Halbjahresbericht

1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Tresides Euro Income Opportunities

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 28.02.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	**20.745.556,50**	**94,90**
Belgien	1.233.092,00	5,64
Chile	822.787,50	3,76
Deutschland	2.150.102,00	9,84
Dänemark	418.832,00	1,92
Frankreich	3.219.350,00	14,73
Großbritannien	2.013.045,00	9,21
Irland	321.888,00	1,47
Italien	1.286.580,00	5,89
Kroatien	501.055,00	2,29
Luxemburg	405.000,00	1,85
Mexiko	515.095,00	2,36
Niederlande	2.379.015,00	10,88
Norwegen	838.212,00	3,83
Polen	711.931,00	3,26
Rumänien	528.960,00	2,42
Schweden	418.446,00	1,91
Slowakei	315.723,00	1,44
Tschechische Republik	722.020,00	3,30
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	1.194.944,00	5,47
Ungarn	545.305,00	2,49
Österreich	204.174,00	0,93
Derivate	**-10.674,79**	**-0,05**
Zins-Derivate	-10.674,79	-0,05
Bankguthaben	**718.217,24**	**3,29**
Sonstige Vermögensgegenstände	**421.710,67**	**1,93**
Verbindlichkeiten	**-13.793,83**	**-0,06**
Fondsvermögen	**21.861.015,79**	**100,00**[1)]

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		**17.680.587,00**	**80,88**
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		**17.680.587,00**	**80,88**
1,8750 % Southern Company fix-to-float (sub.) 2021/2081	XS2387675395		EUR	200	0	0	%	97,9460	195.892,00	0,90
3,2500 % Croatia 2026/2036	XS3303026150		EUR	500	500	0	%	100,2110	501.055,00	2,29
3,3050 % Ford Motor Credit MTN 2026/2029	XS3299544711		EUR	400	400	0	%	100,2850	401.140,00	1,83
3,5000 % Wallonne (Region of) MTN 2026/2034	BE0390281500		EUR	500	500	0	%	101,6190	508.095,00	2,32
3,6250 % Poland (Republic of) MTN 2026/2036	XS3268043554		EUR	500	500	0	%	101,1790	505.895,00	2,31
3,6250 % WPP Finance 2013 MTN MC 2025/2031	XS3239332359		EUR	400	400	0	%	98,6930	394.772,00	1,81
3,7500 % Amcor UK Finance MC 2025/2033	XS3229091015		EUR	400	400	0	%	101,0240	404.096,00	1,85
3,7500 % Ceske Drahy S.. 2025/2030	XS3080462222		EUR	300	0	0	%	103,1600	309.480,00	1,42
3,7500 % Slovak (Republic of) 2024/2034	SK4000024865		EUR	300	0	0	%	105,2410	315.723,00	1,44
3,7740 % Roquette Freres MC 2024/2031	FR001400U3P1		EUR	400	400	0	%	101,5820	406.328,00	1,86

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 2024/2035	XS2902087423		EUR	200	0	0	%	103,0180	206.036,00	0,94
3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti MTN 2024/2031	IT0005603284		EUR	200	0	0	%	104,7680	209.536,00	0,96
3,8750 % Chile (Republic of) MC 2024/2031	XS2856800938		EUR	500	200	0	%	103,6250	518.125,00	2,37
3,8750 % Eurofins Scientific MC 2025/2033	XS3135157298		EUR	400	400	0	%	101,2500	405.000,00	1,85
3,8750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2025/2034	XS2998667187		EUR	400	0	0	%	100,1880	400.752,00	1,83
3,9962 % Verizon Communications fix-to-float (sub.) 2025/2056	XS3226542861		EUR	300	300	0	%	99,6890	299.067,00	1,37
4,0000 % Aker BP MTN MC 2024/2032	XS2830454554		EUR	400	200	0	%	102,6190	410.476,00	1,88
4,0000 % Erste Group Bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2035	AT0000A3FY07		EUR	200	0	0	%	102,0870	204.174,00	0,93
4,0000 % Investor MTN MC 2025/2038	XS3032045984		EUR	200	0	0	%	104,5850	209.170,00	0,96
4,0000 % KION Group MTN MC 2024/2029	XS2938562068		EUR	300	0	0	%	103,1140	309.342,00	1,42
4,0000 % Magnum MC 2025/2037	XS3238211943		EUR	400	400	0	%	99,9300	399.720,00	1,83
4,1250 % BAT Int. Finance MTN MC 2024/2032	XS2801975991		EUR	200	0	0	%	103,6060	207.212,00	0,95
4,1250 % Commerzbank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2037	DE000CZ45Y55		EUR	200	0	0	%	101,8360	203.672,00	0,93
4,1250 % Suedzucker Int. Finance MC 2025/2032	XS2970728205		EUR	200	0	0	%	101,9080	203.816,00	0,93
4,2500 % Barry Callebaut Services MC 2025/2031	BE6360449621		EUR	400	0	0	%	104,2130	416.852,00	1,91
4,2500 % CEZ MTN MC 2024/2032	XS2838370414		EUR	400	200	0	%	103,1350	412.540,00	1,89
4,2955 % OPmobility MC 2025/2031	FR0014011OU0		EUR	300	0	0	%	102,8760	308.628,00	1,41
4,3750 % Legal & General Group MTN fix-to-float (sub.) 2025/2055	XS3170223104		EUR	300	300	0	%	101,1220	303.366,00	1,39
4,4290 % Altrad Investment Authority RATING SEN 2025/2032	FR0014010J09		EUR	400	400	0	%	102,7280	410.912,00	1,88
4,4800 % DZ Bank MTN (sub.) 2022/2032	XS2509750233		EUR	300	100	0	%	104,3610	313.083,00	1,43
4,4960 % Nextera Energy Capital Hold. fix-to-float (sub.) 2025/2056	XS3176273780		EUR	300	300	0	%	99,6150	298.845,00	1,37
4,5000 % Dufry One MC 2025/2032	XS3037720227		EUR	200	0	0	%	103,4110	206.822,00	0,95
4,5000 % Schaeffler MTN MC 2024/2030	DE000A383HC1		EUR	200	0	0	%	103,2470	206.494,00	0,94
4,5000 % Valeo MTN MC 2024/2030	FR001400PAJ8		EUR	300	0	0	%	102,8000	308.400,00	1,41
4,7500 % PostNL MC 2024/2031	XS2803804314		EUR	400	0	0	%	105,9850	423.940,00	1,94
4,7500 % Proximus PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	BE0390158245		EUR	300	0	0	%	102,7150	308.145,00	1,41
4,7500 % RCI Banque MTN fix-to-float (sub.) 2025/2037	FR001400Y5Z1		EUR	300	100	0	%	103,3410	310.023,00	1,42
4,8750 % Scandinavian Tobacco -RATING SEN- 2024/2029	XS2891752888		EUR	400	200	0	%	104,7080	418.832,00	1,92
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882		EUR	400	200	0	%	109,7140	438.856,00	2,01
5,1250 % Forvia MC 2024/2029	XS2774391580		EUR	200	0	0	%	102,9390	205.878,00	0,94
5,2500 % Prysmian PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3076304602		EUR	200	0	0	%	104,6810	209.362,00	0,96

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
5,3750 % Hungary 2023/2033	XS2680932907		EUR	500	200	0	%	109,0610	545.305,00	2,49
5,3750 % Romania MTN S.REGS 2024/2031	XS2770920937		EUR	500	300	0	%	105,7920	528.960,00	2,42
5,5000 % AXA MTN fix-to-float (sub.) 2023/2043	XS2610457967		EUR	300	0	0	%	110,2230	330.669,00	1,51
5,5000 % Bayer fix-to-float (sub.) 2024/2054	XS2900282133		EUR	300	100	0	%	103,6290	310.887,00	1,42
5,5000 % Var Energy MTN MC 2023/2029	XS2599156192		EUR	400	400	0	%	106,9340	427.736,00	1,96
5,7500 % Grenke Finance MTN 2024/2029	XS2828685631		EUR	300	0	0	%	107,2960	321.888,00	1,47
5,7500 % Teleperformance MTN MC 2023/2031	FR001400M2G2		EUR	400	100	0	%	107,1580	428.632,00	1,96
5,8680 % Alstom RATING SEN (sub.) 2024/2199	FR001400Q7G7		EUR	300	100	0	%	105,8920	317.676,00	1,45
5,8750 % Tereos Finance S.REGS MC 2024/2030	XS2838492101		EUR	200	0	0	%	96,1020	192.204,00	0,88
6,1840 % Intesa Sanpaolo MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2589361240		EUR	200	0	0	%	108,1020	216.204,00	0,99
6,3750 % Enel MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2576550086		EUR	200	0	0	%	106,3110	212.622,00	0,97
7,0000 % Bayerische Landesbank fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2696902837		EUR	200	0	0	%	109,1260	218.252,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.064.969,50**	**14,02**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**3.064.969,50**	**14,02**
2,1250 % Wüstenrot & Württemberg. fix-to-float (sub.) 2021/2041	XS2378468420		EUR	300	100	0	%	90,6230	271.869,00	1,24
3,8000 % Chile (Republic of) MC 2025/2035	XS3107229281		EUR	300	0	0	%	101,5542	304.662,50	1,39
4,2500 % Molnlycke Holding MTN MC 2024/2034	XS2834462983		EUR	200	0	0	%	104,6380	209.276,00	0,96
4,3570 % Wintershall Dea Finance MC 2024/2032	XS2908095172		EUR	400	400	0	%	101,7780	407.112,00	1,86
4,3750 % JAB Holdings MC 2025/2035	DE000A4EA5P2		EUR	200	0	0	%	104,2040	208.408,00	0,95
4,4899 % Mexico MC 2024/2032	XS2754067242		EUR	500	0	0	%	103,0190	515.095,00	2,36
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive S.REGS MC 2021/2028	XS2364593579		EUR	300	0	0	%	100,9490	302.847,00	1,39
4,8750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2024/2029	XS2856820704		EUR	300	0	0	%	104,8970	314.691,00	1,44
4,8750 % REWE International Finance MC 2023/2030	XS2679898184		EUR	200	0	0	%	107,2530	214.506,00	0,98
5,0000 % GOTVER KLN S.. fix-to-float (sub.) 2025/2045	XS3092574055		EUR	300	100	0	%	105,5010	316.503,00	1,45
Summe Wertpapiervermögen									**20.745.556,50**	**94,90**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							**EUR**		**-10.674,79**	**-0,05**
Zins-Derivate							**EUR**		**-10.674,79**	**-0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							**EUR**		**-10.674,79**	**-0,05**
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte										
Option Bund Future Put 123.5 Juni 2026		EUREX	EUR	Anzahl 35			EUR	0,0300	-6.300,00	-0,03
Option Bund Future Put 124.5 Juni 2026		EUREX	EUR	Anzahl 35			EUR	0,0400	-4.374,79	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**718.217,24**	**3,29**
Bankguthaben							**EUR**		**718.217,24**	**3,29**
EUR - Guthaben bei							**EUR**		**718.217,24**	**3,29**
Verwahrstelle			EUR	716.585,60					716.585,60	3,28
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.631,64					1.631,64	0,01

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	**421.710,67**	**1,93**
Zinsansprüche			EUR					421.710,67	1,93
Sonstige Verbindlichkeiten [1]							EUR	**-13.793,83**	**-0,06**
Fondsvermögen							EUR	**21.861.015,79**	**100,00** [2]
Anteilwert							EUR	**103,19**	
Umlaufende Anteile							STK	**211.842,428**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**94,90**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**-0,05**

[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.

Zum Stichtag 28. Februar 2026 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.

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
EUREX	European Exchange Deutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:	
Alle Vermögenswerte	per 27.02.2026 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,8750 % Banque Stellantis France MTN MC 2026/2029	FR0014015LM4	EUR	400	400
3,6000 % Johnson & Johnson MC 2025/2045	XS3005215093	EUR	0	200
3,6220 % Ford Motor Credit MTN 2025/2028	XS3106098463	EUR	0	300
3,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane MTN MC 2025/2032	XS3201918318	EUR	300	300
3,8520 % TotalEnergies Capital International MTN MC 2025/2045	XS3015113882	EUR	0	200
3,8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank MTN fix-to-float 2024/2027	XS2890435865	EUR	0	200
3,8750 % Prysmian MTN MC 2024/2031	XS2948434266	EUR	0	200
3,8750 % RCI Banque MTN MC 2024/2030	FR001400SSO4	EUR	0	200
3,9450 % BNP Paribas MTN fix-to-float (sub.) 2025/2037	FR001400XHU4	EUR	0	200
4,1250 % Timken MC 2024/2034	XS2824606532	EUR	0	300

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
4,2500 % Nexans MC 2024/2030	FR001400OL29	EUR	0	200
4,7500 % Eurofins Scientific MC 2023/2030	XS2676883114	EUR	0	200
4,8750 % Saipem Finance International MTN MC 2024/2030	XS2826718087	EUR	0	200
5,3750 % Orange MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400GDJ1	EUR	0	200
5,7500 % ZF Finance MTN MC 2023/2026	XS2582404724	EUR	0	300
5,7520 % Telefonica Europe PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2755535577	EUR	0	200

Köln, im März 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