

Halbjahresbericht

1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Ampega Unternehmensanleihenfonds

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	75.037.427,61	100,57
Australien	1.809.578,00	2,43
Belgien	400.660,00	0,54
Deutschland	12.671.659,00	16,98
Dänemark	377.956,00	0,51
Finnland	797.856,00	1,07
Frankreich	10.784.545,00	14,45
Großbritannien	4.895.399,00	6,56
Irland	291.462,00	0,39
Italien	9.382.739,00	12,58
Kanada	499.025,00	0,67
Luxemburg	2.791.246,00	3,74
Neuseeland	103.856,00	0,14
Niederlande	11.578.124,50	15,52
Portugal	2.015.823,00	2,70
Schweden	1.659.306,00	2,22
Schweiz	500.880,00	0,67
Spanien	2.335.854,00	3,13
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	9.299.523,11	12,46
Österreich	2.841.936,00	3,81
Derivate	-49.121,19	-0,07
Zins-Derivate	-7.000,00	-0,01
Swaps	-42.121,19	-0,06
Sonstige Vermögensgegenstände	1.462.543,26	1,96
Verbindlichkeiten	-1.838.205,28	-2,46
Fondsvermögen	74.612.644,40	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								70.288.474,61	94,20
Verzinsliche Wertpapiere								70.288.474,61	94,20
0,0100 % Arkea Home SFH (covered) 2020/2030	FR0013515715		EUR	700	0	0 %	86,7270	607.089,00	0,81
0,0100 % Berlin Hyp MTN 2021/2026	DE000BHY0HZ2		EUR	300	0	0 %	97,6310	292.893,00	0,39
0,0100 % UniCredit Bank Pfe. 2020/2030	DE000HV2AYA1		EUR	600	0	0 %	87,8880	527.328,00	0,71
0,1000 % Caisse Fran. de Fin. Local MTN 2019/2029	FR0013459757		EUR	200	200	0 %	89,6850	179.370,00	0,24
0,1250 % De Volksbank MTN 2020/2040	XS2259193998		EUR	500	0	0 %	59,6070	298.035,00	0,40
0,3750 % LB Baden-Württemberg MTN 2021/2031	DE000LB2CW16		EUR	800	0	0 %	85,8540	686.832,00	0,92
0,3750 % Münchener Hyp. MTN 2021/2029	DE000MHB64E1		EUR	500	0	0 %	90,8470	454.235,00	0,61
0,5000 % Bundesanleihe 2017/2027	DE0001102424		EUR	1.500	0	0 %	97,2090	1.458.135,00	1,95
0,5000 % Stadshypotek (covered) 2018/2025	XS1855473614		EUR	100	0	0 %	99,9590	99.959,00	0,13
0,6250 % Oberbank 2021/2029	AT0000A2N7F1		EUR	500	0	0 %	88,6020	443.010,00	0,59
0,7500 % Aareal Bank MTN 2022/2028	DE000AAR0322		EUR	600	0	0 %	94,2050	565.230,00	0,76

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Heimstaden Bos- stad MTN MC 2021/2029	XS2384269366		EUR	300	0	0 %	89,1380	267.414,00	0,36
0,7500 % Oberbank MTN 2020/2027	AT000B127097		EUR	500	0	0 %	92,7750	463.875,00	0,62
1,1250 % Nationwide Building Society (covered) 2018/2028	XS1829215562		EUR	1.300	0	0 %	96,5100	1.254.630,00	1,68
1,2500 % Mediobanca (covered) 2017/2029	IT0005315046		EUR	800	800	0 %	94,0740	752.592,00	1,01
1,3750 % Apple MC 2017/2029	XS1619312686		EUR	700	0	0 %	96,0920	672.644,00	0,90
1,4500 % Philip Mor- ris Int. MC 2019/2039	XS2035474555		EUR	1.600	0	0 %	71,5560	1.144.896,00	1,53
1,6250 % Heimstaden Bos- stad MTN MC 2021/2031	XS2397252011		EUR	550	300	0 %	86,4210	475.315,50	0,64
1,7500 % ORSTED fix-to-float (sub.) (1000Y) 2019/2199	XS2010036874		EUR	400	400	0 %	94,4890	377.956,00	0,51
2,0000 % Caisse Cent- rale Desjardins du Que- bec S.GMTN 2022/2026	XS2526825463		EUR	500	0	0 %	99,8050	499.025,00	0,67
2,4780 % Aust & NZ Ban- king Group MTN 2025/2029	XS3041372668		EUR	500	500	0 %	99,8420	499.210,00	0,67
2,6250 % Mediobanca MTN 2025/2030	IT0005650855		EUR	600	600	0 %	99,3380	596.028,00	0,80
2,7460 % UBS Switzer- land MTN 2025/2030	CH1433241275		EUR	500	500	0 %	100,1760	500.880,00	0,67
2,7500 % Aareal Bank MTN 2025/2030	DE000AAR0462		EUR	400	400	0 %	99,9460	399.784,00	0,54
2,7500 % Caisse de Ref. de l'Habitat 2022/2028	FR001400D5T9		EUR	800	800	0 %	101,0480	808.384,00	1,08
2,7500 % Investor MC 2022/2032	XS2481287634		EUR	800	0	0 %	97,4350	779.480,00	1,04
2,7500 % La Banque Postale Home MTN 2024/2030	FR001400TR51		EUR	400	0	0 %	100,0990	400.396,00	0,54
2,7500 % La Banque Postale Home MTN 2025/2032	FR0014010BU9		EUR	500	500	0 %	99,0270	495.135,00	0,66
2,7500 % Philip Morris Int. S.. MC 2025/2029	XS3087812593		EUR	300	300	0 %	99,2780	297.834,00	0,40
2,8750 % OP Yrity- spankki MTN 2025/2030	XS3099010020		EUR	800	800	0 %	99,7320	797.856,00	1,07
2,9070 % Common- wealth Bank Austra- lia MTN 2024/2030	XS2897315474		EUR	500	0	0 %	100,9040	504.520,00	0,68
3,0000 % Aareal Bank MTN 2025/2031	DE000AAR0454		EUR	500	500	0 %	100,6460	503.230,00	0,67
3,0000 % Compagnie de Financement Fon- cier MTN 2024/2033	FR001400SGD2		EUR	400	0	0 %	99,4980	397.992,00	0,53
3,0800 % Svenska Handels- banken MTN 2013/2028	XS0994979044		EUR	300	0	0 %	99,5040	298.512,00	0,40
3,1150 % Vonovia MTN FRN -single callable- 2025/2027	DE000A4DFS26		EUR	1.000	1.000	0 %	100,4170	1.004.170,00	1,35
3,2000 % New York Life Global MTN 2025/2032	XS2975149381		EUR	500	500	0 %	100,0540	500.270,00	0,67
3,2020 % Rabo- bank 2024/2036	XS2813326605		EUR	400	0	0 %	100,7440	402.976,00	0,54
3,2500 % Aareal Bank MTN 2024/2029	DE000AAR0421		EUR	1.000	0	0 %	102,6920	1.026.920,00	1,38
3,2500 % Banco BPM 2024/2031	IT0005597379		EUR	500	0	0 %	101,9510	509.755,00	0,68
3,2500 % Banco Santander MTN fix-to-float 2024/2029	XS2908735504		EUR	300	0	100 %	101,2760	303.828,00	0,41
3,2500 % Enxsis Holding MTN MC 2025/2033	XS3045470492		EUR	700	700	0 %	100,6770	704.739,00	0,94
3,2500 % Metrop. Life Glo- bal Fdg. I MTN 2025/2030	XS3036075102		EUR	900	900	0 %	101,3500	912.150,00	1,22
3,2500 % SNAM MTN MC 2025/2032	XS3096163160		EUR	900	900	0 %	98,9940	890.946,00	1,19
3,3750 % Alphabet MC 2025/2037	XS3064425468		EUR	400	700	300 %	98,0420	392.168,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Banco BPM MTN 2024/2030	IT0005580771		EUR	800	0	0 %	102,8870	823.096,00	1,10
3,3750 % NBN MTN MC 2025/2032	XS3074419006		EUR	800	800	0 %	100,7310	805.848,00	1,08
3,3750 % Nationwide Building Society 2023/2028	XS2725234954		EUR	600	0	0 %	102,9060	617.436,00	0,83
3,5000 % American Honda Finance 2025/2031	XS3105983053		EUR	800	800	0 %	99,8820	799.056,00	1,07
3,5000 % Credit Agricole Cariparma 2023/2030	IT0005549396		EUR	1.200	0	0 %	103,3360	1.240.032,00	1,66
3,5000 % Hamburg Commercial Bank 2024/2028	DE000HCB0B69		EUR	500	0	0 %	101,6810	508.405,00	0,68
3,5000 % Italgas MTN MC 2025/2034	XS3017216097		EUR	900	900	0 %	98,5450	886.905,00	1,19
3,5000 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float 2025/2032	XS3004031822		EUR	700	800	100 %	99,8210	698.747,00	0,94
3,5000 % Southern Gas Networks MTN MC 2024/2030	XS2914661843		EUR	1.000	0	0 %	100,3490	1.003.490,00	1,34
3,6220 % Ford Motor Credit MTN 2025/2028	XS3106098463		EUR	300	300	0 %	100,0510	300.153,00	0,40
3,6250 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2025/2035	FR001400XUR3		EUR	600	600	0 %	99,2200	595.320,00	0,80
3,6250 % Commerzbank MTN fix-to-float 2025/2032	DE000CZ45ZA0		EUR	400	800	400 %	100,7720	403.088,00	0,54
3,6250 % Iren MTN MC 2024/2033	XS2906211946		EUR	800	0	0 %	100,1470	801.176,00	1,07
3,6250 % Siemens Financialsmt. MC 2023/2043	XS2589790018		EUR	500	500	0 %	97,2600	486.300,00	0,65
3,7075 % Bank of New Zealand 2023/2028	XS2638490354		EUR	100	100	0 %	103,8560	103.856,00	0,14
3,7500 % Metrop. Life Global Fdg. I MTN 2023/2031	XS2731506841		EUR	400	0	400 %	103,1980	412.792,00	0,55
3,7500 % Traton Finance Luxembourg MTN MC 2025/2031	DE000A3L69Y6		EUR	600	600	0 %	100,8730	605.238,00	0,81
3,8000 % UniCredit MTN fix-to-float 2025/2033	IT0005631921		EUR	500	500	0 %	100,9080	504.540,00	0,68
3,8750 % AXA PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1069439740		EUR	500	0	0 %	100,2550	501.275,00	0,67
3,8750 % Alphabet MC 2025/2045	XS3064427837		EUR	300	600	300 %	98,8650	296.595,00	0,40
3,8750 % Heimstaden Bostad MTN MC 2024/2029	XS2931248848		EUR	200	0	0 %	100,5400	201.080,00	0,27
3,8750 % ING Groep fix-to-float 2024/2029	XS2764264607		EUR	500	500	0 %	103,0420	515.210,00	0,69
3,8750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2025/2034	XS2998667187		EUR	900	900	0 %	98,2740	884.466,00	1,19
3,8750 % Stellantis MTN MC 2025/2031	XS3090081897		EUR	700	700	0 %	99,7360	698.152,00	0,94
3,8750 % Verallia MC 2024/2032	FR001400TRD7		EUR	1.200	800	0 %	99,6230	1.195.476,00	1,60
3,9500 % American Honda Finance MTN 2025/2032	XS3032019476		EUR	500	1.000	500 %	101,6380	508.190,00	0,68
3,9790 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2025/2036	FR001400ZE90		EUR	700	700	0 %	101,5320	710.724,00	0,95
4,0000 % Stellantis MTN MC 2024/2034	XS2937308067		EUR	300	0	0 %	95,8280	287.484,00	0,39
4,0320 % BNP Paribas Cardif PERP fix-to-float (subord.) 2014/2199	FR0012329845		EUR	400	400	0 %	100,3180	401.272,00	0,54
4,0660 % Ford Motor Credit MTN 2025/2030	XS3006514536		EUR	900	900	0 %	99,3070	893.763,00	1,20
4,1250 % Commerzbank MTN fix-to-float (sub.) 2025/2037	DE000CZ45ZY0		EUR	500	500	0 %	99,3630	496.815,00	0,67
4,1250 % Deutsche Bank MTN fix-to-float 2024/2030	DE000A3829D0		EUR	500	0	0 %	103,3240	516.620,00	0,69
4,1250 % SES MTN MC 2025/2030	XS3100767915		EUR	1.200	1.200	0 %	100,6700	1.208.040,00	1,62

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Societe Generale MTN fix-to-float 2025/2036	FR001400ZKQ1		EUR	500	500	0 %	101,1120	505.560,00	0,68
4,1250 % Webuild S.. MC 2025/2031	XS3106096178		EUR	800	800	0 %	99,5140	796.112,00	1,07
4,2500 % AXA MTN fix-to-float (sub.) 2022/2043	XS2487052487		EUR	400	0	0 %	102,1660	408.664,00	0,55
4,2500 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2024/2032	XS2775027043		EUR	700	700	0 %	103,4210	723.947,00	0,97
4,2500 % Fidelidade Companhia Seguros fix-to-float (sub.) 2021/2031	PTFIDBOM0009		EUR	500	0	0 %	100,6190	503.095,00	0,67
4,2500 % ITV MTN MC 2024/2032	XS2838391170		EUR	600	0	0 %	101,5720	609.432,00	0,82
4,2500 % KBC Groep PERP fix-to-float (sub.) 2018/2199	BE0002592708		EUR	400	0	0 %	100,1650	400.660,00	0,54
4,2500 % Philips (Konin.) MTN 2023/2031	XS2676863355		EUR	500	0	0 %	105,3910	526.955,00	0,71
4,2500 % TenneT Holding MTN MC 2022/2032	XS2549543226		EUR	400	400	0 %	106,4520	425.808,00	0,57
4,3020 % Warner Media Holdings MC 2024/2030	XS2821805533		EUR	300	0	0 %	98,6994	296.098,11	0,40
4,3750 % Dt. Pfandbriefbank MTN 2022/2026	DE000A30WV1		EUR	500	0	0 %	101,3960	506.980,00	0,68
4,3750 % Electricite de France MTN MC 2024/2036	FR001400QR70		EUR	300	300	0 %	103,2170	309.651,00	0,42
4,4450 % Ford Motor Credit MTN 2024/2030	XS2767246908		EUR	200	0	0 %	101,3960	202.792,00	0,27
4,5000 % Deutsche Bank PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	DE000DL19V55		EUR	400	400	0 %	97,4510	389.804,00	0,52
4,5000 % Deutsche Bank fix to float 2024/2035	DE000A383KA9		EUR	600	0	0 %	104,0720	624.432,00	0,84
4,5000 % Dufry One MC 2025/2032	XS3037720227		EUR	500	500	0 %	100,5420	502.710,00	0,67
4,5000 % Engie MTN MC 2023/2042	FR001400KH16		EUR	500	500	0 %	102,6460	513.230,00	0,69
4,5000 % Hamburg Commercial Bank MTN 2024/2028	DE000HCB0B44		EUR	400	0	0 %	103,3570	413.428,00	0,55
4,5000 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float 2024/2030	XS2826609971		EUR	500	0	0 %	104,4830	522.415,00	0,70
4,5060 % Barclays fix-to-float 2024/2033	XS2739054489		EUR	500	500	0 %	105,1890	525.945,00	0,70
4,5960 % Generali Finance PERP fix-to-float (subordinated) 2014/2199	XS1140860534		EUR	100	0	400 %	100,6130	100.613,00	0,13
4,6250 % Electricite de France MTN MC 2023/2043	FR001400FDC8		EUR	500	0	0 %	99,1910	495.955,00	0,66
4,6250 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float 2024/2029	XS2765027193		EUR	300	0	0 %	103,8310	311.493,00	0,42
4,6250 % Stellantis MTN MC 2025/2035	XS3090092233		EUR	1.000	1.000	0 %	98,8950	988.950,00	1,33
4,6250 % Volkswagen Int. Fin. PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1048428442		EUR	300	300	0 %	100,9180	302.754,00	0,41
4,6930 % Warner Media Holdings MC 2024/2033	XS2721621154		EUR	800	300	0 %	94,6130	756.904,00	1,01
4,7500 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2031	XS2579897633		EUR	500	0	0 %	106,7850	533.925,00	0,72
4,7500 % Electricite de France MTN MC 2024/2044	FR001400QR88		EUR	700	0	0 %	99,6860	697.802,00	0,94
4,7500 % Hamburg Commercial Bank MTN 2024/2029	DE000HCB0B36		EUR	600	300	0 %	105,6630	633.978,00	0,85
4,7500 % TenneT Holding MTN MC 2022/2042	XS2549715618		EUR	200	0	0 %	108,6930	217.386,00	0,29
4,8750 % Banco Santander MTN 2023/2031	XS2705604234		EUR	1.500	0	0 %	108,4580	1.626.870,00	2,18

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % SES MTN MC 2025/2033	XS3100773996		EUR	300	300	0 %	100,6850	302.055,00	0,40
4,8750 % Societe Generale fix-to-float 2023/2031	FR001400M6F5		EUR	700	0	0 %	106,7300	747.110,00	1,00
5,0000 % Celanese US Holdings MC 2025/2031	XS3023780375		EUR	500	500	0 %	99,7060	498.530,00	0,67
5,0000 % La Poste PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	FR001400WJI7		EUR	400	400	0 %	102,7150	410.860,00	0,55
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882		EUR	300	300	0 %	107,8950	323.685,00	0,43
5,7500 % ABN AMRO Bank PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3004202811		EUR	400	400	0 %	98,1610	392.644,00	0,53
6,0000 % Banco Bilbao Vizc. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	ES0813211028		EUR	400	400	0 %	101,2890	405.156,00	0,54
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. PERP fix-to- float (sub.) 2020/2199	XS2207857421		EUR	400	400	0 %	100,5990	402.396,00	0,54
6,0000 % SES fix-to- float (sub.) 2024/2054	XS2899636935		EUR	700	0	0 %	96,5590	675.913,00	0,91
6,1250 % Commerz- bank PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2189784288		EUR	600	0	0 %	100,8940	605.364,00	0,81
6,3750 % ABN AMRO Bank PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2893176862		EUR	500	500	0 %	103,2230	516.115,00	0,69
7,0000 % De Volks- bank PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	XS2454874285		EUR	300	300	0 %	104,6820	314.046,00	0,42
7,7500 % Fidelidade - Cia de Seg PERP. fix-to- float (sub.) 2024/2199	PTFIDAOM0000		EUR	1.400	0	0 %	108,0520	1.512.728,00	2,03
7,8750 % Volkswagen Int. Fin. fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2675884733		EUR	200	0	100 %	113,1690	226.338,00	0,30
10,0000 % Deutsche Bank PERP fix-to-float (sub.) 2022/2199	DE000A30VT97		EUR	200	200	0 %	111,4600	222.920,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.748.953,00	6,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.748.953,00	6,36
0,0000 % Linde MTN MC 2021/2026	XS2391860843		EUR	300	300	0 %	97,1540	291.462,00	0,39
1,9080 % Upjohn Finance BV MC 2020/2032	XS2193983108		EUR	400	800	400 %	86,8050	347.220,00	0,47
3,0000 % Daimler Truck International Finance 2025/2029	XS3081821699		EUR	300	300	0 %	99,9760	299.928,00	0,40
3,0000 % Heimstaden Bostad PERP fix-to- float (sub.) 2021/2199	XS2357357768		EUR	300	0	0 %	93,4250	280.275,00	0,38
3,6250 % JT Intl. Fin. Ser- vices MTN MC 2024/2034	XS2793255162		EUR	900	0	0 %	98,7740	888.966,00	1,19
3,6250 % New York Life Global MTN 2023/2030	XS2572476864		EUR	400	0	0 %	103,6720	414.688,00	0,56
3,8450 % Transdev Group MC 2025/2032	FR001400ZPD8		EUR	400	400	0 %	100,8200	403.280,00	0,54
4,8750 % REWE Internatio- nal Finance MC 2023/2030	XS2679898184		EUR	1.300	300	0 %	107,0820	1.392.066,00	1,87
7,0000 % Bayer fix-to- float (sub.) 2023/2083	XS2684846806		EUR	400	0	0 %	107,7670	431.068,00	0,58
Summe Wertpapiervermögen								75.037.427,61	100,57
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	-49.121,19	-0,07
Zins-Derivate							EUR	-7.000,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-7.000,00	-0,01
Euro-Bund Future September 2025	EUREX	STK		-10				7.800,00	0,01
Euro-Schatz Future September 2025	EUREX	STK		80				-14.800,00	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swaps							EUR	-42.121,19	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps							EUR	-42.121,19	-0,06
Protection Seller									
AXA / 100 BP (BOA-SEC) 26.1.21-20.12.27		OTC	EUR	-1.000				18.440,14	0,02
BMW Finance MTN / 100 BP (BNP) 20.7.21-20.6.28		OTC	EUR	-700				12.468,43	0,02
BNP Paribas S.A. / 100 BP (BACRSEC) 27.6.24-20.6.29		OTC	EUR	-500				4.544,20	0,01
Barclays Bank MTN / 100 BP (JPM-AG) 12.6.23-20.6.28		OTC	EUR	-1.000				15.455,48	0,02
Cellnex Telecom MTN MC / 500 BP (DB) 7.3.24-20.12.30		OTC	EUR	-1.000				210.177,76	0,28
EDP - Energias de Portugal MTN MC / 500 BP (DB) 11.7.24-20.6.26		OTC	EUR	-1.000				46.635,39	0,06
General Motors (defaulted) / 500 BP (CGME) 22.7.21-20.6.26		OTC	EUR	-700				31.721,31	0,04
Iberdrola Int. MTN / 100 BP (BOASEC) 7.7.21-20.6.28		OTC	EUR	-700				15.702,38	0,02
Kering MTN / XX BP (DB) 17.6.25-20.6.30		OTC	EUR	-1.000				-6.885,43	-0,01
Lanxess MTN -single callable- / XX BP (JPM-AG) 28.3.25-20.6.30		OTC	EUR	-1.000				-27.504,80	-0,04
Mercedes-Benz Gruppe MTN / 100 BP (BNP) 20.7.21-20.6.28		OTC	EUR	-700				12.711,56	0,02
SES MTN MC / 100 BP (JPM-AG) 18.6.24-20.6.31		OTC	EUR	-1.000				-76.816,72	-0,10
Stellantis MC / 500 BP (DB) 27.3.24-20.6.31		OTC	EUR	-1.000				154.461,90	0,21
Volkswagen Int. Fin. MTN / 100 BP (CGME) 16.7.21-20.6.28		OTC	EUR	-700				4.744,96	0,01
ZF Europe Finance MC / XX BP (JPM-AG) 6.2.25-20.12.29		OTC	EUR	-500				5.138,19	0,01
Protection Buyer									
Bouygues MC / 100 BP (JPM-AG) 27.8.24-20.6.29		OTC	EUR	5.000				-125.609,84	-0,17
ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1 / XX BP (MSE) 30.5.25-20.6.30		OTC	EUR	1.000				-93.177,31	-0,12
LVMH Moët-Hennessy MTN MC / XX BP (DB) 1.10.24-20.12.29		OTC	EUR	3.000				-91.836,26	-0,12
Unilever MTN (Finance) / XX BP (DB) 27.8.24-20.6.29		OTC	EUR	5.000				-152.492,53	-0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.462.543,26	1,96
Ansprüche aus Credit Default Swaps			EUR					72.147,25	0,10
Cash Collateral			EUR					426.181,83	0,57
Zinsansprüche			EUR					964.214,18	1,29
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.713.740,62	-2,30
EUR - Kredite							EUR	-1.713.740,62	-2,30
Verwahrstelle			EUR	-1.713.740,62				-1.713.740,62	-2,30
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-124.464,66	-0,17
Fondsvermögen							EUR	74.612.644,40	100,00 ²⁾
Anteilwert							EUR	24,95	
Umlaufende Anteile							STK	2.990.973,101	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,07

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps²⁾ 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 anderen 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. Juni 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100,06 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu -0,06 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel**Terminbörsen**

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 27.06.2025 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				
Lloyds Banking Group PERP fix-to-float (sub.) 2014/2199	XS1043545059	EUR	0	1.000
0,0100 % The Bank of Nova Scotia 2021/2027	XS2421186268	EUR	0	500
0,0500 % Aareal Bank MTN 2021/2026	DE000AAR0298	EUR	0	600
0,2500 % DnB Boligkreditt (covered) 2016/2026	XS1485596511	EUR	0	300
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374	EUR	0	2.000
0,6250 % A2A SpA MTN MC 2021/2031	XS2364001078	EUR	0	300
0,6700 % Natwest Group fix-to-float 2021/2029	XS2387060259	EUR	0	400
0,7500 % De Volksbank MTN (covered) 2016/2031	XS1508404651	EUR	0	1.000
0,7500 % LEG Immobilien MC 2021/2031	DE000A3E5VK1	EUR	0	500
0,8750 % LEG Immobilien MTN MC 2022/2029	DE000A3MQNP4	EUR	500	500
0,8750 % LEG Immobilien MTN S.Nov 2024/2029	DE000A4DFAR7	EUR	0	500
1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury MTN MC 2020/2027	XS2225207468	EUR	0	200
1,3750 % TenneT Holding MTN MC 2017/2029	XS1632897929	EUR	0	200
1,6500 % Capital One Financial 2019/2029	XS2010331440	EUR	0	700
1,8750 % Verizon Communications 2017/2029	XS1708167652	EUR	0	500
1,8750 % Vonovia MC 2022/2028	DE000A3MQS64	EUR	0	500
2,0000 % Deutsche Börse fix-to-float (sub.) 2022/2048	DE000A3MQQV5	EUR	0	500
2,0000 % Nationwide Building Society 2022/2027	XS2473346299	EUR	300	300
2,1000 % Swedbank MTN 2022/2027	XS2485152362	EUR	400	400
2,4040 % Svenska Handelsbanken MTN FRN 2024/2027	XS2782828649	EUR	0	500
2,5590 % Banque Fed. Credit Mutuel FRN 2024/2028	FR001400U8E4	EUR	0	500
2,6250 % Heimstaden Bostad PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2294155739	EUR	0	500
2,6250 % Philips (Konin.) MTN MC 2022/2033	XS2475955543	EUR	0	500
2,8240 % Bank of America MTN fix-to-float 2022/2033	XS2462323853	EUR	500	500
2,8500 % LB Baden-Württemberg MTN FRN 2024/2026	DE000LB39BG3	EUR	0	500
2,8750 % U.S. Bancorp FRN MC 2024/2028	XS2823936039	EUR	0	500

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
3,0000 % DNB Bank MTN fix-to-float 2025/2031	XS2977974927	EUR	700	700
3,0000 % Münchener Hyp. MTN FRN 2024/2027	DE000MHB66Q0	EUR	0	400
3,0000 % Wolters Kluwer MC 2025/2030	XS3101433244	EUR	300	300
3,1000 % UniCredit MTN fix-to-float 2025/2031	IT0005654592	EUR	500	500
3,1250 % ArcelorMittal MTN MC 2024/2028	XS2954181843	EUR	0	500
3,1250 % BAWAG MTN 2024/2031	XS2773068676	EUR	0	400
3,1250 % Booking Holdings MC 2025/2031	XS3070032100	EUR	400	400
3,1250 % British Telecom MTN MC 2025/2032	XS2994509706	EUR	500	500
3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2199	FR0013331949	EUR	0	1.200
3,1500 % IBM MC 2025/2033	XS2999658565	EUR	600	600
3,2360 % Morgan Stanley FRN MC 2025/2028	XS3057365895	EUR	1.000	1.000
3,2500 % Banque Fed. Credit Mutuel MTN 2024/2031	FR001400T9Q9	EUR	0	500
3,2500 % Carrefour MTN MC 2025/2030	FR001400UJE0	EUR	900	900
3,2500 % Credit Agricole Cariparma MTN 2025/2034	IT0005631491	EUR	300	300
3,2500 % Danske Bank MTN fix-to-float 2025/2033	XS2975081485	EUR	400	400
3,2500 % Metrop. Life Global Fdg. I MTN S.GMTN 2025/2032	XS2970154436	EUR	400	400
3,2500 % Naturgy Finance MTN MC 2024/2030	XS2908177145	EUR	0	300
3,3500 % Johnson & Johnson MC 2025/2037	XS3005214799	EUR	400	400
3,3750 % DSV Panalpina Finance MTN MC 2024/2034	XS2932829356	EUR	600	600
3,3750 % RCI Banque MTN MC 2024/2029	FR001400U4M6	EUR	400	400
3,4100 % Athene Global Funding MTN 2025/2030	XS3010301185	EUR	700	700
3,4540 % Smurfit Kappa Treasury S.REGS MC 2024/2032	XS2948452326	EUR	0	400
3,4670 % Caisse Centrale Desjardins du Quebec MTN 2024/2029	XS2892967949	EUR	0	200
3,4850 % Bank of America MTN fix-to-float 2025/2034	XS3019219859	EUR	1.100	1.100
3,5000 % Accor MTN MC 2025/2033	FR001400XR97	EUR	1.000	1.000
3,5000 % ArcelorMittal MTN MC 2024/2031	XS2954183039	EUR	0	100
3,5000 % BMW International Inv. 2024/2032	XS2823825802	EUR	0	500
3,5000 % Cellnex Finance MTN MC 2025/2032	XS3019300469	EUR	400	400
3,5000 % Enel Finance Int. MTN MC 2025/2036	XS3008889175	EUR	500	500
3,5000 % Hamburg Commercial Bank MTN 2025/2030	DE000HCB0CC8	EUR	300	300
3,5000 % Investor MTN MC 2025/2034	XS3032046016	EUR	300	300
3,5000 % La Banque Postale MTN 2024/2030	FR001400NU45	EUR	0	500
3,5000 % La Banque Postale MTN fix-to-float 2024/2031	FR001400SWX7	EUR	0	400
3,5000 % Nestle Finance International MTN -single callable- 2025/2045	XS2976332283	EUR	600	600
3,5000 % SES MTN MC 2022/2029	XS2489775580	EUR	0	1.000
3,5000 % T-Mobile USA MC 2025/2037	XS2997535062	EUR	500	500
3,5750 % Natwest Group MTN fix-to-float 2024/2032	XS2898838516	EUR	0	300
3,5880 % JP Morgan Chase & Co. MTN fix-to-float 2025/2036	XS2986317506	EUR	500	500
3,6000 % AT&T MC 2025/2033	XS3037678789	EUR	1.000	1.000
3,6250 % A2A SpA MTN MC 2025/2035	XS2986639701	EUR	400	400
3,6250 % Bank of Ireland Group MTN fix-to-float 2025/2032	XS3074495790	EUR	300	300
3,6250 % De Volksbank MTN 2024/2031	XS2922125344	EUR	0	400
3,6250 % Deutsche Telekom MTN MC 2025/2045	XS2985250898	EUR	600	600
3,6250 % Enxsis Holding MTN MC 2025/2037	XS3045471037	EUR	1.100	1.100
3,6250 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float 2025/2036	XS3010675695	EUR	600	600
3,6250 % OP Yrityspankki MTN fix-to-float (sub.) 2025/2035	XS2988555426	EUR	400	400
3,6500 % American Honda Finance MTN 2024/2031	XS2866190965	EUR	700	700
3,7000 % MSD Netherlands Capital MC 2024/2044	XS2825486074	EUR	500	500
3,7057 % Aust & NZ Banking Group MTN fix-to-float (sub.) 2025/2035	XS2986720907	EUR	800	800
3,7240 % Telefonica Emisiones MC 2025/2034	XS2984223102	EUR	400	400
3,7250 % UniCredit MTN 2025/2035	IT0005654584	EUR	500	500
3,7500 % BAT S.NC8 PERP fix-to-float (sub.) 2021/2199	XS2391790610	EUR	0	800
3,7500 % Barry Callebaut Services MC 2025/2028	BE6360448615	EUR	400	400

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
3,7500 % CaixaBank MTN fix-to-float 2025/2036	XS2988651498	EUR	700	700
3,7500 % Fresenius Medical Care MTN MC 2025/2032	XS3036647777	EUR	300	300
3,7500 % Mondi Finance MTN MC 2025/2033	XS3025943419	EUR	600	600
3,7700 % Nationwide Building Society fix-to-float 2025/2036	XS2986730617	EUR	700	700
3,8000 % IBM MC 2025/2045	XS2999659456	EUR	1.600	1.600
3,8000 % T-Mobile USA MC 2025/2045	XS2997535146	EUR	500	500
3,8280 % Nationwide Building Society MTN fix-to-float 2024/2032	XS2866379220	EUR	0	500
3,8500 % T-Mobile USA 2024/2036	XS2746663074	EUR	900	900
3,8750 % Anheuser-Busch InBev MTN MC 2025/2038	BE6364525640	EUR	700	700
3,8750 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2023/2031	FR001400F0V4	EUR	0	300
3,8750 % Booking Holdings MC 2024/2045	XS2945618622	EUR	500	500
3,8750 % Koninklijke Ahold Delhaize MC 2024/2036	XS2780025511	EUR	0	500
3,8750 % LEG Immobilien MTN MC 2025/2035	DE000A383YA0	EUR	800	800
3,8750 % Raiffeisen Bank Int. MTN 2023/2026	XS2596528716	EUR	0	500
3,8750 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float 2024/2030	XS2893858352	EUR	0	200
3,8750 % Svenska Handelsbanken MTN 2023/2027	XS2715276163	EUR	0	400
3,8750 % TenneT Holding MTN MC 2022/2028	XS2549543143	EUR	0	300
3,9000 % Wells Fargo MTN fix-to-float 2024/2032	XS2865533462	EUR	800	800
3,9500 % Anheuser-Busch InBev MTN MC 2024/2044	BE6350704175	EUR	800	800
4,0000 % Air Products & Chemicals MC 2023/2035	XS2595036554	EUR	300	300
4,0000 % BPCE MTN fix-to-float 2025/2034	FR001400WP90	EUR	400	400
4,0000 % Banco Bilbao Vizc. fix-to-float (sub.) 2025/2037	XS3009012470	EUR	500	500
4,0000 % Metrop. Life Global Fdg. I MTN 2023/2028	XS2606297864	EUR	0	500
4,0000 % SSE MTN PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3095384809	EUR	400	400
4,0550 % Telefonica Emisiones MTN MC 2024/2036	XS2753311393	EUR	600	600
4,1250 % Credit Agricole MTN 2023/2030	FR001400GDF9	EUR	0	700
4,1250 % Credit Mutuel Arkea MTN 2023/2034	FR001400MCE2	EUR	0	1.000
4,1250 % GE Aerospace MTN 2005/2035	XS0229567440	EUR	600	600
4,1250 % Swedbank S.GMTN 2023/2028	XS2717300391	EUR	500	500
4,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2025/2031	XS3081797964	EUR	700	700
4,1250 % Volkswagen Int. Fin. 2018/2038	XS1910948675	EUR	500	500
4,2500 % Autostrade per l'Italia MTN S.JAN MC 2024/2032	XS2990503786	EUR	700	700
4,2500 % BPCE MTN fix-to-float (sub.) 2025/2035	FR001400WKP0	EUR	100	100
4,2500 % Ball MC 2025/2032	XS3070629335	EUR	400	400
4,2500 % Barry Callebaut Services MC 2025/2031	BE6360449621	EUR	400	400
4,2500 % KBC Groep MTN fix-to-float 2023/2029	BE0002987684	EUR	0	500
4,2500 % Prologis Euro Finance MTN MC 2023/2043	XS2580271752	EUR	0	700
4,2500 % Vonovia MTN MC 2024/2034	DE000A3829J7	EUR	500	500
4,3750 % Electricite de France MTN S.JAN MC 2024/2036	FR001400X2E4	EUR	300	300
4,3750 % Robert Bosch MTN MC 2023/2043	XS2629470761	EUR	0	500
4,5000 % DS Smith MTN MC 2023/2030	XS2654098222	EUR	0	200
4,5000 % Hessische Landesbank MTN fix-to-float (sub.) 2022/2032	XS2489772991	EUR	0	500
4,5000 % Iren fix-to-float PERP (sub.) 2025/2199	XS2977890313	EUR	300	300
4,5000 % Suez MTN MC 2023/2033	FR001400LZO4	EUR	500	500
4,6250 % De Volksbank MTN MC 2023/2027	XS2626691906	EUR	0	300
4,6680 % National Grid North America MTN MC 2023/2033	XS2680745382	EUR	0	400
4,7500 % Electricite de France MTN MC 2022/2034	FR001400D6O8	EUR	0	500
4,8750 % De Volksbank MTN 2023/2030	XS2592240712	EUR	0	300
5,2500 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float (sub.) 2024/2035	XS2904849879	EUR	0	400
5,5000 % RCI Banque MTN fix-to-float (sub.) 2024/2034	FR001400QY14	EUR	0	300
5,6250 % Vmed O2 UK Financing I S.REGS MC 2024/2032	XS2796600307	EUR	0	500
5,7500 % SoftBank Group 2024/2032	XS2854423469	EUR	0	200
5,9973 % Volkswagen Int. Fin. S.. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2187689034	EUR	400	700
7,2500 % Forvia MC 2022/2026	XS2553825949	EUR	400	400

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,6000 % Deutsche Bahn Finance PERP fix-to-float (sub.) 2019/2199	XS2010039548	EUR	0	500
3,2950 % Mizuho Financial Group MTN fix-to-float 2025/2033	XS2997348037	EUR	1.000	1.000
3,5730 % Sumitomo Mitsui Financial Group MTN 2025/2032	XS3066719959	EUR	400	400
3,8900 % Swiss RE fix-to-float (sub.) 2025/2033	XS3025207807	EUR	700	700
3,9800 % Mizuho Financial Group MTN 2024/2034	XS2769667234	EUR	600	600
4,0000 % LB Baden-Württ. MTN PERP fix-to-float (sub.) 2019/2025	DE000LB2CPE5	EUR	400	400
4,4310 % Allianz fix-to-float (sub.) 2025/2055	DE000A4DFLN3	EUR	700	700
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. MTN fix-to-float 2023/2028	XS2682093526	EUR	0	600

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Swaps				
Credit Default Swaps				
Gekaufte Kontrakte	EUR			1.973
(Basiswert(e): ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 42 VERSION 2 / XX BP (JPM-AG) 30.1.25-20.12.29)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			1.000
(Basiswert(e): ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1 / XX BP (BOASEC) 31.3.25-20.6.30)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			19.213
(Basiswert(e): SCHATZANW.)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			14.475
(Basiswert(e): BUND)				

Köln, im Juli 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