

# Halbjahresbericht

1. November 2024 bis 30. April 2025

**S&H Smaller Companies EMU**

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**  
Talanx Investment Group



**Vermögensübersicht zum 30.04.2025**

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>46.190.490,77</b>	<b>86,75</b>
Belgien	1.730.300,00	3,25
Deutschland	20.746.782,51	38,96
Frankreich	5.956.842,80	11,19
Großbritannien	2.249.994,11	4,23
Israel	4.614.029,69	8,67
Luxemburg	1.931.691,00	3,63
Niederlande	896.500,00	1,68
Norwegen	1.694.589,38	3,18
Schweiz	1.058.051,94	1,99
Spanien	1.207.800,00	2,27
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	4.103.909,34	7,71
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>1.109.740,00</b>	<b>2,08</b>
Deutschland	1.109.740,00	2,08
<b>Bankguthaben</b>	<b>5.749.367,33</b>	<b>10,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>251.786,09</b>	<b>0,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.827,18</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>53.248.557,01</b>	<b>100,00<sup>a)</sup></b>

<sup>a)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens						
					im Berichtszeitraum										
<b>Vermögensgegenstände</b>															
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>															
<b>Aktien</b>							EUR	<b>45.416.290,77</b>	<b>85,29</b>						
<b>Belgien</b>							EUR	<b>45.416.290,77</b>	<b>85,29</b>						
Bekaert NV	BE0974258874	STK	8.000	8.000	0	EUR	33,8500	270.800,00	0,51						
Colruyt Group	BE0974256852	STK	35.000	0	5.000	EUR	41,7000	1.459.500,00	2,74						
<b>Deutschland</b>							EUR	<b>19.972.582,51</b>	<b>37,51</b>						
Aurubis AG	DE0006766504	STK	10.000	5.000	0	EUR	76,7500	767.500,00	1,44						
Continental AG	DE0005439004	STK	36.000	2.000	0	EUR	67,9000	2.444.400,00	4,59						
Deutz AG	DE0006305006	STK	160.000	20.000	0	EUR	6,6250	1.060.000,00	1,99						
Eckert & Ziegler AG	DE0005659700	STK	15.155	6.000	0	EUR	58,8500	891.871,75	1,67						
Einhell Germany Vzo O.N.	DE000A40ESU3	STK	14.715	0	0	EUR	65,1000	957.946,50	1,80						
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	10.000	20.000	10.000	EUR	19,8300	198.300,00	0,37						
Fuchs Petrolub Na St O.N.	DE000A3E5D56	STK	26.000	12.000	0	EUR	34,1500	887.900,00	1,67						
Hochtief AG	DE0006070006	STK	13.000	0	0	EUR	169,9000	2.208.700,00	4,15						
Ionom Group SE	DE000A3E00M1	STK	45.000	0	0	EUR	29,3500	1.320.750,00	2,48						
KWS Saat AG	DE0007074007	STK	19.751	12.500	0	EUR	54,9000	1.084.329,90	2,04						
Lanxess AG	DE0005470405	STK	51.000	0	10.000	EUR	26,5800	1.355.580,00	2,55						
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	25.000	5.000	0	EUR	53,9400	1.348.500,00	2,53						
Norma Group SE	DE000A1H8BV3	STK	42.034	10.000	0	EUR	11,1400	468.258,76	0,88						
ProSieben Sat.1 Media AG	DE000PSM7770	STK	90.000	90.000	0	EUR	6,0700	546.300,00	1,03						
Schaeffler AG	DE000SHA0019	STK	275.000	0	0	EUR	3,7360	1.027.400,00	1,93						
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	19.000	0	0	EUR	39,0000	741.000,00	1,39						
Sto AG Vz.	DE0007274136	STK	5.482	0	0	EUR	130,8000	717.045,60	1,35						
Suess Microtec AG	DE000A1K0235	STK	6.000	0	0	EUR	33,4800	200.880,00	0,38						
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	120.000	20.000	0	EUR	13,1600	1.579.200,00	2,97						
Verbio Vereinigte BioEnergie AG	DE000A0JL9W6	STK	16.000	0	0	EUR	10,4200	166.720,00	0,31						
<b>Frankreich</b>							EUR	<b>5.956.842,80</b>	<b>11,19</b>						
Kaufman & Broad SA	FR0004007813	STK	19.868	0	0	EUR	34,6000	687.432,80	1,29						

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
				Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum				
				EUR	EUR				
Television Francaise 1 SA	FR0000054900	STK	120.000	120.000	0	EUR	8,3400	1.000.800,00	1,88
Vallourec SA	FR0013506730	STK	258.000	0	0	EUR	16,5450	4.268.610,00	8,02
<b>Großbritannien</b>						EUR		<b>2.249.994,11</b>	<b>4,23</b>
Hunting PLC	GB0004478896	STK	260.000	0	0	GBP	2,5900	792.216,65	1,49
NewRiver REIT PLC	GB00BD7XPJ64	STK	1.670.000	0	0	GBP	0,7420	1.457.777,46	2,74
<b>Israel</b>						EUR		<b>4.614.029,69</b>	<b>8,67</b>
Check Point Software Technologies	IL0010824113	STK	23.500	0	1.500	USD	215,3000	4.444.830,01	8,35
Perion Network Ltd	IL0010958192	STK	20.000	20.000	0	USD	9,6300	169.199,68	0,32
<b>Luxemburg</b>						EUR		<b>1.931.691,00</b>	<b>3,63</b>
Grand City Prop. SA	LU0775917882	STK	70.000	0	0	EUR	10,4200	729.400,00	1,37
RTL Group SA	LU0061462528	STK	33.490	0	0	EUR	35,9000	1.202.291,00	2,26
<b>Niederlande</b>						EUR		<b>896.500,00</b>	<b>1,68</b>
Signify NV	NL0011821392	STK	50.000	0	0	EUR	17,9300	896.500,00	1,68
<b>Norwegen</b>						EUR		<b>1.694.589,38</b>	<b>3,18</b>
Aker BP ASA	NO0010345853	STK	90.000	0	0	NOK	222,3000	1.694.589,38	3,18
<b>Schweiz</b>						EUR		<b>1.058.051,94</b>	<b>1,99</b>
Swatch Group AG	CH0012255151	STK	7.000	0	0	CHF	141,8500	1.058.051,94	1,99
<b>Spanien</b>						EUR		<b>1.207.800,00</b>	<b>2,27</b>
Atresmedia Corp. Medios de Comunicación, S.A.	ES0109427734	STK	220.000	0	0	EUR	5,4900	1.207.800,00	2,27
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						EUR		<b>4.103.909,34</b>	<b>7,71</b>
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	39.000	6.000	0	USD	66,3200	2.272.230,52	4,27
Viatris Inc. O.N.	US92556V1061	STK	250.000	250.000	0	USD	8,3400	1.831.678,82	3,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR		<b>1.883.940,00</b>	<b>3,54</b>
<b>Aktien</b>						EUR		<b>774.200,00</b>	<b>1,45</b>
<b>Deutschland</b>						EUR		<b>774.200,00</b>	<b>1,45</b>
Nabaltec AG	DE000A0KPPR7	STK	49.000	0	0	EUR	15,8000	774.200,00	1,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR		<b>1.109.740,00</b>	<b>2,08</b>
2,2500 % DIC Asset MC 2021/2026	XS2388910270	EUR	2.000	0	0	%	55,4870	1.109.740,00	2,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>47.300.230,77</b>	<b>88,83</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>5.749.367,33</b>	<b>10,80</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>5.749.367,33</b>	<b>10,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						EUR		<b>5.749.367,33</b>	<b>10,80</b>
Verwahrstelle		EUR	5.735.492,65					5.735.492,65	10,77
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	4.874,14					4.874,14	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	9.000,54					9.000,54	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>251.786,09</b>	<b>0,47</b>
Dividendenansprüche		EUR						161.152,51	0,30
Quellensteuerrückstellungsansprüche		EUR						63.387,00	0,12
Zinsansprüche		EUR						27.246,58	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>						EUR		<b>-52.827,18</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>						EUR		<b>53.248.557,01</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR		<b>160,29</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						EUR		<b>178,53</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK		<b>99.995,344</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						STK		<b>208.486,22</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR		<b>16.028.527,46</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						EUR		<b>37.220.029,55</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>88,83</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführt Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung<sup>2)</sup> 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 2025 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 29.04.2025**

Schweiz, Franken	(CHF)	0,93847	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85002	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,80640	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13830	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte

per 29.04.2025 oder letztbekannte

**Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen****Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	------	---	--------------------	-----------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere****Aktien****Deutschland**

CompuGroup Medical SE NA O.N.	DE000A288904	STK	0	40.000
Formycon AG	DE000A1EWVY8	STK	9.000	9.000
Jenoptik AG	DE000A2NB601	STK	0	14.000

**Kanada**

Winpak Ltd	CA97535P1045	STK	0	30.000
------------	--------------	-----	---	--------

**Niederlande**

Stellantis NV EUR	NL00150001Q9	STK	0	82.000
-------------------	--------------	-----	---	--------

**Schweden**

Telefonaktiebolaget LM Ericsson -Class B-	SE0000108656	STK	30.000	220.000
---	--------------	-----	--------	---------

**USA (Vereinigte Staaten von Amerika)**

Kyndryl Holdings	US50155Q1004	STK	0	60.000
------------------	--------------	-----	---	--------

**Tanger REIT**

	US8754651060	STK	0	22.000
--	--------------	-----	---	--------

**Verzinsliche Wertpapiere**

7,0000 % Tullow Oil MC 2018/2025	USG91237AA87	USD	0	800
----------------------------------	--------------	-----	---	-----

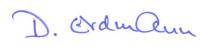
Köln, im Mai 2025

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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)