

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 |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Aktien | 46.190.490,77 | 86,75 |
| 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 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 1.109.740,00 | 2,08 |
| Deutschland | 1.109.740,00 | 2,08 |
| Bankguthaben | 5.749.367,33 | 10,80 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 251.786,09 | 0,47 |
| Verbindlichkeiten | -52.827,18 | -0,10 |
| Fondsvermögen | 53.248.557,01 | 100,00¹⁾ |

¹⁾ 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 / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---------------------------------|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 45.416.290,77 | 85,29 | |
| Aktien | | | | | | EUR | 45.416.290,77 | 85,29 | |
| Belgien | | | | | | EUR | 1.730.300,00 | 3,25 | |
| 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 |
| Deutschland | | | | | | EUR | 19.972.582,51 | 37,51 | |
| 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 |
| Ionos 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 |
| Frankreich | | | | | | EUR | 5.956.842,80 | 11,19 | |
| 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 im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|-------|
| 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 |
| Großbritannien | | | | | | EUR | 2.249.994,11 | 4,23 | |
| 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 |
| Israel | | | | | | EUR | 4.614.029,69 | 8,67 | |
| 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 |
| Luxemburg | | | | | | EUR | 1.931.691,00 | 3,63 | |
| 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 |
| Niederlande | | | | | | EUR | 896.500,00 | 1,68 | |
| Signify NV | NL0011821392 | STK | 50.000 | 0 | 0 | EUR | 17,9300 | 896.500,00 | 1,68 |
| Norwegen | | | | | | EUR | 1.694.589,38 | 3,18 | |
| Aker BP ASA | NO0010345853 | STK | 90.000 | 0 | 0 | NOK | 222,3000 | 1.694.589,38 | 3,18 |
| Schweiz | | | | | | EUR | 1.058.051,94 | 1,99 | |
| Swatch Group AG | CH0012255151 | STK | 7.000 | 0 | 0 | CHF | 141,8500 | 1.058.051,94 | 1,99 |
| Spanien | | | | | | EUR | 1.207.800,00 | 2,27 | |
| Atresmedia Corp. Medios de Comunicación, S.A. | ES0109427734 | STK | 220.000 | 0 | 0 | EUR | 5,4900 | 1.207.800,00 | 2,27 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | | | EUR | 4.103.909,34 | 7,71 | |
| PayPal Holdings Inc. | US70450Y1038 | STK | 39.000 | 6.000 | 0 | USD | 66,3200 | 2.272.230,52 | 4,27 |
| Viatis Inc. O.N. | US92556V1061 | STK | 250.000 | 250.000 | 0 | USD | 8,3400 | 1.831.678,82 | 3,44 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.883.940,00 | 3,54 | |
| Aktien | | | | | | EUR | 774.200,00 | 1,45 | |
| Deutschland | | | | | | EUR | 774.200,00 | 1,45 | |
| Nabaltec AG | DE000A0KPPR7 | STK | 49.000 | 0 | 0 | EUR | 15,8000 | 774.200,00 | 1,45 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.109.740,00 | 2,08 | |
| 2,2500 % DIC Asset MC 2021/2026 | XS2388910270 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 55,4870 | 1.109.740,00 | 2,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 47.300.230,77 | 88,83 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 5.749.367,33 | 10,80 | |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 5.749.367,33 | 10,80 | |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | EUR | 5.749.367,33 | 10,80 | |
| 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 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 251.786,09 | 0,47 | |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | 161.152,51 | 0,30 | |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche | | EUR | | | | | 63.387,00 | 0,12 | |
| Zinsansprüche | | EUR | | | | | 27.246,58 | 0,05 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | EUR | -52.827,18 | -0,10 | |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 53.248.557,01 | 100,00 ²⁾ | |
| Anteilwert Klasse P (a) | | | | | | EUR | 160,29 | | |
| Anteilwert Klasse I (a) | | | | | | EUR | 178,53 | | |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | | | | | | STK | 99.995,344 | | |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a) | | | | | | STK | 208.486,22 | | |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a) | | | | | | EUR | 16.028.527,46 | | |
| Fondsvermögen Anteilklasse I (a) | | | | | | EUR | 37.220.029,55 | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 88,83 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung²⁾ 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 Schulscheindarlehen (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
Web www.ampega.com