

Halbjahresbericht

S&H Smaller Companies EMU

1. November 2022 bis 30. April 2023

OGAW-Sondervermögen



Vermögensübersicht zum 30.04.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	28.566.956,60	89,19
Belgien	1.131.750,00	3,53
Bermuda	646.734,00	2,02
Deutschland	12.791.931,00	39,94
Frankreich	4.263.147,60	13,31
Großbritannien	498.414,93	1,56
Israel	2.791.716,62	8,72
Luxemburg	1.301.590,00	4,06
Niederlande	1.209.172,00	3,77
Norwegen	1.159.707,84	3,62
Spanien	806.080,00	2,52
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	1.786.176,21	5,58
Österreich	180.536,40	0,56
Verzinsliche Wertpapiere	448.719,35	1,40
Großbritannien	448.719,35	1,40
Bankguthaben	2.831.710,95	8,84
Sonstige Vermögensgegenstände	215.995,38	0,67
Verbindlichkeiten	-32.272,67	-0,10
Fondsvermögen	32.031.109,61	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	28.835.139,55	90,02	
Aktien						EUR	28.386.420,20	88,62	
Belgien						EUR	1.131.750,00	3,53	
Colruyt SA	BE0974256852	STK	45.000	10.000	0	EUR	25,1500	1.131.750,00	3,53
Bermuda						EUR	646.734,00	2,02	
Petra Diamonds	BMG702782084	STK	850.000	0	0	GBP	0,6720	646.734,00	2,02
Deutschland						EUR	12.791.931,00	39,94	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	175.000	175.000	0	EUR	9,7940	1.713.950,00	5,35
Einhell Germany AG	DE0005654933	STK	4.905	0	500	EUR	156,2000	766.161,00	2,39
Hochtief AG	DE0006070006	STK	13.000	0	0	EUR	76,7500	997.750,00	3,11
Ionos Group SE	DE000A3E00M1	STK	40.000	40.000	0	EUR	13,3200	532.800,00	1,66
Jenoptik AG	DE000A2NB601	STK	14.000	0	0	EUR	28,5600	399.840,00	1,25
K+S AG	DE000KSAG888	STK	40.000	0	0	EUR	17,9350	717.400,00	2,24
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	18.000	18.000	0	EUR	70,0600	1.261.080,00	3,94
Norma Group SE	DE000A1H8BV3	STK	15.000	0	0	EUR	21,0800	316.200,00	0,99
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	14.500	0	4.000	EUR	65,1000	943.950,00	2,95
Sto AG Vz.	DE0007274136	STK	3.500	0	500	EUR	172,6000	604.100,00	1,89
Suess Microtec AG	DE000A1K0235	STK	18.000	0	0	EUR	23,3500	420.300,00	1,31
TAG Immobilien AG	DE0008303504	STK	150.000	77.400	0	EUR	7,5040	1.125.600,00	3,51
Verbio Vereinigte BioEnergie AG	DE000A0JL9W6	STK	16.000	0	0	EUR	34,9500	559.200,00	1,75
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	STK	39.000	15.000	0	EUR	62,4000	2.433.600,00	7,60
Frankreich						EUR	4.263.147,60	13,31	
Atos SE	FR0000051732	STK	50.000	0	0	EUR	11,7250	586.250,00	1,83
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	33.000	33.000	0	EUR	58,7400	1.938.420,00	6,05
Kaufman & Broad SA	FR0004007813	STK	14.716	0	0	EUR	28,6000	420.877,60	1,31
Societe Generale SA	FR0000130809	STK	60.000	60.000	0	EUR	21,9600	1.317.600,00	4,11

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Großbritannien						EUR	498.414,93	1,56
Ediston Property Investment Co PLC REIT	GB00BNGMZB68	STK	200.000	0	0	GBP	0,6520	147.643,76
NewRiver REIT PLC	GB00BD7XPJ64	STK	388.225	0	0	GBP	0,7980	350.771,17
Israel						EUR	2.791.716,62	8,72
Check Point Software Technologies	IL0010824113	STK	24.000	5.000	0	USD	128,0700	2.791.716,62
Luxemburg						EUR	1.301.590,00	4,06
Grand City Prop. SA	LU0775917882	STK	70.000	70.000	0	EUR	7,2850	509.950,00
RTL Group SA	LU0061462528	STK	18.000	0	0	EUR	43,9800	791.640,00
Niederlande						EUR	1.209.172,00	3,77
Stellantis NV EUR	NL00150001Q9	STK	82.000	82.000	0	EUR	14,7460	1.209.172,00
Norwegen						EUR	1.159.707,84	3,62
Aker BP ASA	NO0010345853	STK	55.000	55.000	0	NOK	247,3000	1.159.707,84
Spanien						EUR	806.080,00	2,52
Atresmedia Corp. Medios de Comunicación, S.A.	ES0109427734	STK	220.000	0	0	EUR	3,6640	806.080,00
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	1.786.176,21	5,58
Kyndryl Holdings	US50155Q1004	STK	110.000	0	0	USD	14,2100	1.419.709,36
Tanger Factory Outlet Centers REIT	US8754651060	STK	22.000	0	0	USD	18,3400	366.466,85
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	448.719,35	1,40
7,0000 % Tullow Oil MC 2018/2025	USG91237AA87	USD	800	800	0	%	61,7550	448.719,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	180.536,40	0,56
Aktien						EUR	180.536,40	0,56
Österreich						EUR	180.536,40	0,56
Wolftank-Adisa Holding AG	AT0000A25NJ6	STK	13.677	0	0	EUR	13,2000	180.536,40
Summe Wertpapiervermögen							29.015.675,95	90,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.831.710,95	8,84
Bankguthaben						EUR	2.831.710,95	8,84
EUR - Guthaben bei						EUR	2.831.710,95	8,84
Verwahrstelle		EUR	1.633.005,81				1.633.005,81	5,10
Kreissparkasse Köln		EUR	1.193.813,50				1.193.813,50	3,73
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	4.891,64				4.891,64	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	215.995,38	0,67
Dividendenansprüche		EUR					195.329,77	0,61
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					12.471,04	0,04
Zinsansprüche		EUR					8.194,57	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten²⁾						EUR	-32.272,67	-0,10
Fondsvermögen						EUR	32.031.109,61	100,00²⁾
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	135,87	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	146,32	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	69.904,623	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	154.001	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	9.498.280,91	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	22.532.828,70	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								90,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

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 30. April 2023 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 Mengeneinheiten) per 27.04.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88321	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,72839	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10100	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 27.04.2023 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				
Aktien				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	0	9.000
Deutschland				
CropEnergies AG	DE000A0LAUP1	STK	0	35.000
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	STK	0	16.000
IFA Hotel & Touristik AG	DE0006131204	STK	0	60.000
KWS Saat AG	DE0007074007	STK	0	8.000
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	STK	0	9.500
freenet AG	DE000A0Z2Z5	STK	0	23.000
Großbritannien				
Hammerson PLC REIT	GB00BK7YQK64	STK	512.048	5.612.048
Kanada				
Lucara Diamond Corp	CA54928Q1081	STK	0	447.558
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	0	9.000
Österreich				
Strabag SE	AT000000STR1	STK	0	10.500

Köln, im Mai 2023

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 30.04.2023)
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 (ab dem 01.01.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 Hamburg
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).

Anlageberater

Steinbeis & Häcker Vermögensverwaltung GmbH
Uhlandstr. 4
80336 München
Deutschland

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