ampega.
Talanx Investment Group

Halbjahresbericht

S&H Smaller Companies EMU

1. November 2023 bis 30. April 2024

OGAW-Sondervermögen

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**42.279.498,97**	**88,46**
Belgien	1.747.200,00	3,66
Deutschland	14.432.586,60	30,20
Frankreich	5.205.127,20	10,89
Großbritannien	2.578.424,02	5,39
Israel	4.073.319,64	8,52
Kanada	896.434,77	1,88
Luxemburg	1.698.331,50	3,55
Niederlande	3.179.220,00	6,65
Norwegen	1.657.230,17	3,47
Schweden	2.269.901,73	4,75
Schweiz	1.412.036,56	2,95
Spanien	1.060.400,00	2,22
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	2.069.286,78	4,33
Verzinsliche Wertpapiere	**1.390.306,87**	**2,91**
Deutschland	663.100,00	1,39
Großbritannien	727.206,87	1,52
Bankguthaben	**3.717.779,00**	**7,78**
Sonstige Vermögensgegenstände	**488.467,05**	**1,02**
Verbindlichkeiten	**-79.565,72**	**-0,17**
Fondsvermögen	**47.796.486,17**	**100,00**[1)]

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**43.006.705,84**	**89,98**
Aktien						**EUR**		**42.279.498,97**	**88,46**
Belgien						**EUR**		**1.747.200,00**	**3,66**
Colruyt SA	BE0974256852	STK	40.000	0	5.000	EUR	43,6800	1.747.200,00	3,66
Deutschland						**EUR**		**14.432.586,60**	**30,20**
Continental AG	DE0005439004	STK	24.000	38.000	14.000	EUR	60,9600	1.463.040,00	3,06
Deutz AG	DE0006305006	STK	120.000	120.000	0	EUR	5,8000	696.000,00	1,46
Einhell Germany AG	DE0005654933	STK	4.905	0	0	EUR	158,0000	774.990,00	1,62
Hochtief AG	DE0006070006	STK	13.000	0	0	EUR	99,0500	1.287.650,00	2,69
Ionos Group SE	DE000A3E00M1	STK	45.000	0	0	EUR	24,8000	1.116.000,00	2,33
Jenoptik AG	DE000A2NB601	STK	14.000	0	0	EUR	25,4000	355.600,00	0,74
Lanxess AG	DE0005470405	STK	61.000	61.000	0	EUR	26,5100	1.617.110,00	3,38
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	20.000	15.000	10.000	EUR	74,7900	1.495.800,00	3,13
Norma Group SE	DE000A1H8BV3	STK	32.034	17.034	0	EUR	18,6000	595.832,40	1,25
Schaeffler AG Vz.	DE000SHA0159	STK	235.000	235.000	0	EUR	5,6850	1.335.975,00	2,80
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	19.000	1.000	0	EUR	74,5000	1.415.500,00	2,96
Sto AG Vz.	DE0007274136	STK	5.482	1.982	0	EUR	160,6000	880.409,20	1,84
Suess Microtec AG	DE000A1K0235	STK	18.000	0	0	EUR	46,0000	828.000,00	1,73
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	20.000	20.000	0	EUR	12,5500	251.000,00	0,53
Verbio Vereinigte BioEnergie AG	DE000A0JL9W6	STK	16.000	0	0	EUR	19,9800	319.680,00	0,67
Frankreich						**EUR**		**5.205.127,20**	**10,89**
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	20.000	3.000	13.000	EUR	67,7200	1.354.400,00	2,83
Kaufman & Broad SA	FR0004007813	STK	19.868	2.000	0	EUR	30,4000	603.987,20	1,26
Vallourec SA	FR0013506730	STK	196.000	41.000	0	EUR	16,5650	3.246.740,00	6,79

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Großbritannien						**EUR**		**2.578.424,02**	**5,39**
Hunting PLC	GB0004478896	STK	260.000	260.000	0	GBP	3,6950	1.125.178,61	2,35
NewRiver REIT PLC	GB00BD7XPJ64	STK	1.670.000	920.000	0	GBP	0,7430	1.453.245,41	3,04
Israel						**EUR**		**4.073.319,64**	**8,52**
Check Point Software Technologies	IL0010824113	STK	29.000	5.000	0	USD	150,4600	4.073.319,64	8,52
Kanada						**EUR**		**896.434,77**	**1,88**
Winpak Ltd	CA97535P1045	STK	30.000	30.000	0	CAD	43,7000	896.434,77	1,88
Luxemburg						**EUR**		**1.698.331,50**	**3,55**
Grand City Prop. SA	LU0775917882	STK	70.000	0	0	EUR	10,2200	715.400,00	1,50
RTL Group SA	LU0061462528	STK	33.490	5.490	0	EUR	29,3500	982.931,50	2,06
Niederlande						**EUR**		**3.179.220,00**	**6,65**
Signify NV	NL0011821392	STK	50.000	0	0	EUR	25,5200	1.276.000,00	2,67
Stellantis NV EUR	NL00150001Q9	STK	82.000	0	0	EUR	23,2100	1.903.220,00	3,98
Norwegen						**EUR**		**1.657.230,17**	**3,47**
Aker BP ASA	NO0010345853	STK	70.000	15.000	0	NOK	278,9000	1.657.230,17	3,47
Schweden						**EUR**		**2.269.901,73**	**4,75**
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -Class B-	SE0000108656	STK	330.000	30.000	0	SEK	56,4800	1.591.937,14	3,33
Tethys Oil AB	SE0020180917	STK	222.342	222.342	0	SEK	35,7000	677.964,59	1,42
Schweiz						**EUR**		**1.412.036,56**	**2,95**
Swatch Group AG	CH0012255151	STK	7.000	2.000	0	CHF	196,8500	1.412.036,56	2,95
Spanien						**EUR**		**1.060.400,00**	**2,22**
Atresmedia Corp. Medios de Comunicación, S.A.	ES0109427734	STK	220.000	0	0	EUR	4,8200	1.060.400,00	2,22
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						**EUR**		**2.069.286,78**	**4,33**
Kyndryl Holdings	US50155Q1004	STK	80.000	10.000	40.000	USD	19,8400	1.481.702,76	3,10
Tanger Factory Outlet Centers REIT	US8754651060	STK	22.000	0	0	USD	28,6100	587.584,02	1,23
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**727.206,87**	**1,52**
7,0000 % Tullow Oil MC 2018/2025	USG91237AA87	USD	800	0	0	%	97,3730	727.206,87	1,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**EUR**		**663.100,00**	**1,39**
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**663.100,00**	**1,39**
2,2500 % DIC Asset MC 2021/2026	XS2388910270	EUR	2.000	2.000	0	%	33,1550	663.100,00	1,39
Summe Wertpapiervermögen								**43.669.805,84**	**91,37**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**3.717.779,00**	**7,78**
Bankguthaben						**EUR**		**3.717.779,00**	**7,78**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**3.717.779,00**	**7,78**
Verwahrstelle		EUR	624.996,31					624.996,31	1,31
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	4.886,64					4.886,64	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	3.087.896,05					3.087.896,05	6,46
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**488.467,05**	**1,02**
Dividendenansprüche		EUR						415.172,00	0,87
Quellensteuerrücker-stattungsansprüche		EUR						37.287,00	0,08
Zinsansprüche		EUR						36.008,05	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten[1]						**EUR**		**-79.565,72**	**-0,17**
Fondsvermögen						**EUR**		**47.796.486,17**	**100,00**[2]
Anteilwert Klasse P (a)						**EUR**		**158,27**	
Anteilwert Klasse I (a)						**EUR**		**173,65**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						**STK**		**91.934,786**	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						**STK**		**191.457**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						**EUR**		**14.550.198,89**	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						**EUR**		**33.246.287,28**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**91,37**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,00**

[1] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Performance Fee*

[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 30. April 2024 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 29.04.2024

Kanada, Dollar	(CAD)	1,46246	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97586	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85382	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,78050	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,70800	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07120	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 29.04.2024 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				
Bermuda				
Petra Diamonds	BMG702782084	STK	0	850.000
Deutschland				
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	18.000	18.000
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	40.000
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	STK	0	41.000
Vitesco Technologies Group AG zum Verkauf	DE000VTSC025	STK	35.000	35.000
Großbritannien				
Ediston Property Investment Co PLC REIT	GB00BNGMZB68	STK	0	200.000

Köln, im Mai 2024

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann

Dr. Dirk Erdmann

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

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

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

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.04.2024)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

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

Clemens Jungsthöfel, Stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der Hannover Rück SE, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann, München

Dr. Christian Hermelingmeier
Mitglied des Vorstands der HDI Global SE, Hannover

Sven Lixenfeld
Mitglied des Vorstands der HDI Deutschland AG, Düsseldorf

Geschäftsführung

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

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

Stefan Kampmeyer
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 Hamburg
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

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

Anlageberater

Steinbeis & Häcker Vermögensverwaltung GmbH
Uhlandstr. 4
80336 München
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

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

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