

Halbjahresbericht

1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Global Emerging Markets Opportunities Conservative

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	96.051.744,00	76,52
Belgien	4.975.950,00	3,96
Deutschland	15.590.665,00	12,42
Europäische Institutionen	2.909.580,00	2,32
Frankreich	7.529.850,00	6,00
Großbritannien	3.995.328,00	3,18
Japan	3.046.020,00	2,43
Kanada	7.819.750,00	6,23
Luxemburg	4.406.290,00	3,51
Neuseeland	1.988.860,00	1,58
Niederlande	13.830.800,00	11,02
Schweden	2.532.325,00	2,02
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	22.458.026,00	17,89
Österreich	4.968.300,00	3,96
Derivate	4.407.344,19	3,51
Swaps	4.407.344,19	3,51
Bankguthaben	24.512.208,89	19,53
Sonstige Vermögensgegenstände	623.305,69	0,50
Verbindlichkeiten	-74.277,49	-0,06
Fondsvermögen	125.520.325,28	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								90.788.124,00	72,33
Verzinsliche Wertpapiere								90.788.124,00	72,33
0,0000 % Bundesobligation 5.181 2020/2025	DE0001141810		EUR	5.000	0	0	% 99,7470	4.987.350,00	3,97
0,0000 % Nestle Finance International MC 2020/2025	XS2263684180		EUR	2.000	0	0	% 98,2140	1.964.280,00	1,56
0,0000 % Toyota Motor Finance MTN 2021/2025	XS2400997131		EUR	2.000	0	0	% 98,3200	1.966.400,00	1,57
0,0100 % The Bank of Nova Scotia 2020/2025	XS2138444661		EUR	2.000	0	0	% 99,8870	1.997.740,00	1,59
0,1250 % SAP MC 2020/2026	XS2176715584		EUR	3.000	3.000	0	% 97,3060	2.919.180,00	2,33
0,2500 % Europäische Union MTN 2022/2026	EU000A3K4DA4		EUR	3.000	3.000	0	% 96,9860	2.909.580,00	2,32
0,2500 % Netherlands (Kingdom of) 2015/2025	NL0011220108		EUR	7.000	0	0	% 99,2310	6.946.170,00	5,53
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce MTN 2022/2026	XS2454011839		EUR	3.000	0	0	% 97,9860	2.939.580,00	2,34
0,5000 % Colgate-Palmolive MC 2019/2026	XS1958646082		EUR	2.000	0	0	% 98,0960	1.961.920,00	1,56
0,5000 % Toronto Dominion Bank MTN 2022/2027	XS2432502008		EUR	3.000	0	0	% 96,0810	2.882.430,00	2,30
0,7500 % BMW Finance MTN 2019/2026	XS2010447238		EUR	3.000	0	0	% 97,6570	2.929.710,00	2,33
0,7500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225		EUR	1.500	0	0	% 99,3140	1.489.710,00	1,19
0,7500 % PepsiCo MC 2019/2027	XS1963553919		EUR	3.000	3.000	0	% 96,6110	2.898.330,00	2,31
0,7500 % TenneT Holding MTN MC 2017/2025	XS1632897762		EUR	2.000	0	0	% 99,4260	1.988.520,00	1,58

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8000 % Belgium S.74 2015/2025	BE0000334434		EUR	5.000	5.000	0 %	99,5190	4.975.950,00	3,96
0,8750 % Sanofi MC 2022/2025	FR0014009KS6		EUR	2.000	0	0 %	99,8160	1.996.320,00	1,59
1,0000 % Bundes- anleihe 2015/2025	DE0001102382		EUR	5.000	0	0 %	99,4640	4.973.200,00	3,96
1,1250 % Berkshire Hathaway MC 2015/2027	XS1200679071		EUR	3.400	3.400	0 %	97,1640	3.303.576,00	2,63
1,1250 % Coca-Cola MC 2015/2027	XS1197833053		EUR	2.000	2.000	0 %	97,2560	1.945.120,00	1,55
1,1250 % Nestle Finance Internatio- nal MC 2020/2026	XS2148372696		EUR	1.000	0	0 %	98,6500	986.500,00	0,79
1,1250 % Novartis Finance MC 2017/2027	XS1585010074		EUR	1.500	1.500	0 %	97,0340	1.455.510,00	1,16
1,2000 % Austria 2015/2025	AT0000A1FAP5		EUR	5.000	0	0 %	99,3660	4.968.300,00	3,96
1,2500 % IBM 2019/2027	XS1945110606		EUR	1.000	1.000	0 %	97,5730	975.730,00	0,78
1,5000 % Visa MC 2022/2026	XS2479941499		EUR	2.000	0	0 %	98,8130	1.976.260,00	1,57
1,6310 % Mizuho Financial Group MTN 2022/2027	XS2465984107		EUR	1.700	0	0 %	97,9200	1.664.640,00	1,33
1,7770 % WestPac Securities NZ (covered) 2022/2026	XS2500847657		EUR	2.000	0	0 %	99,4430	1.988.860,00	1,58
2,0000 % Apple 2015/2027	XS1292389415		EUR	1.000	1.000	0 %	99,0840	990.840,00	0,79
2,5500 % Wal-Mart Stores MC 2014/2026	XS1054534422		EUR	2.500	0	0 %	100,0900	2.502.250,00	1,99
3,1250 % Volvo Treasury MTN MC 2024/2026	XS2760218185		EUR	1.000	0	0 %	100,6750	1.006.750,00	0,80
3,2350 % LB Baden- Württemberg MTN FRN 2024/2026	DE000LB39BG3		EUR	2.700	0	0 %	100,4050	2.710.935,00	2,16
3,2500 % Procter & Gamble 2023/2026	XS2617256065		EUR	2.000	0	0 %	101,0880	2.021.760,00	1,61
3,3750 % LVMH Moet- Hennessy MC 2023/2025	FR001400HJE7		EUR	2.000	0	0 %	100,4630	2.009.260,00	1,60
3,3750 % Oreal (L') MTN MC 2023/2027	FR001400M6K5		EUR	2.000	0	0 %	101,7280	2.034.560,00	1,62
3,5000 % Diageo Finance MTN MC 2023/2025	XS2615917585		EUR	900	0	0 %	100,1820	901.638,00	0,72
3,8750 % Volvo Treasury MTN MC 2023/2026	XS2671621402		EUR	1.500	0	0 %	101,7050	1.525.575,00	1,22
4,5000 % Nationwide Build. MTN 2023/2026	XS2710354544		EUR	3.000	0	0 %	103,1230	3.093.690,00	2,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.263.620,00	4,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.263.620,00	4,19
0,0000 % Apple MC 2019/2025	XS2079716853		EUR	2.000	0	0 %	98,3690	1.967.380,00	1,57
0,2140 % Mizuho Financial Group MTN 2020/2025	XS2241387252		EUR	1.400	0	0 %	98,6700	1.381.380,00	1,10
0,5500 % Metrop. Life Global Fdg. I MTN S.GMTN 2020/2027	XS2189931335		EUR	2.000	2.000	0 %	95,7430	1.914.860,00	1,53
Summe Wertpapiervermögen								96.051.744,00	76,52
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	4.407.344,19	3,51
Swaps							EUR	4.407.344,19	3,51
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	4.407.344,19	3,51
Zahlen/Erhalten									
1M-EURIBOR+1,25%/ J.P. Morgan Bespoke Basket 30.09.2025		OTC	EUR	120.736				4.407.344,19	3,51
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	24.512.208,89	19,53
Bankguthaben							EUR	24.512.208,89	19,53
EUR - Guthaben bei							EUR	14.512.208,89	11,56
Verwahrstelle			EUR	6.370.902,40				6.370.902,40	5,08
Kreissparkasse Köln			EUR	25.484,92				25.484,92	0,02

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg			EUR	967,84				967,84	0,00
Landesbank Baden- Württemberg			EUR	8.114.853,73				8.114.853,73	6,46
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	10.000.000,00	7,97
Landesbank Baden- Württemberg			EUR	10.000.000,00				10.000.000,00	7,97
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	623.305,69	0,50
Zinsansprüche			EUR					623.305,69	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-74.277,49	-0,06
Fondsvermögen							EUR	125.520.325,28	100,00²⁾
Anteilwert							EUR	11.588,99	
Umlaufende Anteile							STK	10.831	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									76,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									3,51

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.

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 28. Februar 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 96,49 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 3,51 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 27.02.2025 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				
0,0000 % Siemens Finanzierungsmat. 2019/2024	XS2049616548	EUR	0	1.000
0,5000 % Belgium S.82 2017/2024	BE0000342510	EUR	0	4.700
0,5000 % Unilever MTN (Finance) 2018/2025	XS1873208950	EUR	0	2.000
0,7500 % SAP MC 2018/2024	DE000A2TSTE8	EUR	0	1.300
0,8750 % IBM 2019/2025	XS1944456109	EUR	0	2.000
1,7500 % France (Republic of) OAT 2013/2024	FR0011962398	EUR	0	4.500

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Total Return Swaps (Betragsangaben in EUR)

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut	4.407.344,19
In % des Fondsvermögens	3,51

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main
Bruttovolumen offene Geschäfte	120.736.382,78
1. Sitzstaat	Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing

bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	120.736.382,78
Über 1 Jahr	0,00
Unbefristet	0,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Der jeweilige Kontrahent muss ein Mindestrating von BBB- besitzen. Barsicherheiten werden nur in EUR von Kreditinstituten der Zone A gem. §1 Abs. 5b Satz 1 KWG akzeptiert. Als Wertpapiersicherheiten werden Anleihen in EUR, sowie Staatsanleihen in USD und GBP angenommen. Die akzeptierten Emittenten werden durch die Geschäftsführung vorgegeben. Eine Anrechnung erfolgt je nach Emittent und Laufzeit zu 80% bis 98%.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00
Über 1 Jahr	0,00
Unbefristet	4.360.000,00

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds	
Absolut	-138.693,70
In % der Bruttoerträge	100,00
Kostenanteil des Fonds	7.079,67

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Total Return Swaps (absoluter Betrag in EUR): 0,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Total Return Swaps

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	0,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Total Return Swaps: 0,00

Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main
1. Verwahrter Betrag absolut	4.407.344,19

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Total Return Swaps	
Gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
Andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Köln, im März 2025

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