

# Halbjahresbericht

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

## EICKKATZ RENTENFONDS PLUS

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



## Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>4.074.359,91</b>	<b>19,70</b>
Deutschland	772.429,73	3,74
Frankreich	1.234.683,88	5,97
Großbritannien	298.919,24	1,45
Italien	160.983,08	0,78
Niederlande	179.540,20	0,87
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	1.427.803,78	6,91
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>15.561.268,42</b>	<b>75,26</b>
Deutschland	494.970,00	2,39
Frankreich	3.341.354,35	16,16
Großbritannien	1.859.217,67	8,99
Irland	1.032.173,20	4,99
Italien	825.734,00	3,99
Luxemburg	419.124,00	2,03
Niederlande	3.501.594,20	16,93
Norwegen	320.586,00	1,55
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	3.766.515,00	18,22
<b>Bankguthaben</b>	<b>775.445,31</b>	<b>3,75</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>304.505,34</b>	<b>1,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.719,12</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>20.676.859,86</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>17.931.860,33</b>	<b>86,72</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>4.074.359,91</b>	<b>19,70</b>
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>772.429,73</b>	<b>3,74</b>
Allianz SE	DE0008404005	STK	654	0	0	EUR 352,1000	230.273,40	1,11
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	4.745	0	0	EUR 50,3500	238.910,75	1,16
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	4.136	0	0	EUR 39,4800	163.289,28	0,79
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HN5C6	STK	6.963	6.963	0	EUR 20,1000	139.956,30	0,68
<b>Frankreich</b>						<b>EUR</b>	<b>1.234.683,88</b>	<b>5,97</b>
AXA SA	FR0000120628	STK	5.097	0	0	EUR 39,4000	200.821,80	0,97
Engie SA	FR0010208488	STK	9.842	2.986	0	EUR 18,0350	177.500,47	0,86
Hermes International SA	FR0000052292	STK	75	0	0	TEUR 2,4110	180.825,00	0,87 <sup>1)</sup>
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	286	77	0	EUR 571,7000	163.506,20	0,79
Orange SA	FR0000133308	STK	15.501	5.506	0	EUR 11,9950	185.934,50	0,90
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	595	143	0	EUR 342,8500	203.995,75	0,99
Sanofi SA	FR0000120578	STK	1.198	0	0	EUR 101,9200	122.100,16	0,59
<b>Großbritannien</b>						<b>EUR</b>	<b>298.919,24</b>	<b>1,45</b>
AstraZeneca PLC	GB0009895292	STK	2.222	2.222	0	GBP 112,5400	298.919,24	1,45
<b>Italien</b>						<b>EUR</b>	<b>160.983,08</b>	<b>0,78</b>
Enel SpA	IT0003128367	STK	21.473	5.543	0	EUR 7,4970	160.983,08	0,78
<b>Niederlande</b>						<b>EUR</b>	<b>179.540,20</b>	<b>0,87</b>
ING Groep NV	NL0011821202	STK	9.980	1.245	0	EUR 17,9900	179.540,20	0,87
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						<b>EUR</b>	<b>1.427.803,78</b>	<b>6,91</b>
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	411	0	0	USD 532,5800	202.676,28	0,98
Boston Scientific Corp.	US1011371077	STK	941	0	0	USD 100,8800	87.896,37	0,43
Coca-Cola Co.	US1912161007	STK	2.543	2.543	0	USD 71,6200	168.638,57	0,82

## 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
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	1.830	1.061	0 USD	93,7000	158.769,44	0,77
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	666	0	0 USD	312,3700	192.628,17	0,93
McKesson Corp	US58155Q1031	STK	123	0	0 USD	672,9900	76.646,08	0,37
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	418	62	0 USD	375,3900	145.289,83	0,70
Newmont Corp.	US6516391066	STK	2.568	1.129	0 USD	48,2800	114.799,11	0,56
Procter & Gamble	US7427181091	STK	916	482	0 USD	170,4200	144.541,41	0,70
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	STK	295	295	0 USD	497,6000	135.918,52	0,66
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>		<b>13.857.500,42</b>	<b>67,02</b>
3,4000 % Adecco Int. Fin. Services MTN MC 2024/2032	XS2911666795	EUR	200	200	0 %	97,1210	194.242,00	0,94
3,8000 % IBM MC 2025/2045	XS2999659456	EUR	400	400	0 %	93,1890	372.756,00	1,80
3,8000 % T-Mobile USA MC 2025/2045	XS2997535146	EUR	400	400	0 %	91,9350	367.740,00	1,78
4,0000 % Booking Holdings MC 2024/2044	XS2777442281	EUR	1.000	1.000	0 %	94,9860	949.860,00	4,59
4,0000 % EnBW Int. Fin. MTN MC 2025/2045	XS2993364178	EUR	100	100	0 %	96,1600	96.160,00	0,47
4,1500 % Medtronic MC 2024/2053	XS2834368453	EUR	900	900	0 %	97,0740	873.666,00	4,23
4,5000 % Engie MTN MC 2023/2042	FR001400KH16	EUR	300	100	0 %	100,5870	301.761,00	1,46
4,6250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2024/2036	XS2775027472	EUR	200	200	0 %	100,5530	201.106,00	0,97
4,6250 % Electricite de France MTN MC 2023/2043	FR001400FDC8	EUR	200	200	0 %	98,3820	196.764,00	0,95
4,6930 % Warner Media Holdings MC 2024/2033	XS2721621154	EUR	200	200	0 %	97,6600	195.320,00	0,94
4,7500 % Anglo American Capital MTN MC 2022/2032	XS2536431617	EUR	100	0	0 %	105,1850	105.185,00	0,51
4,7500 % Electricite de France MTN MC 2024/2044	FR001400QR88	EUR	500	300	0 %	99,1190	495.595,00	2,40
4,7500 % Eurofins Scientific MC 2023/2030	XS2676883114	EUR	100	0	0 %	103,6950	103.695,00	0,50
4,7770 % Celanese US Holdings Rating Sensitive 2022/2026	XS2497520705	EUR	300	0	0 %	102,3910	307.173,00	1,49
4,9190 % European Investment Bank (EIB) MTN FRN 2021/2028	XS2292260960	EUR	300	0	0 %	105,1430	315.429,00	1,53
5,0000 % BUPA Finance MC 2023/2030	XS2690050682	EUR	200	0	0 %	107,3360	214.672,00	1,04
5,1250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2023/2033	XS2636745882	EUR	400	0	0 %	106,1140	424.456,00	2,05
5,1250 % Tesco MTN -rating sensitive put- 2007/2047	XS0295018070	EUR	350	100	0 %	113,8950	398.632,50	1,93
5,2500 % Telecom Italia MTN 2005/2055	XS0214965963	EUR	200	200	0 %	100,0860	200.172,00	0,97
5,5000 % Var Energy MTN MC 2023/2029	XS2599156192	EUR	300	0	0 %	106,8620	320.586,00	1,55
5,6250 % Electricite de France MTN 2003/2033	XS0162990229	EUR	200	0	0 %	113,3730	226.746,00	1,10
5,7500 % Grenke Finance MTN 2024/2029	XS2828685631	EUR	995	895	0 %	103,7360	1.032.173,20	4,99
5,7500 % Innogy Finance MTN 2003/2033	XS0162513211	EUR	200	0	0 %	114,7620	229.524,00	1,11
5,8750 % Telefonica Europe MTN 2003/2033	XS0162869076	EUR	200	0	0 %	115,5230	231.046,00	1,12
5,8920 % Channel Link Enterprises Finance S.A2 2007/2040	XS0314428185	EUR	100	0	0 %	76,4502	76.450,17	0,37
5,9500 % Engie (100Y) 2011/2111	FR0011022474	EUR	695	195	0 %	120,7330	839.094,35	4,06
6,1250 % EnBW Int. Fin. MTN 2009/2039	XS0438844093	EUR	330	0	0 %	123,5540	407.728,20	1,97
6,1250 % Veolia Environnement MTN 2003/2033	FR0010033381	EUR	200	0	0 %	120,0820	240.164,00	1,16
6,3750 % AXA MTN PERP fix-to-float PERP (sub.) 2024/2199	XS2737652474	EUR	1.000	400	0 %	104,1230	1.041.230,00	5,04
7,2500 % PEU Fin MC 2023/2028	XS2643284388	EUR	600	100	0 %	103,3970	620.382,00	3,00
7,8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands MC 2023/2031	XS2592804194	EUR	800	200	0 %	117,7670	942.136,00	4,56
7,8750 % Volkswagen Int. Fin. fix-to-float (sub.) 2023/2199	XS2675884733	EUR	800	800	0 %	111,4950	891.960,00	4,31
8,3750 % Marex Group 2023/2028	XS2580291354	EUR	400	0	0 %	110,9740	443.896,00	2,15

**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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR	<b>1.703.768,00</b>	<b>8,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR	<b>1.703.768,00</b>	<b>8,24</b>
4,2500 % Huntsman International 2015/2025	XS1395182683	EUR	700	0	0 %	100,0000	700.000,00	3,39
4,3570 % Wintershall Dea Finance MC 2024/2032	XS2908095172	EUR	200	200	0 %	98,8850	197.770,00	0,96
4,5000 % JDE Peet's MTN MC 2023/2034	XS2728560959	EUR	300	0	0 %	103,6760	311.028,00	1,50
6,1250 % Entega Netz AG MTN 2011/2041	XS0612879576	EUR	420	70	0 %	117,8500	494.970,00	2,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>19.635.628,33</b>	<b>94,96</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>775.445,31</b>	<b>3,75</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>775.445,31</b>	<b>3,75</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						EUR	<b>775.445,31</b>	<b>3,75</b>
Verwahrstelle		EUR	762.457,87				762.457,87	3,69
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	12.987,44				12.987,44	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>304.505,34</b>	<b>1,47</b>
Dividendenansprüche		EUR					979,42	0,00
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					1.845,66	0,01
Zinsansprüche		EUR					301.680,26	1,46
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>2)</sup></b>						EUR	<b>-38.719,12</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>20.676.859,86</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	<b>103,07</b>	
<b>Anteilwert Klasse P (t)</b>						EUR	<b>104,61</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	<b>168.126,139</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (t)</b>						STK	<b>32.003,246</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	<b>17.329.003,34</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (t)</b>						EUR	<b>3.347.856,52</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>94,96</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, Verwahrstellenvergütung und Kosten für Researchmaterial

<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 99,63 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0,37 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.03.2025**

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83656	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08000	= 1 (EUR)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

per 31.03.2025 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>				
Covestro AG	DE0006062144	STK	2.599	2.599
freenet AG	DE000A0Z2Z25	STK	0	5.355
<b>Irland</b>				
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	0	573
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Eli Lilly & Co.	US5324571083	STK	0	173
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	0	1.332
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,2500 % Stryker Corp MC 2019/2024	XS2087622069	EUR	0	100
1,0000 % Cap Gemini MC 2018/2024	FR0013327962	EUR	0	100
1,6250 % Merck fix-to-float (sub.) 2019/2024	XS2011260531	EUR	0	500
2,6250 % Medtronic Global Holdings 2022/2025	XS2535307743	EUR	0	100
2,7260 % Diageo Finance FRN 2024/2026	XS2844409271	EUR	200	200
3,0000 % Deutsche Lufthansa MTN MC 2020/2026	XS2265369657	EUR	0	100
3,1010 % JP Morgan Chase & Co. MTN FRN -single callable- 2024/2028	XS2838379639	EUR	200	200
3,5340 % Athene Global Funding MTN FRN 2024/2027	XS2757986224	EUR	0	700
3,6250 % Deutsche Lufthansa MTN MC 2024/2028	XS2892988275	EUR	200	200
4,0000 % Bayer MTN -single callable- 2023/2026	XS2630111982	EUR	0	200
4,2500 % Fresenius MTN MC 2022/2026	XS2559580548	EUR	0	300
4,8750 % Leonardo 2005/2025	XS0215093534	EUR	0	300
5,7500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 2009/2024	FR0010807503	EUR	0	100
5,8750 % Tapestry RATING SEN 2023/2025	XS2720095970	EUR	200	900
6,0000 % Gothaer MTN fix-to-float (sub.) 2015/2045	DE000A168478	EUR	0	500
7,8750 % Grenke Finance MTN 2023/2027	XS2695009998	EUR	0	700
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
2,8290 % Koninklijke Ahold Delhaize FRN 2024/2026	XS2780024977	EUR	0	100
3,0280 % Goldman Sachs MTN fix-to-float 2015/2025	XS1291167226	EUR	0	500
4,7500 % Volvo Car MTN MC 2024/2030	XS2811097075	EUR	200	300

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)