

Jahresbericht

Tresides Core Holdings US AMI

1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Tresides Core Holdings US AMI für den Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

| | |
|--|----|
| 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 | 11 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ... | 14 |
| Devisenkurse | 15 |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze | 15 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | 15 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 15 |
| Berechnung der Ausschüttung | 15 |
| Vergleichende Übersicht | 15 |
| Angaben nach der Derivateverordnung | 16 |
| Sonstige Angaben | 16 |
| Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV | 16 |
| Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote | 17 |
| Angaben zur Mitarbeitervergütung | 17 |
| Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers | 18 |
| Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG | 20 |
| Bescheinigung über die steuerlichen Angaben | 22 |
| Steuerliche Hinweise | 24 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 25 |
| Besonderheiten für Anleger aus Österreich | 27 |

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 Core Holdings US AMI** innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017.

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

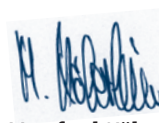
Köln, im Juli 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile derselben Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklasse A (a) gebildet. 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 Rech-

te. 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 Vergütung für die Beratungsgesellschaft, der Mindestanlage-summe 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 Core Holdings US AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

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

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor allem um Wertpapiere. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds müssen in Wertpapiere

US-amerikanischer Aussteller angelegt werden. Bei der Auswahl der Core Holdings greift das Fondsmanagement auf einen fundamental geprägten Management Ansatz zurück. Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteilen. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt sind.

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

Auf einen Blick (Stand 30.06.2017)

Anteilklasse A (a)

| | |
|--|-------------------|
| ISIN: | DE000A12BRH7 |
| Auflagedatum: | 21.12.2015 |
| Währung: | Euro |
| Geschäftsjahr: | 01.07. - 30.06. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung |
| Ausgabeaufschlag (derzeit): | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,75 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,04 % |
| Fondsvermögen per 30.06.2017: | 53.365.960,90 EUR |
| Nettomittelaufkommen (01.07.2016 – 30.06.2017): | -63.091,00 EUR |
| Anteilumlauf per 30.06.2017: | 500.465 Stück |
| Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 30.06.2017: | 106,63 EUR |
| Wertentwicklung (im Berichtszeitraum): | +4,72 % |
| TER (Total Expense Ratio) nach BVI-Methode (01.07.2016 – 30.06.2017): | 0,88 % |

Bericht des Fondsmanagements

Anlageziel

Der **Tresides Core Holdings US AMI** ist ein Mischfonds mit Fokus auf Unternehmen aus den USA, die sich durch stetiges Dividendenwachstum, steigende Kapitalrenditen und weitere fundamentale Qualitätsmerkmale auszeichnen. Zudem wird eine aktive Quotensteuerung verfolgt. Das Anlageziel des Fonds ist es, unter Beachtung des Risikogesichtspunkts gegenüber dem US-Aktienmarkt einen überdurchschnittlichen Vermögenszuwachs zu erzielen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der **Tresides Core Holdings US AMI** basiert auf fundamental-quantitativer Aktienanalyse. Investments erfolgen in Unternehmen, die sich durch hohe Free Cash Flows, steigende Kapitalrenditen und vergleichsweise geringe Gewinn- und Kursschwankungen auszeichnen. Zudem sollen die Aktionäre mit stetigem Dividendenwachstum am Erfolg dieser Unternehmen partizipieren. Der Fonds orientiert sich bei der Einzel-titelgewichtung an keinem Marktindex, sondern partizipiert über ein ausgewogen diversifiziertes Aktienportfolio substanzstarker Qualitätstitel an der Entwicklung des US-Aktienmarktes. Der Anlageschwerpunkt liegt auf hochkapitalisierten Unternehmen aus dem Aktienindex Russell 1000. Die Steuerung der Aktienquote basiert auf einem aktiven Allokationsprozess, um in Phasen erhöhter Marktrisiken die Kursschwankungen zu reduzieren.

Im zweiten Halbjahr 2016 tendierte der US-Aktienmarkt zunächst unter geringen Schwankungen seitwärts. Die US-Präsidentenwahl konnte im November dann gleich mit zwei

Überraschungen aufwarten: zum einen mit dem Sieg von Donald Trump und zum anderem mit einer sehr positiven Reaktion des Aktienmarktes auf dieses Ergebnis. Dessen versöhnliche Wahlsieg-Rede sowie die Aussicht auf signifikante Infrastrukturausgaben, Steuersenkungen und eine weniger strenge Regulierung des Finanzsektors konnten die Investoren letztlich überzeugen. Zudem sorgten die robuste Verfassung der Weltwirtschaft und eine ganze Reihe von Firmenübernahmen, die im Niedrigzinsumfeld äußerst günstig finanzierbar und daher zumeist auch deutlich gewinnsteigernd sind, für positive Impulse im weiteren Verlauf der Berichtsperiode. Der dynamische Aufwärtstrend hielt somit fast das komplette erste Halbjahr 2017 über an. Auch mehrere Leitzinserhöhungen durch die US-Notenbank konnten diesen Trend nur temporär unterbrechen. Im Rückblick auf die gesamte Berichtsperiode konnten die US-Aktienindizes S&P 500 und Russell 1000 deutliche Kursgewinne erzielen, die in Euro gerechnet durch die Schwäche des US-Dollars allerdings geschmälert wurde. Technologie- und Bankentitel gehörten dabei zu den favorisierten Titeln der Investoren und führten die Gewinnerlisten an.

Der **Tresides Core Holdings US AMI** entwickelte sich in diesem freundlichen Marktumfeld positiv und stieg in der Berichtsperiode um +4,72 % an. Entsprechend der Anlagestrategie war der Fonds im Berichtszeitraum überwiegend in US-Aktien investiert - zum Berichtsstichtag mit einer Quote von rund 57 %. Unter Branchengesichtspunkten sind zum Berichtsstichtag die Industriegruppen Konsumgüter (31,36 %) sowie Investitionsgüter (14,04 %) die wichtigsten Sektoren. Die wichtigsten Einzelpositionen sind der Pharmakonzern Johnson & Johnson (2,19 %) und der Medizintechnikanbieter Stryker (1,95 %). Ähnlich hoch gewichtet sind zum Stichtag zudem der auf Kaffee-

produkte spezialisierte Einzelhändler Starbucks, der Produzent von Stärke und Süßstoffen Ingredion (jeweils 1,8 %), der Hersteller von Klebematerialien Avery Dennison sowie der Baumarktbetreiber Lowe's.

Die Jahresvolatilität des Fonds lag bei 9,86 %.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

1. Marktpreisrisiken

Aktienrisiken

Durch die Investition hauptsächlich in US-Aktien ist das Sondervermögen insbesondere den Risiken des US-Aktienmarktes (allgemeine und spezifische Marktrisiken) ausgesetzt. Im gesamten Berichtszeitraum wurde eine aktive Steuerung der Aktienquote betrieben. Der Investitionsgrad zum Berichtsstichtag beträgt rund 57 %. Eine Absicherung des Aktienrisikos 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 Sektoren.

Währungsrisiken

Zum Berichtsstichtag sind sämtliche Aktienpositionen sowie der Großteil der Kassenposition in der Fremdwährung US-Dollar investiert. Eine Währungssicherung dieser Positionen fand in der Berichtsperiode nicht statt. Dadurch trägt der Investor die Chancen und Risiken der Währungsentwicklung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Bei Aktienfonds spielen diese 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 ist überwiegend in hochliquiden US-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.

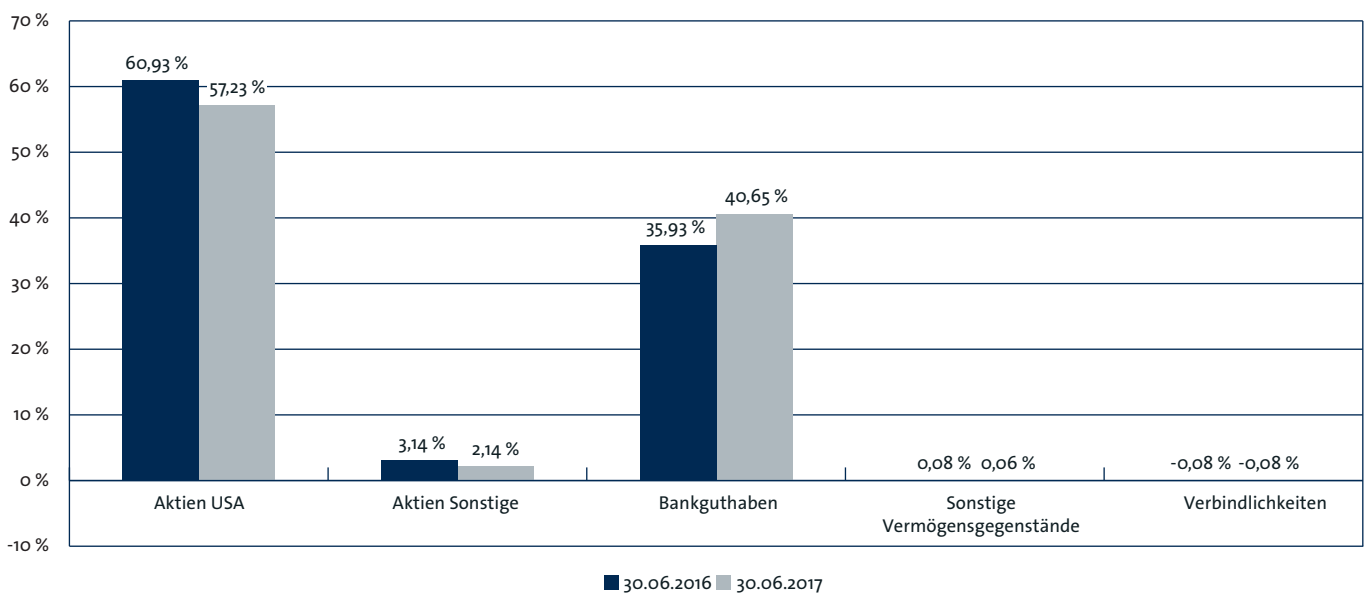
4. Operationelle Risiken

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Gewinne und Verluste stammen im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktienpositionen.

Struktur des Sondervermögens



Tresides Asset Management GmbH, Stuttgart
Das Portfoliomanagement

Jahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Aktien | 31.683.234,81 | 59,37 |
| Irland | 1.140.617,32 | 2,14 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 30.542.617,49 | 57,23 |
| Bankguthaben | 21.693.989,67 | 40,65 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 31.253,71 | 0,06 |
| Verbindlichkeiten | -42.517,29 | -0,08 |
| Fondsvermögen | 53.365.960,90 | 100,00 ¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 31.683.234,81 | 59,37 |
| Aktien | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | 1.140.617,32 | 2,14 |
| Accenture Ltd. | IE00B4BNMY34 | STK | 8.000 | 3.000 | 1.000 USD | 123,6800 | 867.625,39 | 1,63 |
| Eaton Corp. PLC | IE00B8KQN827 | STK | 4.000 | 4.000 | 0 USD | 77,8300 | 272.991,93 | 0,51 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | | | | 30.542.617,49 | 57,23 |
| AT&T Inc. | US00206R1023 | STK | 7.500 | 7.500 | 0 USD | 37,7300 | 248.136,62 | 0,46 |
| Air Products & Chemicals Inc. | US0091581068 | STK | 4.000 | 5.000 | 7.000 USD | 143,0600 | 501.788,85 | 0,94 |
| Altria Group Inc. | US02209S1033 | STK | 5.500 | 0 | 5.000 USD | 74,4700 | 359.159,07 | 0,67 |
| AmerisourceBergen Corp. | US03073E1055 | STK | 4.000 | 4.000 | 0 USD | 94,5300 | 331.567,87 | 0,62 |
| AptarGroup Inc. | US0383361039 | STK | 4.000 | 0 | 4.500 USD | 86,8600 | 304.665,03 | 0,57 |
| Avery Dennison Corp. | US0536111091 | STK | 12.000 | 12.000 | 0 USD | 88,3700 | 929.884,25 | 1,74 |
| Becton Dickinson & Co. | US0758871091 | STK | 5.000 | 2.000 | 2.000 USD | 195,1100 | 855.445,46 | 1,60 |
| Cardinal Health Inc. | US14149Y1082 | STK | 6.000 | 0 | 4.000 USD | 77,9200 | 409.961,42 | 0,77 |
| Carlisle Companies Inc. | US1423391002 | STK | 4.000 | 0 | 3.000 USD | 95,4000 | 334.619,43 | 0,63 |
| Church & Dwight Co. | US1713401024 | STK | 12.000 | 10.000 | 7.800 USD | 51,8800 | 545.913,71 | 1,02 |
| Cisco Systems Inc. | US17275R1023 | STK | 10.000 | 8.000 | 14.000 USD | 31,3000 | 274.465,10 | 0,51 |
| Comcast Corp. | US20030N1019 | STK | 9.000 | 4.500 | 3.500 USD | 38,9200 | 307.155,38 | 0,58 |
| Dr. Pepper Snapple Group Inc. | US26138E1091 | STK | 9.000 | 9.000 | 0 USD | 91,1100 | 719.037,18 | 1,35 |
| Equifax Inc. | US2944291051 | STK | 4.500 | 4.500 | 0 USD | 137,4200 | 542.257,10 | 1,02 |
| FLIR Systems Inc. | US3024451011 | STK | 12.000 | 12.000 | 0 USD | 34,6600 | 364.714,14 | 0,68 |
| Fidelity National Information Services Inc. | US31620M1062 | STK | 4.000 | 2.000 | 3.000 USD | 85,4000 | 299.544,02 | 0,56 |
| Foot Locker Inc. | US3448491049 | STK | 10.000 | 6.000 | 0 USD | 49,2800 | 432.129,08 | 0,81 |
| Gentex Corp | US3719011096 | STK | 25.000 | 25.000 | 0 USD | 18,9700 | 415.862,86 | 0,78 |
| Hasbro Inc. | US4180561072 | STK | 4.000 | 8.000 | 4.000 USD | 111,5100 | 391.125,92 | 0,73 |
| Hill-Rom Holdings Inc. | US4314751029 | STK | 8.000 | 11.000 | 3.000 USD | 79,6100 | 558.470,71 | 1,05 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|----------|----------------------|------------------------------|
| Home Depot Inc. | US4370761029 | STK | 2.000 | 4.000 | 2.000 USD | 153,4000 | 269.028,41 | 0,50 |
| Honeywell International Inc. | US4385161066 | STK | 4.500 | 7.500 | 10.500 USD | 133,2900 | 525.960,19 | 0,99 |
| Illinois Tool Works Inc. | US4523081093 | STK | 4.500 | 0 | 2.000 USD | 143,2500 | 565.262,19 | 1,06 |
| Ingredion Inc. | US4571871023 | STK | 9.000 | 2.500 | 0 USD | 119,2100 | 940.801,47 | 1,76 |
| International Paper Co. | US4601461035 | STK | 17.000 | 7.000 | 6.000 USD | 56,6100 | 843.888,11 | 1,58 |
| Interpublic Group of Companies Inc. (The) | US4606901001 | STK | 38.000 | 18.000 | 0 USD | 24,6000 | 819.712,38 | 1,54 |
| Johnson & Johnson Ltd. | US4781601046 | STK | 10.000 | 5.000 | 1.000 USD | 132,2900 | 1.160.031,57 | 2,17 |
| Kansas City Southern Inc. | US4851703029 | STK | 3.500 | 3.500 | 0 USD | 104,6500 | 321.181,16 | 0,60 |
| Kellogg Company | US4878361082 | STK | 6.000 | 6.000 | 0 USD | 69,4600 | 365.450,72 | 0,68 |
| Kroger Co. | US5010441013 | STK | 28.000 | 8.000 | 0 USD | 23,3200 | 572.571,03 | 1,07 |
| Lear Corp. | US5218652049 | STK | 5.000 | 5.000 | 0 USD | 142,0800 | 622.939,32 | 1,17 |
| Lennox International Inc. | US5261071071 | STK | 3.600 | 1.100 | 1.000 USD | 183,6400 | 579.712,38 | 1,09 |
| Lowe's Companies | US5486611073 | STK | 13.000 | 0 | 0 USD | 77,5300 | 883.803,93 | 1,66 |
| Marriott Int. Inc. | US5719032022 | STK | 5.000 | 5.000 | 0 USD | 100,3100 | 439.801,82 | 0,82 |
| MasterCard Inc. | US57636Q1040 | STK | 2.500 | 10.000 | 7.500 USD | 121,4500 | 266.244,30 | 0,50 |
| Maxim Integrated Products Inc. | US57772K1016 | STK | 13.000 | 11.000 | 5.500 USD | 44,9000 | 511.837,95 | 0,96 |
| McCormick + Co. Inc. | US5797802064 | STK | 5.000 | 5.000 | 0 USD | 97,5100 | 427.525,43 | 0,80 |
| McDonalds Corp. | US5801351017 | STK | 2.500 | 4.000 | 1.500 USD | 153,1600 | 335.759,38 | 0,63 |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | STK | 5.000 | 0 | 6.000 USD | 68,9300 | 302.218,52 | 0,57 |
| Newell Brands Inc | US6512291062 | STK | 10.000 | 0 | 5.000 USD | 53,6200 | 470.185,90 | 0,88 |
| NIKE Inc. -Class B- | US6541061031 | STK | 11.000 | 3.500 | 6.500 USD | 59,0000 | 569.098,56 | 1,07 |
| Oracle Corp. | US68389X1054 | STK | 7.000 | 0 | 5.000 USD | 50,1400 | 307.769,20 | 0,58 |
| PPG Industries Inc. | US6935061076 | STK | 7.000 | 7.000 | 0 USD | 109,9600 | 674.956,16 | 1,26 |
| Pepsico Inc. | US7134481081 | STK | 5.700 | 1.900 | 2.200 USD | 115,4900 | 577.247,46 | 1,08 |
| Pfizer Inc. | US7170811035 | STK | 10.000 | 3.000 | 12.000 USD | 33,5900 | 294.545,77 | 0,55 |
| Rockwell Collins Inc. | US7743411016 | STK | 7.000 | 4.000 | 2.000 USD | 105,0800 | 645.001,75 | 1,21 |
| Sealed Air Corp. | US81211K1007 | STK | 7.000 | 15.000 | 8.000 USD | 44,7600 | 274.745,70 | 0,51 |
| Sherwin-Williams Co. | US8243481061 | STK | 1.400 | 0 | 1.800 USD | 350,9600 | 430.852,33 | 0,81 |
| Smith (A.O.) Corp. | US8318652091 | STK | 10.000 | 6.000 | 7.000 USD | 56,3300 | 493.949,49 | 0,93 |
| Starbucks Corp. | US8552441094 | STK | 19.000 | 10.000 | 2.000 USD | 58,3100 | 971.492,46 | 1,82 |
| Stryker Corp. | US8636671013 | STK | 8.500 | 3.000 | 1.000 USD | 138,7800 | 1.034.400,21 | 1,94 |
| Sysco Corp. | US8718291078 | STK | 18.000 | 18.000 | 0 USD | 50,3300 | 794.405,47 | 1,49 |
| Texas Instruments Inc. | US8825081040 | STK | 4.000 | 0 | 4.000 USD | 76,9300 | 269.835,15 | 0,51 |
| Time Warner Inc. | US8873173038 | STK | 8.000 | 8.000 | 0 USD | 100,4100 | 704.384,43 | 1,32 |
| Tyson Foods Inc. | US9024941034 | STK | 8.000 | 5.100 | 5.400 USD | 62,6300 | 439.354,61 | 0,82 |
| United Parcel Service Inc. | US9113121068 | STK | 6.000 | 1.000 | 1.000 USD | 110,5900 | 581.848,47 | 1,09 |
| Walgreens Boots Alliance Inc. | US9314271084 | STK | 5.000 | 0 | 4.000 USD | 78,3100 | 343.344,44 | 0,64 |
| Whirlpool Corp. | US9633201069 | STK | 3.000 | 1.000 | 2.200 USD | 191,6200 | 504.086,29 | 0,94 |
| Zimmer Biomet Holdings | US98956P1021 | STK | 2.500 | 2.300 | 3.800 USD | 128,4000 | 281.480,18 | 0,53 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 31.683.234,81 | 59,37 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|---|-----------------------|--|----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 21.693.989,67 | 40,65 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 21.693.989,67 | 40,65 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | EUR | 70.807,01 | | | EUR | 70.807,01 | 0,13 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg | | USD | 7.014.205,52 | | | EUR | 6.150.653,74 | 11,53 |
| SEB AG | | USD | 7.500.000,01 | | | EUR | 6.576.639,78 | 12,32 |
| Verwahrstelle | | USD | 10.144.871,98 | | | EUR | 8.895.889,14 | 16,67 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 31.253,71 | 0,06 |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | 27.016,60 | 0,05 |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | EUR | | | | | 4.237,11 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | EUR | -42.517,29 | -0,08 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 53.365.960,90 | 100,00 ²⁾ |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 106,63 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 500.465 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 59,37 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten 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 | | | | |
| Großbritannien | | | | |
| AON PLC | GB00B5BTOK07 | STK | 0 | 5.000 |
| Kanada | | | | |
| Waste Connections Inc. | CA94106B1013 | STK | 0 | 8.000 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | |
| AdvanSix Inc. | US00773T1016 | STK | 300 | 300 |
| Ametek Inc. | US0311001004 | STK | 0 | 15.000 |
| Amphenol Corp. | US0320951017 | STK | 0 | 11.500 |
| Ashland Global Holdings Inc. | US0441861046 | STK | 3.000 | 3.000 |
| Bemis Co. Inc. | US0814371052 | STK | 5.000 | 5.000 |
| Boeing Co. | US0970231058 | STK | 0 | 6.000 |
| CBS Corp. | US1248572026 | STK | 6.000 | 16.000 |
| Colgate-Palmolive Co. | US1941621039 | STK | 0 | 4.200 |
| Eastman Chemical Company | US2774321002 | STK | 0 | 9.000 |
| Hormel Foods Corp. | US4404521001 | STK | 15.000 | 15.000 |
| Ilex Corp. | US45167R1041 | STK | 0 | 6.000 |
| International Flavors & Fragrances Inc. | US4595061015 | STK | 1.500 | 7.000 |
| Leggett & Platt Incorporated | US5246601075 | STK | 0 | 10.000 |
| Roper Industries Inc. | US7766961061 | STK | 2.000 | 2.000 |
| Service Corp. International | US8175651046 | STK | 0 | 17.000 |
| Snap-On Inc. | US8330341012 | STK | 0 | 3.500 |
| Sonoco Products Co. | US8354951027 | STK | 7.000 | 7.000 |
| Stanley Black & Decker Inc. | US8545021011 | STK | 0 | 2.600 |
| Tiffany & Co. | US8865471085 | STK | 0 | 6.000 |
| Tractor Supply Company | US8923561067 | STK | 2.000 | 11.000 |
| Tupperware Corp. | US8998961044 | STK | 0 | 6.000 |
| VF Corp | US9182041080 | STK | 6.000 | 6.000 |
| Valero Energy Corp. | US91913Y1001 | STK | 0 | 6.000 |
| Versum Materials Inc. | US92532W1036 | STK | 2.500 | 2.500 |
| Visa Inc. -Class A- | US92826C8394 | STK | 7.000 | 7.000 |
| Williams-Sonoma Inc. | US9699041011 | STK | 0 | 14.000 |
| Wyndham Worldwide Corp. | US98310W1080 | STK | 5.000 | 9.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | |
| Ashland Inc. | US0442091049 | STK | 3.000 | 3.000 |
| St. Jude Medical Inc. | US7908491035 | STK | 0 | 5.000 |

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2017

| | | | |
|----------------------------|-------|---------|-----------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,14040 | = 1 (EUR) |
|----------------------------|-------|---------|-----------|

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Ausländische Aktien | per 30.06.2017 |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 30.06.2017 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

| | EUR | EUR |
|--|---------------------|-----|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 684.598,41 | |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 10.589,30 | |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -198.766,39 | |
| Summe der Erträge | 496.421,32 | |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -403.632,69 | |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -25.617,26 | |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -18.343,64 | |
| 4. Sonstige Aufwendungen | -24.892,85 | |
| davon Depotgebühren | -24.742,81 | |
| Summe der Aufwendungen | -472.486,44 | |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 23.934,88 | |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 2.774.340,01 | |
| 2. Realisierte Verluste | -593.795,76 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 2.180.544,25 | |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.204.479,13 | |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 281.994,09 | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 919.426,09 | |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -637.432,00 | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.486.473,22 | |

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

| | EUR | EUR |
|--|----------------------|-----|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 51.010.057,67 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | -75.039,75 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | -63.091,00 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 3.113.275,25 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -3.176.366,25 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | 7.560,76 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.486.473,22 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | 919.426,09 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -637.432,00 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 53.365.960,90 | |

Berechnung der Ausschüttung

| | insgesamt | je Anteil |
|---|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00000000 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.204.479,13 | 4,4048617 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00000000 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00000000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.079.362,87 | -4,1548617 |
| III. Gesamtausschüttung | 125.116,26 | 0,25000000 |

(auf einen Anteilumlauf von 500.465 Stück)

Vergleichende Übersicht

über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen | Anteilwert |
|--------------------------|---------------|------------|
| | EUR | EUR |
| 30.06.2017 | 53.365.960,90 | 106,63 |
| 30.06.2016 | 51.010.057,67 | 101,97 |
| 21.12.2015 ¹⁾ | 50.000.000,00 | 100,00 |

¹⁾ Auflagdatum: 21.12.2015

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 %) | 59,37 |
| 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 | 5,06 % |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 6,93 % |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 5,97 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateVO verwendet wurde

Multi-Faktor-Modell mit Monte Carlo Simulation

Parameter, die gemäß § 11 DerivateVO verwendet wurden

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

gemäß § 37 Absatz 5 DerivateVO

100 % MSCI USA

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage

| | |
|--|---------|
| Leverage nach der Brutto-Methode gemäß Artikel 7 der Level II VO Nr. 231/2013. | 99,65 % |
|--|---------|

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 106,63 |
| Umlaufende Anteile | STK | 500.465 |

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 30.06.2017 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 0,88 %.

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 %.

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

Im Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft Ampega Investment GmbH für das Sondervermögen Tresides Core Holdings US AMI keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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: 74.481,74 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 | 6.472 |
| davon feste Vergütung | TEUR | 5.242 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 1.230 |

| | | |
|---|--|------|
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | | n.a. |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (ohne Risikoträger anderer Gesellschaften des Talanx-Konzerns) | | 57 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | | n.a. |

| | | |
|---|------|-------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger | TEUR | 3.085 |
| davon Geschäftsleiter | TEUR | 1.591 |
| davon andere Führungskräfte | TEUR | 1.494 |
| davon andere Risikoträger | | n.a. |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | TEUR | 417 |
| 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 Abs. 4 Nr. 5 KAGB fanden daher im Berichtszeitraum nicht statt.

Köln, im Oktober 2017

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jörg Burger


Manfred Köberlein

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 Core Holdings US AMI** für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 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 Verwaltung 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 2016 bis 30. Juni 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 10. Oktober 2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens

Wirtschaftsprüfer

Lüning

Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

Tresides Core Holdings US AMI A (a), Für das Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

WKN A12BRH, ISIN DE000A12BRH7, Tag der Ausschüttung: 05.09.2017, Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.09.2017

| Ausschüttung (einschl. KeSt/SolZ) | |
|-----------------------------------|--|
| Nr. 1 a) | Betrag der Ausschüttung |
| Nr. 1 a) aa) | in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre |
| Nr. 1 a) bb) | in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge |
| Nr. 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge |
| Nr. 1 b) | Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge |
| Nr. 1 c) | In den ausgeschütteten und den ausschüttungsgleichen Erträgen sind enthalten: |
| Nr. 1 c) aa) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG |
| Nr. 1 c) bb) | Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG |
| Nr. 1 c) cc) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG |
| Nr. 1 c) dd) | steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung |
| Nr. 1 c) ee) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind |
| Nr. 1 c) ff) | steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung |
| Nr. 1 c) gg) | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG |
| Nr. 1 c) hh) | in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen |
| Nr. 1 c) ii) | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde |
| Nr. 1 c) jj) | in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 c) kk) | in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen |
| Nr. 1 c) ll) | in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 c) mm) | Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG |
| Nr. 1 c) nn) | in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 c) oo) | in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 d) | den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung und ausschüttungsgleichen Erträge |
| Nr. 1 d) aa) | i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG |
| Nr. 1 d) bb) | i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG |
| | i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG, soweit in bb) enthalten |
| Nr. 1 d) cc) | i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in aa) enthalten |
| Nr. 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und |
| Nr. 1 f) aa) | der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde |
| Nr. 1 f) bb) | in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 f) cc) | der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde |
| Nr. 1 f) dd) | in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 f) ee) | der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist |
| Nr. 1 f) ff) | in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 f) gg) | in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 f) hh) | in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 f) ii) | in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist |
| Nr. 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung |
| Nr. 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre |

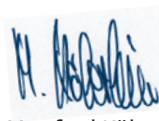
Ampega Investment GmbH

Köln, den 05.09.2017

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

| Priv. Anleger EStG EURO Pro Anteil | Betr. Anleger EStG EURO Pro Anteil | Betr. Anleger KStG EURO Pro Anteil |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 0,2500000 | 0,2500000 | 0,2500000 |
| 0,6471634 | 0,6471634 | 0,6471634 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,6471634 | 0,6471634 | 0,6471634 |
| 0,2555699 | 0,2555699 | 0,2555699 |
| ----- | 0,9027333 | ----- |
| ----- | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ----- | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,0000000 | ----- | ----- |
| 0,0000000 | ----- | ----- |
| 0,0000000 | ----- | ----- |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ----- | 0,0000000 | ----- |
| 0,8728501 | 0,8728501 | 0,8728501 |
| ----- | 0,8728501 | ----- |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ----- | 0,0000000 | ----- |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| 0,9027333 | 0,9027333 | 0,9027333 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,9027333 | 0,9027333 | 0,9027333 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,1983966 | 0,1983966 | 0,1983966 |
| ----- | 0,1983966 | ----- |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ----- | 0,0000000 | ----- |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ----- | 0,0000000 | ----- |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| ----- | ----- | 0,0000000 |
| 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 0,3971634 | 0,3971634 | 0,3971634 |

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 InvStG für den Investmentfonds Tresides Core Holdings US AMI A (a) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

An die Ampega Investment GmbH (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 der Abgabenordnung (AO) vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 Investmentgesetz (InvG) bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften

Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob die Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen.

Für unsere Aussage, ob die Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf die Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, auswirken kann.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf

und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Düsseldorf, den 5. September 2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Hans-Peter Niedrig

Rechtsanwalt

Wirtschaftsprüfer

Steuerberater

Maximilian Hardt

Steuerberater

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 30.06.2017)
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. Dr. Günter Scheipermeier
Vorsitzender der Geschäftsführung der
NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

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
Stephanstraße 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

PwC PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Erdbergstraße 200
1030 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