

# Halbjahresbericht

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

## Mayerhofer Strategie AMI

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



## Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>15.109.557,28</b>	<b>61,67</b>
Deutschland	8.955.450,00	36,55
Frankreich	704.520,00	2,88
Irland	848.475,33	3,46
Italien	1.330.000,00	5,43
Niederlande	1.016.050,00	4,15
Schweiz	757.364,67	3,09
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	857.697,28	3,50
Österreich	640.000,00	2,61
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>5.730.460,00</b>	<b>23,39</b>
Deutschland	956.140,00	3,90
Europäische Institutionen	1.813.920,00	7,40
Frankreich	950.690,00	3,88
Italien	1.026.070,00	4,19
Polen	983.640,00	4,01
<b>Zertifikate</b>	<b>928.450,00</b>	<b>3,79</b>
Deutschland	915.950,00	3,74
Luxemburg	12.500,00	0,05
<b>Investmentanteile</b>	<b>2.382.966,00</b>	<b>9,73</b>
Aktienfonds	1.022.000,00	4,17
Gemischte Fonds	1.360.966,00	5,55
<b>Bankguthaben</b>	<b>340.800,59</b>	<b>1,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>42.232,96</b>	<b>0,17</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.029,51</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>24.502.437,32</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>21.755.967,28</b>	<b>88,79</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>15.109.557,28</b>	<b>61,67</b>
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>8.955.450,00</b>	<b>36,55</b>
Allianz SE	DE0008404005	STK	2.000	0	2.000	EUR 355,3000	710.600,00	2,90
BASF SE	DE000BASF111	STK	20.000	20.000	0	EUR 47,4400	948.800,00	3,87
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	40.000	80.000	75.000	EUR 22,5700	902.800,00	3,68
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	40.000	60.000	20.000	EUR 22,1850	887.400,00	3,62
Formycon AG	DE000A1EWVY8	STK	13.000	0	0	EUR 23,7500	308.750,00	1,26
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	2.000	0	0	EUR 587,6000	1.175.200,00	4,80
SAP SE	DE0007164600	STK	2.000	0	2.000	EUR 246,7500	493.500,00	2,01
Sedlmayr Grund u.Immobilien AG	DE0007224008	STK	80	0	0	TEUR 1,1300	90.400,00	0,37 <sup>1)</sup>
Siemens AG	DE0007236101	STK	5.000	5.000	0	EUR 216,0000	1.080.000,00	4,41
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	20.000	20.000	0	EUR 55,3000	1.106.000,00	4,51
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	50.000	18.000	0	EUR 25,0400	1.252.000,00	5,11
<b>Frankreich</b>						<b>EUR</b>	<b>704.520,00</b>	<b>2,88</b>
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	1.200	0	0	EUR 587,1000	704.520,00	2,88
<b>Irland</b>						<b>EUR</b>	<b>848.475,33</b>	<b>3,46</b>
Linde PLC	IE00059YS762	STK	2.000	0	1.000	USD 459,1100	848.475,33	3,46
<b>Italien</b>						<b>EUR</b>	<b>1.330.000,00</b>	<b>5,43</b>
UniCredit SpA	IT0005239360	STK	25.000	25.000	0	EUR 53,2000	1.330.000,00	5,43

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Niederlande</b>						EUR	<b>1.016.050,00</b>	<b>4,15</b>	
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	STK	7.000	0	0	EUR	145,1500	1.016.050,00	4,15
<b>Schweiz</b>						EUR	<b>757.364,67</b>	<b>3,09</b>	
Nestle SA	CH0038863350	STK	8.000	5.000	7.000	CHF	90,2400	757.364,67	3,09
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						EUR	<b>857.697,28</b>	<b>3,50</b>	
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	10.000	0	0	USD	92,8200	857.697,28	3,50
<b>Österreich</b>						EUR	<b>640.000,00</b>	<b>2,61</b>	
Wienerberger AG	AT0000831706	STK	20.000	20.000	0	EUR	32,0000	640.000,00	2,61
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR	<b>5.730.460,00</b>	<b>23,39</b>	
0,0100 % KfW MTN 2019/2027	XS1999841445	EUR	1.000	1.000	0	%	95,6140	956.140,00	3,90
0,5000 % BNP Paribas MTN fix-to-float 2021/2028	FR0014006NI7	EUR	1.000	1.000	0	%	95,0690	950.690,00	3,88
1,1250 % Poland (Republic of) Bond MTN 2018/2026	XS1766612672	EUR	1.000	1.000	0	%	98,3640	983.640,00	4,01
3,2500 % Europäische Union MTN S.NGEU 2024/2050	EU000A3K4EU0	EUR	2.000	2.000	0	%	90,6960	1.813.920,00	7,40
4,0000 % Italy (Republic of) 2022/2035	IT0005508590	EUR	1.000	1.000	0	%	102,6070	1.026.070,00	4,19
<b>Zertifikate</b>						EUR	<b>915.950,00</b>	<b>3,74</b>	
Deutsche Börse XETRA Gold ETC	DE000A0S9GB0	STK	10.000	0	10.000	EUR	91,5950	915.950,00	3,74
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR	<b>12.500,00</b>	<b>0,05</b>	
<b>Zertifikate</b>						EUR	<b>12.500,00</b>	<b>0,05</b>	
Focus Global Forests Zert.	XS0410448459	STK	12.500	0	0	EUR	1,0000	12.500,00	0,05
<b>Investmentanteile</b>						EUR	<b>2.382.966,00</b>	<b>9,73</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						EUR	<b>2.382.966,00</b>	<b>9,73</b>	
LF - AI Impact Equity EU	DE000A3E17W4	ANT	300	0	0	TEUR	1,0499	314.976,00	1,29 <sup>1)</sup>
LF - MFI Global Dynamic Protect	DE000A40HH89	ANT	11.000	11.000	0	EUR	95,0900	1.045.990,00	4,27
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	ANT	1.000	1.000	0	TEUR	1,0220	1.022.000,00	4,17 <sup>1)</sup>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24.151.433,28</b>	<b>98,57</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>340.800,59</b>	<b>1,39</b>	
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>340.800,59</b>	<b>1,39</b>	
<b>EUR - Guthaben bei</b>						EUR	<b>339.091,12</b>	<b>1,38</b>	
Verwahrstelle		EUR	337.940,85					337.940,85	1,38
Kreissparkasse Köln		EUR	364,54					364,54	0,00
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	32,90					32,90	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	752,83					752,83	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>0,92</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle		GBP	0,77					0,92	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>1.708,55</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle		USD	1.848,98					1.708,55	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>42.232,96</b>	<b>0,17</b>	
Quellensteuerrücker- stattungsansprüche		EUR						3.868,00	0,02
Zinsansprüche		EUR						38.364,96	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>2)</sup></b>						EUR	<b>-32.029,51</b>	<b>-0,13</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>24.502.437,32</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>	
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	<b>148,14</b>		
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						EUR	<b>100,80</b>		
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	<b>108.010,616</b>		
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						STK	<b>84.342</b>		
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	<b>16.001.124,79</b>		
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						EUR	<b>8.501.312,53</b>		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>98,57</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>	

<sup>1)</sup> TEUR = 1.000 EUR<sup>2)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung<sup>3)</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.

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 31. März 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,95 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0,05 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren. Die sonstigen Bewertungsverfahren ist der Wertansatz für das Focus Global Forests Zert., welches aufgrund interner Beschlussfassung als illiquide eingestuft wurde.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2025**

Schweiz, Franken	(CHF)	0,95320	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83645	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08220	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte

per 28.03.2025 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
Adidas AG	DE000A1EWWW0	STK	0	4.800
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003	STK	13.000	13.000
MLP AG	DE0006569908	STK	0	100.000
<b>Dänemark</b>				
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	0	10.000
<b>Frankreich</b>				
Danone SA	FR0000120644	STK	0	17.000
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	1.000	1.000
Prosus	NL0013654783	STK	19.000	38.000
<b>Schweiz</b>				
Alcon Inc.	CH0432492467	STK	0	15.000
Straumann Holdings	CH1175448666	STK	0	5.000
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
AppLovin Corp	US03831W1080	STK	2.000	2.000
Apple Inc.	US0378331005	STK	0	4.500
Chipotle Mexican Grill Inc.	US1696561059	STK	0	20.000
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	2.000	2.000
MercadoLibre Inc	US58733R1023	STK	125	500
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	0	9.000
Newmont Corp.	US6516391066	STK	0	35.000

## 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
PulteGroup Inc.	US7458671010	STK	0	5.000
<b>Österreich</b>				
Verbund AG	AT0000746409	STK	0	15.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2019/2026	XS2013745703	EUR	1.000	1.000
1,1250 % Iberdrola Int. MTN 2016/2026	XS1398476793	EUR	1.000	1.000
1,3000 % Bundesobligation S.G 2022/2027	DE0001030740	EUR	1.000	1.000
2,5000 % ING Groep MTN 2018/2030	XS1909186451	EUR	1.000	1.000
3,3750 % Air Liquide Finance MTN MC 2024/2034	FR001400QB37	EUR	1.000	1.000
4,3750 % Nokia MTN MC 2023/2031	XS2488809612	EUR	1.000	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,0000 % Siemens Energy Finance MC 2023/2026	XS2601458602	EUR	1.500	1.500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Amundi Govt Bond EuroMTS Broad Inv Grade UCITS ETF	LU1681046261	ANT	10.000	10.000
Amundi S&P Global Consumer Discretionary Esg Ucits	IE000NM0ALX6	ANT	100.000	100.000
Amundi-Index Barclays Euro AGG Ucits ETF	LU1437018168	ANT	20.000	20.000
Invesco MDAX UCITS ETF	IE00BHJYDV33	ANT	40.000	40.000
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	IE00BF4G7076	ANT	45.000	45.000
LF - AI Impact Equity US	DE000A3E17V6	ANT	0	1.000
LF-Dynamic Yield Opportunities	DE000A40HGD7	ANT	100	100
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	IE00BJXRZJ40	ANT	200.000	200.000
SPDR S&P 500 ETF	IE00B6YX5C33	ANT	0	3.000
VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF	IE00BQQP9F84	ANT	0	30.000
WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	IE00BJGWQN72	ANT	20.000	20.000
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWM098	ANT	2.500	2.500
iShares Sustainable MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92	ANT	150.000	150.000

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 Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	10.960
---------------------	-----	--------

(Basiswert(e): Euro Stoxx 50)

## Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Mayerhofer Strategie AMI enthaltenen % p.a.

### Investmentanteile:

Amundi Govt Bond EuroMTS Broad Inv Grade UCITS ETF	0,07000
Amundi S&P Global Consumer Discretionary Esg Ucits	0,08000
Amundi-Index Barclays Euro AGG Ucits ETF	0,04000
Invesco MDAX UCITS ETF	0,38000
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	0,40000
LF - AI Impact Equity EU	0,44000
LF - AI Impact Equity US	0,44000
LF - MFI Global Dynamic Protect	0,35000
LF-Dynamic Yield Opportunities	1,10000
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	k.A.

**Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV****Verwaltungsvergütung der im Mayerhofer Strategie AMI enthaltenen** % p.a.**Investmentanteile:**

SPDR S&P 500 ETF	0,03000
VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF	k.A.
WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	0,40000
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	0,43000
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0,33000
iShares Sustainable MSCI USA SRI UCITS ETF	0,20000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im April 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)