

Halbjahresbericht

Global Emerging Markets Opportunities Conservative

1. September 2023 bis 29. Februar 2024

OGAW-Sondervermögen



Vermögensübersicht zum 29.02.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	86.308.281,00	81,55
Belgien	4.607.880,00	4,35
Deutschland	16.853.946,00	15,92
Frankreich	9.013.190,00	8,52
Großbritannien	2.876.933,00	2,72
Japan	2.321.562,00	2,19
Kanada	4.743.130,00	4,48
Luxemburg	2.843.930,00	2,69
Neuseeland	1.933.920,00	1,83
Niederlande	12.720.300,00	12,02
Schweden	1.508.745,00	1,43
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	21.953.945,00	20,74
Österreich	4.930.800,00	4,66
Derivate	5.593.830,45	5,29
Swaps	5.593.830,45	5,29
Bankguthaben	13.826.079,57	13,06
Sonstige Vermögensgegenstände	545.401,60	0,52
Verbindlichkeiten	-436.834,13	-0,41
Fondsvermögen	105.836.758,49	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	81.104.799,00	76,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	81.104.799,00	76,63
0,0000 % Austria 2019/2024	AT0000A28KX7		EUR	5.000	5.000	0 %	98,6160	4.930.800,00	4,66
0,0000 % Bundesob- ligation 2022/2024	DE0001104875		EUR	3.000	0	0 %	99,8520	2.995.560,00	2,83
0,0000 % Nestle Finance Internatio- nal MC 2020/2025	XS2263684180		EUR	2.000	0	0 %	94,3480	1.886.960,00	1,78
0,0000 % Siemens Finan- cieringsmat. 2019/2024	XS2049616548		EUR	1.000	0	0 %	98,0940	980.940,00	0,93
0,0000 % Toyota Motor Finance MTN 2021/2025	XS2400997131		EUR	2.000	0	0 %	94,4540	1.889.080,00	1,78
0,0100 % Bank of Nova Scotia 2020/2025	XS2138444661		EUR	2.000	2.000	0 %	96,2060	1.924.120,00	1,82
0,1420 % Exxon Mobil MC 2020/2024	XS2196322155		EUR	2.400	0	0 %	98,8000	2.371.200,00	2,24
0,2000 % Bundesob- ligation 2022/2024	DE0001104883		EUR	10.000	0	0 %	98,9890	9.898.900,00	9,35
0,3750 % Canadian Impe- rial Bank MTN 2022/2026	XS2454011839		EUR	3.000	0	0 %	93,9670	2.819.010,00	2,66
0,3750 % Metrop. Life Global Fdg. I 2019/2024	XS1979259220		EUR	2.400	0	0 %	99,6200	2.390.880,00	2,26
0,5000 % Belgium S.82 2017/2024	BE0000342510		EUR	4.700	0	0 %	98,0400	4.607.880,00	4,35
0,5000 % Coca- Cola 2017/2024	XS1574672397		EUR	1.000	0	0 %	99,9350	999.350,00	0,94
0,5000 % Diageo Finance MTN MC 2017/2024	XS1719154574		EUR	2.000	0	0 %	98,9830	1.979.660,00	1,87
0,5000 % Unilever MTN (Finance) 2018/2025	XS1873208950		EUR	2.000	0	0 %	97,3330	1.946.660,00	1,84
0,7500 % Banque Fed. Cre- dit Mutuel MTN 2018/2025	XS1750122225		EUR	1.500	0	0 %	96,0600	1.440.900,00	1,36

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % LVMH Moët-Hennessy MTN MC 2017/2024	FR0013257623		EUR	1.200	0	0 %	99,2850	1.191.420,00	1,13
0,7500 % SAP MC 2018/2024	DE000A2TSTE8		EUR	1.300	0	0 %	97,7330	1.270.529,00	1,20
0,7500 % Shell Int. Finance MTN 2016/2024	XS1411405662		EUR	1.000	0	0 %	99,3900	993.900,00	0,94
0,7500 % TenneT Holding MTN MC 2017/2025	XS1632897762		EUR	2.000	0	0 %	97,0660	1.941.320,00	1,83
0,8750 % IBM 2019/2025	XS1944456109		EUR	2.000	0	0 %	97,4390	1.948.780,00	1,84
0,8750 % Sanofi MC 2022/2025	FR0014009K56		EUR	2.000	0	0 %	97,0900	1.941.800,00	1,83
1,1250 % Nestle Finance International MC 2020/2026	XS2148372696		EUR	1.000	1.000	0 %	95,6970	956.970,00	0,90
1,3000 % Berkshire Hathaway MC 2016/2024	XS1380334141		EUR	2.000	0	0 %	99,8790	1.997.580,00	1,89
1,5000 % Visa MC 2022/2026	XS2479941499		EUR	2.000	0	0 %	95,6930	1.913.860,00	1,81
1,7500 % France (Government of) OAT 2013/2024	FR0011962398		EUR	4.500	0	0 %	98,6460	4.439.070,00	4,19
1,7770 % WestPac Securities NZ (covered) 2022/2026	XS2500847657		EUR	2.000	0	0 %	96,6960	1.933.920,00	1,83
2,0000 % Nederland 2014/2024	NL0010733424		EUR	5.000	0	0 %	99,3680	4.968.400,00	4,69
2,2640 % Mitsubishi UFJ Financial Group 2022/2025	XS2489981485		EUR	1.000	0	0 %	99,4880	994.880,00	0,94
2,5500 % Wal-Mart Stores MC 2014/2026	XS1054534422		EUR	2.500	0	0 %	98,6150	2.465.375,00	2,33
2,8750 % Philip Morris Int. 2012/2024	XS0787527349		EUR	2.000	0	0 %	99,7070	1.994.140,00	1,88
3,2500 % Procter & Gamble 2023/2026	XS2617256065		EUR	2.000	2.000	0 %	99,7990	1.995.980,00	1,89
3,5000 % Diageo Finance MTN MC 2023/2025	XS2615917585		EUR	900	900	0 %	99,6970	897.273,00	0,85
3,8750 % Volvo Treasury MTN MC 2023/2026	XS2671621402		EUR	1.500	0	0 %	100,5830	1.508.745,00	1,43
4,5950 % LB Baden-Württemberg MTN FRN 2024/2026	DE000LB39BG3		EUR	2.700	2.700	0 %	99,5910	2.688.957,00	2,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.203.482,00	4,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.203.482,00	4,92
0,0000 % Apple MC 2019/2025	XS2079716853		EUR	2.000	2.000	0 %	94,4800	1.889.600,00	1,79
0,2140 % Mizuho Financial Group MTN 2020/2025	XS2241387252		EUR	1.400	0	0 %	94,7630	1.326.682,00	1,25
0,2500 % PepsiCo MC 2020/2024	XS2168625460		EUR	2.000	0	0 %	99,3600	1.987.200,00	1,88
Summe Wertpapiervermögen								86.308.281,00	81,55
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	5.593.830,45	5,29
Swaps							EUR	5.593.830,45	5,29
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	5.593.830,45	5,29
Zahlen/Erhalten									
1M-EURIBOR+0,725%/ J.P. Morgan Bespoke Basket 30.09.2024		OTC	EUR	100.517				5.593.830,45	5,29
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	13.826.079,57	13,06
Bankguthaben							EUR	13.826.079,57	13,06
EUR - Guthaben bei							EUR	8.826.079,57	8,34
Verwahrstelle			EUR	6.739.210,90				6.739.210,90	6,37
Kreissparkasse Köln			EUR	25.484,92				25.484,92	0,02
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg			EUR	975,34				975,34	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.060.408,41				2.060.408,41	1,95

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	5.000.000,00	4,72
Landesbank Baden- Württemberg			EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	4,72
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	545.401,60	0,52
Zinsansprüche			EUR					545.401,60	0,52
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-436.834,13	-0,41
Fondsvermögen							EUR	105.836.758,49	100,00 ²⁾
Anteilwert							EUR	10.246,56	
Umlaufende Anteile							STK	10.329	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									81,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									5,29

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Verbindlichkeiten aus Total-Return-Swaps

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 29. Februar 2024 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 94,71 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 5,29 % 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 28.02.2024 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % KfW 2016/2023	DE000A2BPP50	EUR	0	2.500	
0,1250 % Novartis Finance 2016/2023	XS1492825051	EUR	0	2.400	
0,2500 % Essilor International MTN MC 2020/2024	FR0013516051	EUR	0	2.000	
0,3000 % Siemens Finanzierungsmat. 2019/2024	XS1955187692	EUR	0	1.000	
0,7500 % KBC Groep MTN 2016/2023	BE0002266352	EUR	0	2.000	
1,0000 % ING Groep MTN 2018/2023	XS1882544627	EUR	0	1.600	
1,2000 % Linde 2016/2024	XS1362384262	EUR	0	1.000	

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
1,7500 % Austria 2013/2023	AT0000A105W3	EUR	0	5.000
1,8750 % Sky MTN 2014/2023	XS1141969912	EUR	0	2.000
4,1870 % BMW Finance S.GMTN FRN 2020/2023	XS2240469523	EUR	0	2.000

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

Total Return Swaps (Betragsangaben in EUR)

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut	5.593.830,45
In % des Fondsvermögens	5,29

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main
Bruttovolumen offene Geschäfte	100.516.603,85
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	100.516.603,85
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	5.250.000,00

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds	
Absolut	-7.323.389,24
In % der Bruttoerträge	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.110,00

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	5.593.830,45

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 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 29.02.2024)
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).

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