Halbjahresbericht

1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Tresides Dividend & Growth AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**100.634.794,99**	**98,12**
Belgien	2.236.000,00	2,18
Deutschland	12.913.400,00	12,59
Dänemark	3.603.998,17	3,51
Finnland	7.521.845,00	7,33
Frankreich	10.245.094,00	9,99
Großbritannien	16.095.742,25	15,69
Italien	6.736.155,00	6,57
Niederlande	10.316.840,00	10,06
Norwegen	1.925.001,27	1,88
Portugal	3.642.600,00	3,55
Schweden	4.258.825,92	4,15
Schweiz	15.291.088,04	14,91
Spanien	3.645.455,34	3,55
Österreich	2.202.750,00	2,15
Bankguthaben	**1.954.608,65**	**1,91**
Sonstige Vermögensgegenstände	**66.672,86**	**0,07**
Verbindlichkeiten	**-92.542,51**	**-0,09**
Fondsvermögen	**102.563.533,99**	**100,00[1)]**

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**100.634.794,99**	**98,12**
Aktien						**EUR**		**100.634.794,99**	**98,12**
Belgien						**EUR**		**2.236.000,00**	**2,18**
KBC Groep NV	BE0003565737	STK	20.000	0	0	EUR	111,8000	2.236.000,00	2,18
Deutschland						**EUR**		**12.913.400,00**	**12,59**
Allianz SE	DE0008404005	STK	4.000	0	500	EUR	390,5000	1.562.000,00	1,52
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	16.000	1.500	2.000	EUR	93,1400	1.490.240,00	1,45
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	75.000	20.000	0	EUR	27,6600	2.074.500,00	2,02
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	149.000	0	23.000	EUR	16,1250	2.402.625,00	2,34
Fuchs Na St O.N.	DE000A3E5D56	STK	39.627	39.627	0	EUR	30,0000	1.188.810,00	1,16
GEA Group AG	DE0006602006	STK	25.000	2.000	3.000	EUR	57,8000	1.445.000,00	1,41
Siemens AG	DE0007236101	STK	11.500	2.500	0	EUR	239,1500	2.750.225,00	2,68
Dänemark						**EUR**		**3.603.998,17**	**3,51**
Coloplast A/S	DK0060448595	STK	16.500	6.500	0	DKK	546,4000	1.207.166,19	1,18
Pandora A/S	DK0060252690	STK	5.000	3.000	9.000	DKK	707,6000	473.729,31	0,46
Royal Unibrew A/S	DK0060634707	STK	25.000	25.000	0	DKK	574,5000	1.923.102,67	1,88
Finnland						**EUR**		**7.521.845,00**	**7,33**
Elisa Oyj	FI0009007884	STK	20.000	5.000	21.000	EUR	37,7400	754.800,00	0,74
Huhtamaki Oyj	FI0009000459	STK	30.000	0	0	EUR	29,7400	892.200,00	0,87
Kone Oyj	FI0009013403	STK	37.000	7.000	0	EUR	60,5600	2.240.720,00	2,18
Metso Oyj	FI0009014575	STK	130.000	130.000	0	EUR	14,9800	1.947.400,00	1,90
Orion Corp. -Class B-	FI0009014377	STK	26.500	8.000	2.500	EUR	63,6500	1.686.725,00	1,64
Frankreich						**EUR**		**10.245.094,00**	**9,99**
Air Liquide SA	FR0000120073	STK	6.200	0	950	EUR	160,6200	995.844,00	0,97
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	26.000	1.500	0	EUR	81,1000	2.108.600,00	2,06
Gaztransport et Technigaz SA	FR0011726835	STK	6.000	0	0	EUR	156,2000	937.200,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Michelin SA	FR001400AJ45	STK	52.300	0	0	EUR	28,2900	1.479.567,00	1,44
Television Francaise 1 SA	FR0000054900	STK	160.000	20.000	0	EUR	8,3100	1.329.600,00	1,30
Veolia Environnement SA	FR0000124141	STK	83.728	20.000	0	EUR	29,7500	2.490.908,00	2,43
Vinci SA	FR0000125486	STK	7.500	0	2.500	EUR	120,4500	903.375,00	0,88
Großbritannien						**EUR**		**16.095.742,25**	**15,69**
Aviva Plc	GB00BPQY8M80	STK	210.000	0	0	GBP	6,8600	1.650.663,43	1,61
ICG PLC	GB00BYT1DJ19	STK	40.000	40.000	0	GBP	20,7200	949.652,82	0,93
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	STK	160.000	20.000	10.000	GBP	8,8820	1.628.342,92	1,59
Intertek Group PLC	GB0031638363	STK	45.000	5.000	0	GBP	46,3000	2.387.308,94	2,33
Lloyds Banking Group PLC	GB0008706128	STK	1.100.000	1.100.000	0	GBP	0,9834	1.239.475,67	1,21
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	62.000	6.000	2.000	EUR	35,0400	2.172.480,00	2,12
Shell Eo-07	GB00BP6MXD84	STK	40.000	40.000	0	EUR	31,3650	1.254.600,00	1,22
Smiths Group PLC	GB00B1WY2338	STK	70.000	0	25.000	GBP	23,7400	1.904.118,06	1,86
Spirax Group PLC	GB00BWFGQN14	STK	20.000	20.000	0	GBP	68,6000	1.572.060,41	1,53
Unilever Plc	GB00BVZK7T90	STK	24.000	24.000	0	EUR	55,7100	1.337.040,00	1,30
Italien						**EUR**		**6.736.155,00**	**6,57**
Azimut Holding SpA	IT0003261697	STK	26.000	0	4.000	EUR	35,7400	929.240,00	0,91
Banca Mediolanum SpA	IT0004776628	STK	68.000	0	7.000	EUR	19,4700	1.323.960,00	1,29
Hera SpA	IT0001250932	STK	445.000	0	0	EUR	4,0200	1.788.900,00	1,74
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	455.000	0	25.000	EUR	5,9210	2.694.055,00	2,63
Niederlande						**EUR**		**10.316.840,00**	**10,06**
ASR Nederland NV	NL0011872643	STK	40.000	9.000	0	EUR	60,8800	2.435.200,00	2,37
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	STK	55.000	15.000	0	EUR	34,9400	1.921.700,00	1,87
Koninklijke KPN NV	NL0000009082	STK	600.000	215.000	0	EUR	3,9740	2.384.400,00	2,32
Magnum Ice Cream Co NV/The	NL0015002MS2	STK	40.000	40.000	0	EUR	13,4560	538.240,00	0,52
SBM Offshore NV	NL0000360618	STK	70.000	45.000	0	EUR	24,5000	1.715.000,00	1,67
Vopak (Koninklijke) NV	NL0009432491	STK	35.000	5.000	5.000	EUR	37,7800	1.322.300,00	1,29
Norwegen						**EUR**		**1.925.001,27**	**1,88**
Telenor ASA	NO0010063308	STK	155.000	0	5.000	NOK	146,7000	1.925.001,27	1,88
Portugal						**EUR**		**3.642.600,00**	**3,55**
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001	STK	120.000	27.000	4.000	EUR	20,2800	2.433.600,00	2,37
ZON Optimus SGPS SA	PTZON0AM0006	STK	300.000	50.000	0	EUR	4,0300	1.209.000,00	1,18
Schweden						**EUR**		**4.258.825,92**	**4,15**
Essity AB -Class B-	SE0009922164	STK	45.000	45.000	0	SEK	265,2000	1.103.783,79	1,08
SKF AB	SE0000108227	STK	90.000	20.000	0	SEK	245,8000	2.046.078,86	1,99
Thule Group AB	SE0006422390	STK	50.000	15.000	15.000	SEK	239,8000	1.108.963,27	1,08
Schweiz						**EUR**		**15.291.088,04**	**14,91**
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	STK	26.000	26.000	0	GBP	38,5400	1.148.154,09	1,12
Compagnie Financiere Richemont SA	CH0210483332	STK	13.000	1.000	1.000	CHF	172,0500	2.404.793,14	2,34
Flughafen Zürich AG	CH0319416936	STK	7.500	2.200	300	CHF	251,8000	2.030.470,50	1,98
Helvetia Baloise Holding AG	CH0466642201	STK	7.500	500	2.500	CHF	209,2000	1.686.951,66	1,64
Holcim	CH0012214059	STK	33.500	5.000	1.500	CHF	77,7600	2.800.791,33	2,73
Inficon Holding AG new shares	CH1431598916	STK	13.500	3.200	3.700	CHF	98,8000	1.434.070,19	1,40
Novartis AG	CH0012005267	STK	19.000	0	0	CHF	109,6000	2.238.947,19	2,18
Swisscom AG	CH0008742519	STK	2.500	300	300	CHF	575,5000	1.546.909,94	1,51
Spanien						**EUR**		**3.645.455,34**	**3,55**
Iberdrola SA	ES0144580Y14	STK	80.948	25.000	0	EUR	18,4550	1.493.895,34	1,46
Industria de Diseno Textil	ES0148396007	STK	38.000	18.000	5.000	EUR	56,6200	2.151.560,00	2,10
Österreich						**EUR**		**2.202.750,00**	**2,15**
Andritz AG	AT0000730007	STK	33.000	0	0	EUR	66,7500	2.202.750,00	2,15
Summe Wertpapiervermögen								**100.634.794,99**	**98,12**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**1.954.608,65**	**1,91**
Bankguthaben						**EUR**		**1.954.608,65**	**1,91**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**1.954.608,65**	**1,91**
Verwahrstelle		EUR	1.954.608,65					1.954.608,65	1,91

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**66.672,86**	**0,07**
Dividendenansprüche		EUR						12.695,65	0,01
Quellensteuerrücker-stattungsansprüche		EUR						53.977,21	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						**EUR**		**-92.542,51**	**-0,09**
Fondsvermögen						**EUR**		**102.563.533,99**	**100,00** [2]
Anteilwert Klasse A (a)						**EUR**		**180,92**	
Anteilwert Klasse B (a)						**EUR**		**100,16**	
Umlaufende Anteile Klasse A (a)						**STK**		**456.135,876**	
Umlaufende Anteile Klasse B (a)						**STK**		**200.063**	
Fondsvermögen Anteilklasse A (a)						**EUR**		**82.525.588,30**	
Fondsvermögen Anteilklasse B (a)						**EUR**		**20.037.945,69**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**98,12**
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.*

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2025

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 30.12.2025 oder letztbekannte

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Dänemark				
Carlsberg A/S	DK0010181759	STK	0	7.000
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	5.000	27.000
Frankreich				
Arkema SA	FR0010313833	STK	0	26.000
Cap Gemini SA	FR0000125338	STK	1.500	7.500
Sodexo SA	FR0000121220	STK	0	27.000
TotalEnergies	FR0000120271	STK	0	31.450
Großbritannien				
AstraZeneca PLC	GB0009895292	STK	0	6.000
Schroders PLC new shares	GB00BP9LHF23	STK	0	157.941
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	STK	0	260.000
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	36.000	54.000
Italien				
Generali	IT0000062072	STK	0	26.000
Norwegen				
Gjensidige Forsikring ASA	NO0010582521	STK	0	14.000
Schweden				
Elekta AB -Class B-	SE0000163628	STK	0	183.299
Schweiz				
Amrize AG	CH1430134226	STK	0	16.000
DKSH Holding AG	CH0126673539	STK	13.000	13.000
Nestle SA	CH0038863350	STK	0	9.500
Spanien				
Iberdrola Inh. -Anr-	ES06445809U3	STK	55.948	55.948
Redeia Corporacion S.A.	ES0173093024	STK	0	105.000

Köln, im Januar 2026

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann Dr. Dirk Erdmann

Überreicht durch:

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

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