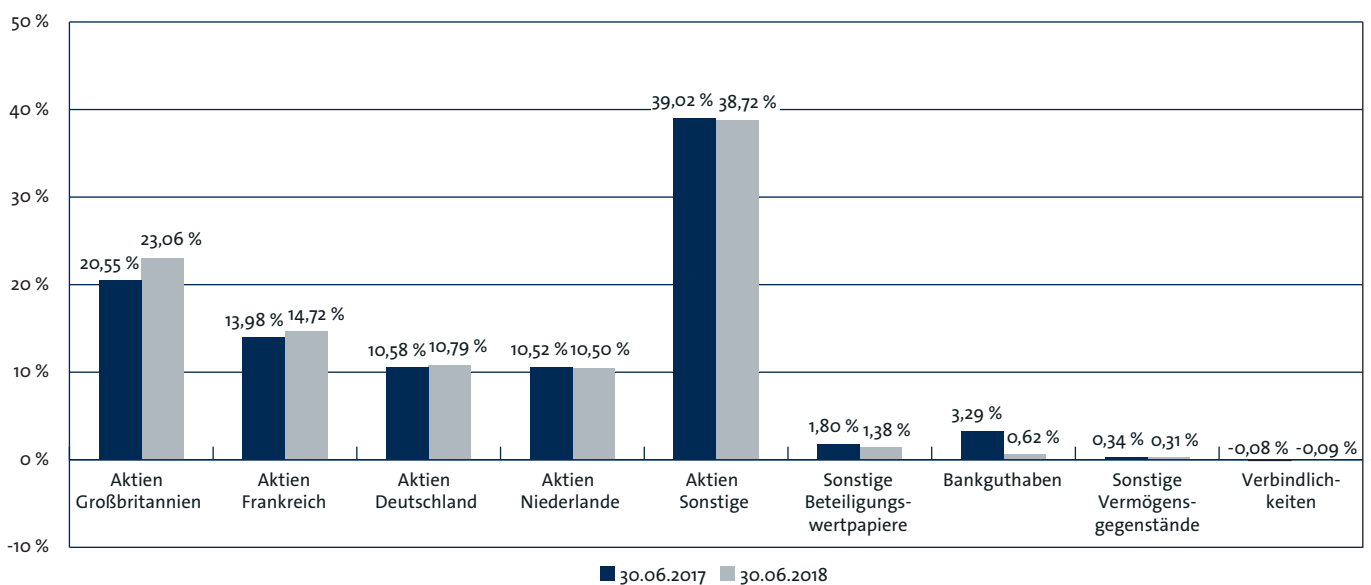
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Gewinne und Verluste stammen aus der Veräußerung von diversen Aktienpositionen.

Struktur des Sondervermögens



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

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

Zum 17. November 2017 wurde der Tresides LowBeta AMI auf den **Tresides Dividend & Growth AMI** verschmolzen.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2018, 24 Uhr, wurde die Anteilklasse B (a) des **Tresides Dividend & Growth AMI** auf die Anteilklasse A (a) desselben Fonds übertragen.

Tresides Asset Management GmbH, Stuttgart
Das Portfoliomanagement

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	73.939.919,62	97,78
Belgien	1.081.500,00	1,43
Deutschland	8.161.740,00	10,79
Dänemark	1.430.239,58	1,89
Finnland	6.554.703,28	8,67
Frankreich	11.127.410,00	14,72
Großbritannien	17.436.176,60	23,06
Italien	4.005.850,00	5,30
Niederlande	7.938.762,50	10,50
Portugal	1.173.500,00	1,55
Schweden	4.475.718,11	5,92
Schweiz	8.521.669,55	11,27
Spanien	1.046.400,00	1,38
Österreich	986.250,00	1,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.046.613,46	1,38
Schweiz	1.046.613,46	1,38
Bankguthaben	467.095,14	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände	232.443,61	0,31
Verbindlichkeiten	-68.906,59	-0,09
Fondsvermögen	75.617.165,24	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	74.986.533,08	99,17	
Aktien									
Belgien							1.081.500,00	1,43	
Solvay SA	BE0003470755	STK	10.000	13.000	3.000	EUR	108,1500	1.081.500,00	1,43
Deutschland							8.161.740,00	10,79	
Axel Springer SE	DE0005501357	STK	26.000	20.000	12.000	EUR	61,9500	1.610.700,00	2,13
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	25.000	23.000	18.000	EUR	27,9700	699.250,00	0,92
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	135.000	50.000	35.000	EUR	13,2700	1.791.450,00	2,37
Daimler AG	DE0007100000	STK	16.000	14.000	21.000	EUR	55,1300	882.080,00	1,17
Siemens AG	DE0007236101	STK	14.000	10.500	2.000	EUR	113,2200	1.585.080,00	2,10
Allianz SE	DE0008404005	STK	9.000	5.500	6.500	EUR	177,0200	1.593.180,00	2,11
Dänemark							1.430.239,58	1,89	
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	STK	36.000	23.000	22.000	DKK	296,0000	1.430.239,58	1,89
Finnland							6.554.703,28	8,67	
Huhtamaki Oyj	FI0009000459	STK	35.000	29.000	14.000	EUR	31,6900	1.109.150,00	1,47
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	STK	16.342	34.000	17.658	EUR	33,8400	553.013,28	0,73
Stora Enso Oyj	FI0009005961	STK	125.000	25.000	70.000	EUR	16,7600	2.095.000,00	2,77
Elisa Oyj	FI0009007884	STK	32.000	14.000	27.000	EUR	39,6700	1.269.440,00	1,68
Kone Oyj	FI0009013403	STK	35.000	9.000	19.000	EUR	43,6600	1.528.100,00	2,02
Frankreich							11.127.410,00	14,72	
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	8.000	2.770	3.770	EUR	107,7000	861.600,00	1,14
Total SA	FR0000120271	STK	14.000	14.000	40.000	EUR	52,2100	730.940,00	0,97
AXA SA	FR0000120628	STK	32.000	12.000	20.000	EUR	21,0150	672.480,00	0,89
Natixis SA	FR0000120685	STK	200.000	125.000	75.000	EUR	6,0780	1.215.600,00	1,61
Imerys SA	FR0000120859	STK	8.000	5.000	3.500	EUR	69,2500	554.000,00	0,73
LVMH SE	FR0000121014	STK	4.000	4.000	0	EUR	285,2000	1.140.800,00	1,51
Michelin SA	FR0000121261	STK	15.000	5.000	6.000	EUR	104,3000	1.564.500,00	2,07
Schneider Electric SE	FR0000121972	STK	11.000	14.700	3.700	EUR	71,4200	785.620,00	1,04
Vinci SA	FR0000125486	STK	19.000	4.000	10.000	EUR	82,3600	1.564.840,00	2,07
Publicis Group SA	FR0000130577	STK	12.000	12.000	0	EUR	58,9400	707.280,00	0,94
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	25.000	16.000	6.000	EUR	53,1900	1.329.750,00	1,76
Großbritannien							17.436.176,60	23,06	
Ted Baker PLC	GB0001048619	STK	30.000	15.000	15.000	GBP	21,5400	730.912,79	0,97
Diageo PLC	GB0002374006	STK	30.000	15.000	35.500	GBP	27,2200	923.651,17	1,22
Schroders PLC	GB0002405495	STK	25.000	12.000	10.000	GBP	31,5800	892.998,53	1,18
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	24.000	14.000	4.240	GBP	38,3000	1.039.701,39	1,37
Hays PLC	GB0004161021	STK	250.000	250.000	0	GBP	1,8660	527.655,24	0,70
Meggitt PLC	GB0005758098	STK	220.000	100.000	130.000	GBP	4,9330	1.227.530,82	1,62
Prudential PLC	GB0007099541	STK	52.000	47.000	20.000	GBP	17,3450	1.020.178,71	1,35
Senior PLC	GB0007958233	STK	420.000	70.000	0	GBP	3,0380	1.443.230,40	1,91
Victrex PLC	GB0009292243	STK	20.000	5.000	30.000	GBP	29,1400	659.201,45	0,87
Britvic PLC	GB00B0N8QD54	STK	130.000	30.000	50.000	GBP	7,7900	1.145.458,66	1,51

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mondi plc	GB00B1CRLC47	STK	50.000	37.500	52.500	GBP	20,5100	1.159.936,66	1,53
Inchcape PLC	GB00B61TVQ02	STK	210.000	82.000	52.000	GBP	7,8050	1.853.919,24	2,45
Sage Group PLC (The)	GB00B8C3BL03	STK	150.000	60.000	30.000	GBP	6,2860	1.066.508,31	1,41
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	115.577	50.000	45.000	GBP	16,1850	2.115.839,55	2,80
Croda International plc	GB00BYZWX769	STK	30.000	14.000	17.000	GBP	48,0200	1.629.453,68	2,15
Italien								4.005.850,00	5,30
Assicurazioni Generali SpA	IT0000062072	STK	75.000	15.000	0	EUR	14,3700	1.077.750,00	1,43
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	400.000	200.000	400.000	EUR	2,4865	994.600,00	1,32
Enel SpA	IT0003128367	STK	300.000	115.000	165.000	EUR	4,7570	1.427.100,00	1,89
Atlantia SpA	IT0003506190	STK	20.000	0	25.000	EUR	25,3200	506.400,00	0,67
Niederlande								7.938.762,50	10,50
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	20.000	20.000	45.000	EUR	29,7700	595.400,00	0,79
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	9.500	9.500	0	EUR	47,7850	453.957,50	0,60
Randstad Holding NV	NL0000379121	STK	25.000	7.000	15.000	EUR	50,4200	1.260.500,00	1,67
Relx NV	NL0006144495	STK	70.000	10.000	43.000	EUR	18,2650	1.278.550,00	1,69
Euronext NV	NL0006294274	STK	17.000	14.000	10.000	EUR	54,4500	925.650,00	1,22
NN Group NV	NL0010773842	STK	32.000	10.000	8.000	EUR	34,8400	1.114.880,00	1,47
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	45.000	20.000	65.000	EUR	20,5050	922.725,00	1,22
ING Groep NV	NL0011821202	STK	50.000	50.000	0	EUR	12,3280	616.400,00	0,82
VolkerWessels NV (Konin.)	NL0012294466	STK	35.000	23.000	23.000	EUR	22,0200	770.700,00	1,02
Portugal								1.173.500,00	1,55
ZON Optimus SGPS SA	PTZON0AM0006	STK	250.000	90.000	120.000	EUR	4,6940	1.173.500,00	1,55
Schweden								4.475.718,11	5,92
Skand. Enskilda Banken AB	SE0000148884	STK	140.000	40.000	30.000	SEK	85,1600	1.141.554,96	1,51
Swedish Match AB	SE0000310336	STK	30.000	10.000	15.000	SEK	443,7000	1.274.511,68	1,69
Dometic Group AB	SE0007691613	STK	50.000	50.000	0	SEK	88,0000	421.294,52	0,56
Holmen AB Class B	SE0011090018	STK	20.000	20.000	0	SEK	203,5500	389.793,18	0,52
Atlas Copco A	SE0011166610	STK	50.000	50.000	0	SEK	260,8000	1.248.563,77	1,65
Schweiz								8.521.669,55	11,27
SGS SA	CH0002497458	STK	550	800	250	CHF	2.642,0000	1.253.753,24	1,66
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	STK	6.000	3.300	1.300	CHF	345,0000	1.786.022,43	2,36
Geberit AG	CH0030170408	STK	2.000	1.500	2.900	CHF	425,9000	734.943,92	0,97
Swiss Re AG	CH0126881561	STK	13.200	8.000	9.800	CHF	85,7000	976.048,32	1,29
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	STK	20.000	12.000	15.000	CHF	84,1200	1.451.596,20	1,92
UBS Group AG	CH0244767585	STK	65.000	100.000	35.000	CHF	15,3250	859.469,37	1,14
VAT Group AG	CH0311864901	STK	6.000	8.000	2.000	CHF	132,6000	686.453,84	0,91
Landis+Gyr Group AG	CH0371153492	STK	13.000	18.500	5.500	CHF	68,9500	773.382,23	1,02
Spanien								1.046.400,00	1,38
Red Electrica Corporacion SA	ES0173093024	STK	60.000	0	30.000	EUR	17,4400	1.046.400,00	1,38
Österreich								986.250,00	1,30
Voestalpine AG	AT0000937503	STK	25.000	17.000	19.000	EUR	39,4500	986.250,00	1,30

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	5.500	1.500	4.000	CHF 220,5500	1.046.613,46	1,38	
Summe Wertpapiervermögen							74.986.533,08	99,17	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	467.095,14	0,62
Bankguthaben							EUR	467.095,14	0,62
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle		EUR	457.185,30			EUR	457.185,30	0,60	
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	9.909,84			EUR	9.909,84	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	232.443,61	0,31
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					154.680,99	0,20	
Dividendenansprüche		EUR					77.762,62	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							EUR	-68.906,59	-0,09
Fondsvermögen							EUR	75.617.165,24	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse B (a)							EUR	126,70	
Anteilwert Klasse A (a)							EUR	128,62	
Umlaufende Anteile Klasse B (a)							STK	1.214	
Umlaufende Anteile Klasse A (a)							STK	586.695	
Fondsvermögen Anteilklasse B (a)							EUR	153.814,51	
Fondsvermögen Anteilklasse A (a)							EUR	75.463.350,73	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,17	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	3.000	3.000
Proximus SA	BE0003810273	STK	0	10.000
Deutschland				
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	2.500	2.500
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	0	10.000
Continental AG	DE0005439004	STK	0	5.000
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	0	15.000
ProSieben Sat.1 Media AG	DE000PSM7770	STK	8.000	35.000
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	30.000	30.000
Dänemark				
Pandora A/S	DK0060252690	STK	0	15.000
Finnland				
Sampo PLC	FI0009003305	STK	0	7.707
Frankreich				
Accor SA	FR0000120404	STK	0	35.000
Elior SA	FR0011950732	STK	7.000	7.000
Legrand SA	FR0010307819	STK	0	10.000
Rubis SCA (new shares)	FR0013269123	STK	4.000	4.000
Scor SE	FR0010411983	STK	11.000	54.000
Societe BIC SA	FR0000120966	STK	0	6.000
Thales SA	FR0000121329	STK	2.700	2.700
Großbritannien				
Burberry Group PLC	GB0031743007	STK	5.000	90.000
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	STK	0	120.000
Rio Tinto PLC	GB0007188757	STK	15.000	15.000
Sky PLC	GB0001411924	STK	0	70.000
Ultra Electronics Holdings plc	GB0009123323	STK	45.000	45.000
WPP plc	JE00B8KF9B49	STK	0	45.000
Irland				
Smurfit Kappa plc	IE00B1RR8406	STK	16.000	16.000
Italien				
Azimut Holding SpA	IT0003261697	STK	1.389	41.389
Unione di Banche Italiane ScpA	IT0003487029	STK	0	351.426
Jersey				
Shire PLC	JE00B2QKY057	STK	4.400	4.400
Luxemburg				
SES SA GDR	LU0088087324	STK	0	25.000

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Niederlande				
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547	STK	-15.000	70.000
Schweden				
Atlas Copco AB	SE0006886750	STK	37.000	37.000
Epiroc A	SE0011166933	STK	37.000	37.000
Hennes & Mauritz AB	SE0000106270	STK	0	25.000
Holmen AB	SE0000109290	STK	11.500	26.500
Skanska AB	SE0000113250	STK	40.000	40.000
Schweiz				
Adecco SA	CH0012138605	STK	5.000	15.000
Galenica Sante Ltd.	CH0360674466	STK	0	24.500
Givaudan AG	CH0010645932	STK	0	300
Nestle SA	CH0038863350	STK	10.000	24.000
Spanien				
Amadeus IT Holding SA	ES0109067019	STK	0	20.000
Bolsas y Mercados Espanoles SA	ES0115056139	STK	0	35.000
Comp. de Distrib. Integral Logista Holdings SA	ES0105027009	STK	15.000	15.000
Ferrovial SA	ES0118900010	STK	1.333	61.333
Ferrovial SA -BZR-	ES06189009A2	STK	60.000	60.000
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	0	250.000
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809E7	STK	250.000	250.000
Iberdrola SA -BZR-	ES06445809F4	STK	70.000	70.000
Inditex SA	ES0148396007	STK	5.500	5.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
Atlas Copco Red. A	SE0011166636	STK	37.000	37.000
Spanien				
Ferrovial SA (new shares)	ES0118900085	STK	1.333	1.333

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Schweiz, Franken	(CHF)	1,15900	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45050	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88410	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,44400	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In- und ausländische Aktien	per 29.06.2018
Alle anderen Vermögenswerte	per 29.06.2018

Überblick über die Anteilklassen

Stand 30.06.2018

	Anteilklasse B (a)	Anteilklasse A (a)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Zielgruppe	Privatanleger	Privatanleger
Ausgabeaufschlag (v.H.)	5,00	0,00
Verwaltungsvergütung (v.H. p.a.)	1,50	0,80
Mindestanlage (EUR)	-	-
Verwahrstellenvergütung (v.H. p.a.)	0,04	0,04

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018

	Anteilklasse B (a)		Anteilklasse A (a)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (netto)		330,52		161.554,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.021,70		2.456.189,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-14,70		-7.153,41
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-550,96		-268.980,78
Summe der Erträge		4.786,56		2.341.610,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,96		-475,26
2. Verwaltungsvergütung		-2.535,10		-586.788,70
3. Verwahrstellenvergütung		-115,93		-36.027,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-714,37		-21.857,45
5. Sonstige Aufwendungen		-77,54		-46.681,13
davon Depotgebühren	-57,12		-30.584,12	
Summe der Aufwendungen		-3.443,90		-691.830,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.342,66		1.649.780,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		13.296,29		6.478.448,55
2. Realisierte Verluste		-4.087,14		-1.991.363,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		9.209,15		4.487.085,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.551,81		6.136.865,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.577,36		-4.169.340,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-28.194,77		-4.113.522,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-382,59		-55.818,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.025,55		1.967.524,96

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018

Anteilklasse B (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	6.453.296,28	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-97.183,88	
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-6.405.731,13	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	11.966,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.417.697,46	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		221.458,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.025,55
davon nicht realisierte Gewinne	-28.194,77	
davon nicht realisierte Verluste	-382,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		153.814,51
1. Mittelabfluss aus Verschmelzung		-153.814,51
III. Wert des Sondervermögens nach Verschmelzung		0,00

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018

Anteilklasse A (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	92.828.219,41	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-2.164.178,99	
2. Zwischenausschüttungen ¹⁾	-90.445,84	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-18.642.208,21	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	493.408,80	
b) Mittelzuflüsse aus Verschmelzung ²⁾	24.522.664,85	
c) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-43.658.281,86	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		1.564.439,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.967.524,96
davon nicht realisierte Gewinne	-4.113.522,67	
davon nicht realisierte Verluste	-55.818,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		75.463.350,73

¹⁾ Aufgrund der deutschen Investmentsteuerreform wurden die bis zum Kalenderjahresende 2017 aufgelaufenen ordentlichen Erträge zum 31.12.2017 aus steuerrechtlicher Sicht thesauriert. Die daraus resultierende, aus dem Sondervermögen abgeführte Steuerliquidität wird aus Transparenzgründen als „Zwischenausschüttung“ (ohne Ertragsausgleich) dargestellt.

²⁾ Zum 17. November 2017 wurde das Sondervermögen Tresides Low Beta AMI auf die Anteilklasse A(a) gemäß § 181 ff KAGB verschmolzen. Der Netto-Inventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung ausgegeben wurden beläuft sich auf EUR 24.522.664,85.

Berechnung der Ausschüttung

Anteilklasse A (a)	insgesamt	je Anteil
	EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.477.217,21	14,4490981
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.136.865,67	10,4600569
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.534.494,52	-2,6154882
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.319.502,61	-19,2936667
III. Gesamtausschüttung	1.760.085,75	3,0000000
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag 31.12.2017 (inkl. Ertragsausgleich)	88.004,29	0,1500000
2. Endausschüttung	1.672.081,46	2,8500000

(auf einen Anteilumlauf von 586.695 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse B (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2018	153.814,51	126,70
30.06.2017	6.453.296,28	126,20
30.06.2016	30.548.979,54	108,46
30.06.2015	25.688.474,27	128,00

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

Anteilklasse A (a)	Fondsvermögen	Anteilwert
Geschäftsjahr	EUR	EUR
30.06.2018	75.463.350,73	128,62
30.06.2017	92.828.219,41	127,47
30.06.2016	47.533.065,54	109,26
30.06.2015	55.479.373,72	128,98

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Durch Derivate eingegangenes Exposure (Summe der Marktwerte)	EUR	0,00
Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 37 Absatz 4 DerivateVO

Kleinster potenzieller Risikobetrag	3,19 %
Größter potenzieller Risikobetrag	5,89 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,04 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

Bis 31.05.2018:

Konfidenzniveau	99,00 %
Unterstellte Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	180 Wochenrenditen
Exponentielle Gewichtung, Gewichtungsfaktor (entsprechend einer effektiven Historie von einem Jahr)	0,96325

Ab 01.06.2018:

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

100 % STOXX Europe 600

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013.	98,08 %
--	---------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse B (a)	EUR	126,70
Anteilwert Klasse A (a)	EUR	128,62
Umlaufende Anteile Klasse B (a)	STK	1.214
Umlaufende Anteile Klasse A (a)	STK	586.695

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.

Zum Stichtag 30.06.2018 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 1,73 % für die Anteilklasse B (a) und 0,91 % für die Anteilklasse A (a).

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

Der Anteil der erfolgsabhängigen Vergütung am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt 0,00 % für die Anteilklasse B (a) und 0,00 % für die Anteilklasse A (a).

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

Im Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Tresides Dividend & Growth AMI 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: 171.351,72 EUR.

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)	TEUR	7.384
--	------	-------

davon feste Vergütung	TEUR	5.839
-----------------------	------	-------

davon variable Vergütung	TEUR	1.545
--------------------------	------	-------

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		n.a.
---	--	------

Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns)		60
---	--	----

Höhe des gezahlten Carried Interest		n.a.
-------------------------------------	--	------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	TEUR	3.701
---	------	-------

davon Geschäftsleiter	TEUR	1.633
-----------------------	------	-------

davon andere Führungskräfte	TEUR	2.068
-----------------------------	------	-------

davon andere Risikoträger		n.a.
---------------------------	--	------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	TEUR	537
--	------	-----

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe		n.a.
--	--	------

Die Angaben zu den Vergütungen sind dem zuletzt festgestellten Jahresabschluss der KVG entnommen und werden aus den Entgeltabrechnungsdaten des Jahres ermittelt. Zur Grundvergütung können Mitarbeiter und Geschäftsleiter eine leistungsorientierte Vergütung erhalten. Nähere Hinweise und Erläuterungen zum Vergütungssystem der Gesellschaft sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.ampega.de) erhältlich. Die Vergütung, die Risikoträger im Jahr von anderen Gesellschaften des Talanx Konzerns erhielten, wurde bei der Ermittlung der Vergütungen einbezogen.

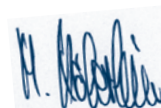
Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch die Gesellschaft hat ergeben, dass Änderungen der Vergütungspolitik nicht erforderlich sind.

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

Köln, im Oktober 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Ralf Pohl

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Ampega Investment GmbH, Köln

Die Ampega Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **Tresides Dividend & Growth AMI** für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwal-

tung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 10. Oktober 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

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@talanx.com
Web www.ampega.de

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Talanx Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

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

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

SÜDWESTBANK AG
Rotebühlstr. 125
70178 Stuttgart
Deutschland

Abschlussprüfer der Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Auslagerung Portfoliomanagement

Tresides Asset Management GmbH
Stephanstr. 25
70173 Stuttgart
Deutschland

Aufsichtsbehörde der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Str. 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.de) informiert.

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.de).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

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

Ein Unternehmen der Talanx