

Halbjahresbericht

13. März 2026 bis 30. April 2026

FS Pelican Financial Credit

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	19.415.759,87	96,21
Belgien	446.082,50	2,21
Deutschland	2.837.795,12	14,06
Dänemark	1.070.510,38	5,30
Finnland	291.405,00	1,44
Frankreich	2.674.757,31	13,25
Griechenland	1.030.894,00	5,11
Großbritannien	2.827.937,82	14,01
Irland	206.662,00	1,02
Italien	1.646.466,00	8,16
Luxemburg	243.870,00	1,21
Niederlande	2.046.580,70	10,14
Norwegen	265.514,07	1,32
Portugal	225.072,00	1,12
Schweden	1.038.506,40	5,15
Schweiz	184.395,57	0,91
Spanien	1.553.885,00	7,70
Österreich	825.426,00	4,09
Derivate	-386,54	-0,00
Devisen-Derivate	-386,54	-0,00
Bankguthaben	485.280,34	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände	305.813,51	1,52
Verbindlichkeiten	-25.546,76	-0,13
Fondsvermögen	20.180.920,42	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								16.715.481,27	82,83
Verzinsliche Wertpapiere								16.715.481,27	82,83
1,2000 % Standard Chartered Bank MTN fix-to-float (sub.) 2021/2031	XS2319954710		EUR	300	300	0 %	99,2330	297.699,00	1,48
2,5000 % Sampo MTN fix-to-float (sub.) 2020/2052	XS2226645278		EUR	100	100	0 %	90,7270	90.727,00	0,45
2,6250 % Allianz PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	DE000A289FK7		EUR	400	400	0 %	89,8180	359.272,00	1,78
3,0960 % AXA MTN PERP fix-to-float (sub.) 2004/2199	XS0203470157		EUR	350	350	0 %	98,5320	344.862,00	1,71
3,0990 % Allianz fix-to-float (sub.) 2017/2047	DE000A2DAHN6		EUR	200	200	0 %	99,7060	199.412,00	0,99
3,1250 % HSBC Holdings MTN (subordinated) 2016/2028	XS1428953407		EUR	400	400	0 %	99,6100	398.440,00	1,97
3,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (sub.) 2018/2049	XS1843448314		EUR	200	200	0 %	98,8760	197.752,00	0,98
3,3180 % Aegon FRN PERP (sub.) 2004/2199	NL0000116150		EUR	200	200	0 %	79,8860	159.772,00	0,79
3,3700 % Ageasfinlux S.REGS FRN PERP (sub.) 2002/2199	XS0147484074		EUR	250	250	0 %	97,5480	243.870,00	1,21
4,1250 % Banco Santander PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2342620924		EUR	200	200	0 %	99,6080	199.216,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Erste Group Bank S.PERP PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	AT0000A2L583		EUR	200	200	0 %	99,7800	199.560,00	0,99
4,3750 % Mapfre fix-to-float (sub.) 2017/2047	ES0224244089		EUR	300	300	0 %	100,6730	302.019,00	1,50
4,4500 % UniCredit MTN PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2356217039		EUR	200	200	0 %	100,0690	200.138,00	0,99
4,5000 % Hessische Landesbank MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	XS2489772991		EUR	400	400	0 %	100,6600	402.640,00	2,00
4,6250 % Danske Bank MTN fix-to-float (sub.) 2024/2034	XS2764457664		EUR	300	300	0 %	102,3030	306.909,00	1,52
4,7500 % Generali MTN PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3195977510		EUR	400	400	0 %	98,9760	395.904,00	1,96
4,7500 % HSBC Holdings MTN PERP fix-to-float (sub.) 2017/2199	XS1640903701		EUR	200	200	0 %	99,6490	199.298,00	0,99
5,1250 % AXA MTN PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3206365150		EUR	100	100	0 %	99,1450	99.145,00	0,49
5,2500 % Sampo PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3168696378		EUR	200	200	0 %	100,3390	200.678,00	0,99
5,6250 % Nord LB fix-to-float (sub.) 2024/2034	XS2825500593		EUR	400	400	0 %	103,9740	415.896,00	2,06
5,7500 % Achmea PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3197749479		EUR	200	200	0 %	95,6980	191.396,00	0,95
5,7630 % Natwest Group MTN fix-to-float (sub.) 2023/2034	XS2592628791		EUR	400	400	0 %	104,8490	419.396,00	2,08
5,8000 % UniCredit MTN PERP fix-to-float (sub.) 2026/2199	IT0005690471		EUR	200	200	0 %	97,5790	195.158,00	0,97
5,8750 % CaixaBank PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	ES0840609079		EUR	200	200	0 %	99,0790	198.158,00	0,98
6,0000 % KBC Groep PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	BE0390219856		EUR	200	200	0 %	102,3750	204.750,00	1,01
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2207857421		EUR	200	200	0 %	100,2970	200.594,00	0,99
6,0000 % Scor PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	FR001400UM87		EUR	200	200	0 %	101,6640	203.328,00	1,01
6,1250 % Barclays PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3176355751		EUR	200	200	0 %	98,7790	197.558,00	0,98
6,3750 % ABN AMRO Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2893176862		EUR	200	200	0 %	105,4820	210.964,00	1,05
6,3750 % Bank of Ireland Group PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2898168443		EUR	200	200	0 %	103,3310	206.662,00	1,02
6,3750 % NN Group PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2602037629		EUR	200	200	0 %	104,9200	209.840,00	1,04
6,5000 % Credit Agricole PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	FR001400N2U2		EUR	200	200	0 %	104,7240	209.448,00	1,04
6,6250 % ASR Nederland PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2790191303		EUR	200	200	0 %	105,9880	211.976,00	1,05
6,7500 % Athora Netherlands PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2929365083		EUR	200	200	0 %	103,4880	206.976,00	1,03
6,7500 % LB Baden-Württ. MTN PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	DE000LB4XHX4		EUR	200	200	0 %	104,2710	208.542,00	1,03
6,7500 % La Mondiale MTN PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	FR001400RI88		EUR	100	100	0 %	105,3300	105.330,00	0,52
6,8750 % BNP Paribas PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	FR001400BBL2		EUR	200	200	0 %	106,0850	212.170,00	1,05

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,8750 % Banco Bilbao Vizc. PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2840032762		EUR	200	200	0 %	106,8610	213.722,00	1,06
7,0000 % Banco Santander PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2817323749		EUR	400	400	0 %	106,2610	425.044,00	2,11
7,0000 % Erste Group Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	AT0000A3CTX2		EUR	200	200	0 %	106,9770	213.954,00	1,06
7,0000 % Jyske Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2764397829		EUR	400	400	0 %	105,6480	422.592,00	2,09
7,1250 % Dt. Pfandbriefbank MTN fix-to-float (sub.) 2025/2035	DE000A382657		EUR	100	100	0 %	96,0650	96.065,00	0,48
7,3750 % Raiffeisen Bank Int. PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2785548053		EUR	200	200	0 %	105,6590	211.318,00	1,05
7,7080 % Banca Monte d Paschi Siena fix-to-float (Sub.) 2018/2028	XS1752894292		EUR	400	400	0 %	106,2810	425.124,00	2,11
7,8750 % Societe Generale MTN PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	FR001400F877		EUR	300	300	0 %	107,3090	321.927,00	1,60
8,1250 % Deutsche Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	DE000A383J53		EUR	200	200	0 %	107,3150	214.630,00	1,06
8,3750 % Banco Bilbao Vizc. PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2638924709		EUR	200	200	0 %	107,8630	215.726,00	1,07
8,5317 % Deutsche Pfandbriefbank PERP fix-to-float (sub.) 2018/2199	XS1808862657		EUR	200	200	0 %	83,8740	167.748,00	0,83
9,1250 % Intesa Sanpaolo PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2678939427		EUR	200	200	0 %	113,4670	226.934,00	1,12
9,8750 % Novo Banco fix-to-float (sub.) 2023/2033	PTNOBLOM0001		EUR	200	200	0 %	112,5360	225.072,00	1,12
10,0000 % Deutsche Bank PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	DE000A30VT97		EUR	200	200	0 %	108,0350	216.070,00	1,07
8,8750 % Barclays PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2492482828		GBP	200	200	0 %	103,4470	239.577,11	1,19
9,2500 % Barclays PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2591803841		GBP	200	200	0 %	106,1320	245.795,41	1,22
13,8750 % Metro Bank Holdings PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3013012607		GBP	200	200	0 %	115,6040	267.732,00	1,33
4,3750 % Danske Bank PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2343014119		USD	400	400	0 %	100,0010	341.009,38	1,69
4,3750 % Svenska Handelsbanken PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2233263404		USD	400	400	0 %	99,2030	338.288,15	1,68
4,8750 % CNP Assurances PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	FR0014002RQ0		USD	200	200	0 %	93,9800	160.238,70	0,79
5,2500 % Scor SE fix-to-float (sub.) 2018/2199	FR0013322823		USD	200	200	0 %	96,1660	163.965,90	0,81
5,7500 % ING Groep PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	US456837AR44		USD	200	200	0 %	100,3020	171.017,90	0,85
6,7500 % Lloyds Banking Group PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	US53944YAJ29		USD	400	400	0 %	100,3810	342.305,20	1,70
6,7500 % Societe Generale S.REGS PERP fix-to-float (sub.) 2018/2199	USF8586CBQ45		USD	200	200	0 %	100,7690	171.814,15	0,85
6,8750 % Skand. Enskilda PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2479344561		USD	400	400	0 %	101,6440	346.612,11	1,72
7,3750 % DNB Bank MTN PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2831061796		USD	300	300	0 %	103,8160	265.514,07	1,32

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,6250 % Swedbank PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2580715147		USD	400	400	0 %	103,6950	353.606,14	1,75
8,0000 % ING Groep PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2761357594		USD	200	200	0 %	106,9810	182.405,80	0,90
8,5000 % BNP Paribas S.REGS PERP fix-to- float (sub.) 2023/2199	USF1067PAE63		USD	200	200	0 %	105,6020	180.054,56	0,89
9,2500 % UBS Group S.REGs PERP fix-to- float (sub.) 2023/2199	USH42097ES26		USD	200	200	0 %	108,1480	184.395,57	0,91
9,8750 % Aareal Bank PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS2971584813		USD	400	400	0 %	105,5020	359.768,12	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.700.278,60	13,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.700.278,60	13,38
4,1480 % BNP Paribas For- tis Cv (sub.) 2007/2199	BE0933899800		EUR	250	250	0 %	96,5330	241.332,50	1,20
4,3750 % La Mondiale PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	FR0013455854		EUR	300	300	0 %	99,3100	297.930,00	1,48
4,6250 % ASR Neder- land S.. PERP fix-to- float (sub.) 2017/2199	XS1700709683		EUR	200	200	0 %	100,3860	200.772,00	0,99
4,6250 % Achmea PERP fix- to-float (sub.) 2019/2199	XS2056490423		EUR	200	200	0 %	99,9430	199.886,00	0,99
5,3750 % Athora Net- herlands fix-to-float (sub.) 2022/2032	XS2468390930		EUR	100	100	0 %	101,5750	101.575,00	0,50
5,7500 % AXA MTN PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	XS3085146929		EUR	200	200	0 %	102,2720	204.544,00	1,01
5,8000 % National Bank of Greece PERP fix-to- float (sub.) 2026/2199	XS3290846040		EUR	200	200	0 %	98,5030	197.006,00	0,98
6,1250 % Piraeus Bank PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3201977595		EUR	200	200	0 %	98,3300	196.660,00	0,97
6,2500 % Eurobank PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	XS3224517410		EUR	200	200	0 %	99,2500	198.500,00	0,98
6,5340 % MUFI für UniCre- dit (sub.) Cv 2009/2050	XS0413650218		EUR	300	300	0 %	67,7360	203.208,00	1,01
7,5000 % Alpha Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2805274326		EUR	200	200	0 %	107,6170	215.234,00	1,07
11,8750 % Alpha Bank PERP fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2583633966		EUR	200	200	0 %	111,7470	223.494,00	1,11
5,6250 % Legal & Gene- ral Group PERP fix-to- float (sub.) 2020/2199	XS2190956941		GBP	200	200	0 %	95,0530	220.137,10	1,09
Summe Wertpapiervermögen								19.415.759,87	96,21
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	-386,54	-0,00
Devisen-Derivate							EUR	-386,54	-0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Futures auf Devisen							EUR	-386,54	-0,00
EUR/GBP FX Currency Future Juni 2026	CME		GBP	875				-8.800,86	-0,04
EUR/USD FX Currency Future Juni 2026	CME		USD	3.500				8.414,32	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	485.280,34	2,40
Bankguthaben							EUR	485.280,34	2,40
EUR - Guthaben bei							EUR	428.766,30	2,12
Verwahrstelle			EUR	428.766,30				428.766,30	2,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	4.043,40	0,02
Verwahrstelle			GBP	3.491,80				4.043,40	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	52.470,64	0,26
Verwahrstelle			USD	61.548,06				52.470,64	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	305.813,51	1,52
Zinsansprüche			EUR					305.813,51	1,52
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-25.546,76	-0,13
Fondsvermögen							EUR	20.180.920,42	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse R (a)							EUR	100,87	
Anteilwert Klasse I (a)							EUR	1.009,55	
Anteilwert Klasse F (a)							EUR	1.009,56	
Umlaufende Anteile Klasse R (a)							STK	200.006	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)							STK	6	
Umlaufende Anteile Klasse F (a)							STK	1	
Fondsvermögen Anteilklasse R (a)							EUR	20.173.853,55	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)							EUR	6.057,31	
Fondsvermögen Anteilklasse F (a)							EUR	1.009,56	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

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

Zum Stichtag 30. April 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.04.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86358	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17300	= 1 (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörsen**

CME	Chicago Mercantile Exchange
-----	-----------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 30.04.2026 oder letztbekannte
---------------------	-----------------------------------

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte abgeschlossen, die nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind.

Köln, im Mai 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