ampega.
Talanx Investment Group

Halbjahresbericht

ENRAK

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

OGAW-Sondervermögen

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**303.633.607,45**	**84,78**
Belgien	6.480.000,00	1,81
Deutschland	26.303.600,00	7,34
Dänemark	12.524.507,96	3,50
Irland	17.347.282,18	4,84
Niederlande	8.056.800,00	2,25
Schweiz	5.429.347,05	1,52
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	227.492.070,26	63,52
Zertifikate	**11.617.735,00**	**3,24**
Deutschland	11.617.735,00	3,24
Investmentanteile	**6.094.919,00**	**1,70**
Aktienfonds	6.094.919,00	1,70
Bankguthaben	**37.097.793,59**	**10,36**
Sonstige Vermögensgegenstände	**183.126,54**	**0,05**
Verbindlichkeiten	**-492.826,82**	**-0,14**
Fondsvermögen	**358.134.354,76**	**100,00[1)]**

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**315.251.342,45**	**88,03**
Aktien						**EUR**		**303.633.607,45**	**84,78**
Belgien						**EUR**		**6.480.000,00**	**1,81**
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	STK	750	750	0	EUR	8.640,0000	6.480.000,00	1,81
Deutschland						**EUR**		**26.303.600,00**	**7,34**
Allianz SE	DE0008404005	STK	38.000	38.000	0	EUR	277,4500	10.543.100,00	2,94
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	35.000	35.000	0	EUR	450,3000	15.760.500,00	4,40
Dänemark						**EUR**		**12.524.507,96**	**3,50**
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	106.000	106.000	94.000	DKK	881,3000	12.524.507,96	3,50
Irland						**EUR**		**17.347.282,18**	**4,84**
Accenture Ltd.	IE00B4BNMY34	STK	19.500	0	0	USD	340,9400	6.144.482,44	1,72
Linde PLC	IE000S9YS762	STK	300	300	0	EUR	429,2000	128.760,00	0,04
Linde PLC	IE000S9YS762	STK	25.700	25.700	18.000	USD	466,2300	11.074.039,74	3,09
Niederlande						**EUR**		**8.056.800,00**	**2,25**
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	9.000	0	0	EUR	895,2000	8.056.800,00	2,25
Schweiz						**EUR**		**5.429.347,05**	**1,52**
Lindt&Spruengli AG PS	CH0010570767	STK	500	0	0	CHF	10.640,0000	5.429.347,05	1,52
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						**EUR**		**227.492.070,26**	**63,52**
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	1.000	38.000	78.000	USD	150,8700	139.436,23	0,04
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	39.500	400	23.700	USD	179,8300	6.564.958,41	1,83
Ametek Inc.	US0311001004	STK	35.500	35.500	0	USD	183,7200	6.027.781,89	1,68
Apple Inc.	US0378331005	STK	1.000	60.000	101.100	USD	173,3100	160.175,60	0,04
Arista Networks Inc.	US0404131064	STK	23.500	23.500	0	USD	288,4100	6.263.987,99	1,75
Arthur J. Gallagher	US3635761097	STK	23.500	23.500	0	USD	247,7900	5.381.760,63	1,50
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	15.500	0	0	USD	416,9300	5.972.657,12	1,67
Cadence Design Systems Inc.	US1273871087	STK	37.000	37.000	0	USD	311,3400	10.646.561,92	2,97
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	65.000	0	0	USD	104,2100	6.260.304,99	1,75
Cintas Corp.	US1729081059	STK	9.000	9.000	0	USD	685,6400	5.703.105,36	1,59
Costco Wholesale Corp.	US22160K1051	STK	10.000	100	5.970	USD	732,0800	6.765.988,91	1,89
Eli Lilly & Co.	US5324571083	STK	19.000	19.000	0	USD	778,1800	13.664.898,34	3,82

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
FactSet Research Systems Inc	US3030751057	STK	13.000	0	0	USD	447,3800	5.375.175,60	1,50
Fiserv Inc.	US3377381088	STK	44.500	100	0	USD	159,3300	6.552.851,20	1,83
Intuit Inc.	US4612021034	STK	21.000	9.700	0	USD	648,7400	12.591.072,09	3,52
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	34.000	15.000	0	USD	493,8600	15.518.706,10	4,33
MSCI Inc.	US55354G1004	STK	10.000	300	9.760	USD	557,0000	5.147.874,31	1,44
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	14.000	14.000	17.500	USD	477,9500	6.184.195,93	1,73
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	23.500	0	0	USD	282,0200	6.125.203,33	1,71
MicroStrategy Inc	US5949724083	STK	3.000	5.500	2.500	USD	1.919,1600	5.321.146,03	1,49
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	30.000	30.000	22.000	USD	421,4300	11.684.750,46	3,26
Monster Beverage Corp.	US61174X1090	STK	104.000	0	0	USD	59,2000	5.690.203,33	1,59
Moody's Corp.	US6153691059	STK	17.000	400	19.470	USD	390,2400	6.131.312,38	1,71
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	23.000	23.000	13.500	USD	902,5000	19.184.380,78	5,36
Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	STK	13.500	13.500	16.500	USD	427,9500	5.339.487,06	1,49
Parker-Hannifin Corp	US7010941042	STK	13.500	13.500	0	USD	558,0500	6.962.731,05	1,94
Republic Services Inc.	US7607591002	STK	36.500	36.500	0	USD	191,5200	6.460.702,40	1,80
S&P Global Inc.	US78409V1044	STK	14.000	200	16.520	USD	422,8100	5.470.739,37	1,53
Stryker Corp.	US8636671013	STK	20.000	0	0	USD	358,7100	6.630.499,08	1,85
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	STK	10.500	0	0	USD	579,3700	5.622.352,13	1,57
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	36.000	0	0	USD	213,9700	7.119.149,72	1,99
Zoetis Inc.	US98978V1035	STK	31.000	0	0	USD	168,5100	4.827.920,52	1,35
Zertifikate						**EUR**		**11.617.735,00**	**3,24**
BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin	DE000A27Z304	STK	100.000	175.000	75.000	EUR	58,5550	5.855.500,00	1,64
Deutsche Börse XETRA Gold ETC	DE000A0S9GB0	STK	88.500	64.300	0	EUR	65,1100	5.762.235,00	1,61
Investmentanteile						**EUR**		**6.094.919,00**	**1,70**
Gruppenfremde Investmentanteile						**EUR**		**6.094.919,00**	**1,70**
Amundi ETF Leveraged MSCI Usa Daily UCITS ETF	FR0010755611	ANT	500	680.000	679.500	EUR	18,5180	9.259,00	0,00
Amundi NASDAQ-100 Daily 2X Leveraged UCITS ETF	FR0010342592	ANT	500	18.400	17.900	EUR	976,1000	488.050,00	0,14
L&G DAX Daily 2x Long UCITS ETF	IE00B4QNHH68	ANT	12.000	34.000	22.000	EUR	459,1000	5.509.200,00	1,54
Xtrackers S&P 500 2x Leveraged Daily Swap UCITS ET	LU0411078552	ANT	500	73.000	72.500	EUR	176,8200	88.410,00	0,02
Summe Wertpapiervermögen								**321.346.261,45**	**89,73**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**37.097.793,59**	**10,36**
Bankguthaben						**EUR**		**37.097.793,59**	**10,36**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**36.645.223,06**	**10,23**
Verwahrstelle		EUR	34.499.805,00					34.499.805,00	9,63
Kreissparkasse Köln		EUR	96.694,95					96.694,95	0,03
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.048.723,11					2.048.723,11	0,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						**EUR**		**452.570,53**	**0,13**
Verwahrstelle		USD	489.681,31					452.570,53	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**183.126,54**	**0,05**
Dividendenansprüche		EUR						154.739,94	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR						28.386,60	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						**EUR**		**-492.826,82**	**-0,14**
Fondsvermögen						**EUR**		**358.134.354,76**	**100,00** [2]
Anteilwert Klasse P (a)						**EUR**		**91,96**	
Anteilwert Klasse I (a)						**EUR**		**116,80**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						**STK**		**3.893.070,006**	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						**STK**		**1.200**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						**EUR**		**357.994.189,70**	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						**EUR**		**140.165,06**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**89,73**
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.

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. März 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 27.03.2024

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97986	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45880	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08200	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 27.03.2024 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				
Deutschland				
Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	STK	0	32.000
Dänemark				
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	STK	0	44.110
Frankreich				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	0	7.500
Großbritannien				
AstraZeneca PLC	GB0009895292	STK	39.500	39.500
Irland				
Aon Plc A	IE00BLP1HW54	STK	0	17.500
Norwegen				
Tomra Systems ASA	NO0012470089	STK	0	222.000
Schweden				
Nibe Industrier B	SE0015988019	STK	0	520.000
Schweiz				
BKW AG	CH0130293662	STK	31.500	75.000
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
ANSYS Inc.	US03662Q1058	STK	0	18.000
Abbott Laboratories Inc.	US0028241000	STK	0	87.940
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	STK	18.500	18.500
American Tower Corp.	US03027X1000	STK	0	49.190
American Water Works Co. Inc.	US0304201033	STK	0	35.000
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	0	25.500

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
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	2.500	2.500
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	1.600	1.600
Danaher Corp.	US2358511028	STK	0	21.500
Edwards Lifesciences Corp.	US28176E1082	STK	0	62.000
Estee Lauder Company Inc.	US5184391044	STK	0	18.500
NASDAQ OMX Group Inc. (The)	US6311031081	STK	0	94.000
NIKE Inc. -Class B-	US6541061031	STK	0	76.830
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	0	73.000
O'Reilly Automotive Inc.	US67103H1077	STK	6.000	6.000
Quanta Services Inc	US74762E1029	STK	0	27.000
Tesla Motors Inc.	US88160R1014	STK	0	22.000
Union Pacific Corp.	US9078181081	STK	0	26.000
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021	STK	200	11.000
Veralto Corp.	US92338C1036	STK	7.167	7.167
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	LU2196470426	ANT	64.000	64.000
iShares MSCI India UCITS ETF	IE00BZCQB185	ANT	602.000	602.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		697,15
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		185,39
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-132,19
4. Sonstige Erträge		0,04
davon Quellensteuererstattungen	0,04	
Summe der Erträge		**750,39**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,17
2. Verwaltungsvergütung		-978,81
3. Performance Fee		-996,24
4. Verwahrstellenvergütung		-26,02
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2,77
6. Sonstige Aufwendungen		-37,64
davon Depotgebühren	-21,36	
davon Negativzinsen Liquiditätsanlagen	-16,13	
davon Kosten Quellensteuerdienstleistungen	-0,15	
Summe der Aufwendungen		**-2.041,65**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**-1.291,26**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		9.907,62
2. Realisierte Verluste		-10.722,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-814,64**
V. Ertragsausgleich aus Zwischenausschüttungen		**712,50**
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-1.393,40**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.314,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.355,93
VII. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**25.670,48**
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**24.277,08**

Entwicklung des Sondervermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Anteilklasse I (a)	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**198.332,25**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-1.612,50
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-79.380,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	300.799,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-380.179,34	
4. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		-1.451,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.277,08
davon nicht realisierte Gewinne	15.314,55	
davon nicht realisierte Verluste	10.355,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**140.165,06**

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im ENRAK enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Amundi ETF Leveraged MSCI Usa Daily UCITS ETF	0,35000
Amundi NASDAQ-100 Daily 2X Leveraged UCITS ETF	0,60000
L&G DAX Daily 2x Long UCITS ETF	0,40000
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	0,01000
Xtrackers S&P 500 2x Leveraged Daily Swap UCITS ET	1,20000
iShares MSCI India UCITS ETF	0,65000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im April 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 31.03.2024)
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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
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

NFS Netfonds Financial Service GmbH
Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg
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