

Halbjahresbericht

1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Zantke Euro High Yield AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Verzinsliche Wertpapiere	28.737.193,22	90,54
Belgien	920.223,00	2,90
Bulgarien	496.880,00	1,57
Deutschland	1.747.692,00	5,51
Finnland	308.427,00	0,97
Frankreich	6.981.166,48	22,00
Großbritannien	1.831.650,96	5,77
Irland	829.880,00	2,61
Italien	2.639.037,00	8,31
Kolumbien	164.646,33	0,52
Luxemburg	4.756.515,81	14,99
Mexiko	499.845,00	1,57
Niederlande	3.723.330,29	11,73
Peru	347.165,50	1,09
Schweden	994.600,00	3,13
Spanien	332.315,00	1,05
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	1.862.792,85	5,87
Österreich	301.026,00	0,95
Derivate	105.414,58	0,33
Devisen-Derivate	105.414,58	0,33
Bankguthaben	2.544.827,58	8,02
Sonstige Vermögensgegenstände	398.260,09	1,25
Verbindlichkeiten	-46.220,63	-0,15
Fondsvermögen	31.739.474,84	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								19.326.862,58	60,89
Verzinsliche Wertpapiere								19.326.862,58	60,89
1,0000 % Carnival MC 2019/2029	XS2066744231		EUR	500	0	200 %	90,1320	450.660,00	1,42
1,3750 % Vilmorin & Cie MC 2021/2028	FR0014002KP7		EUR	500	500	0 %	94,4170	472.085,00	1,49
2,0000 % ZF Finance MTN 2021/2027	XS2338564870		EUR	800	0	0 %	94,8590	758.872,00	2,39
3,2500 % Verisure Holding S.REGS MC 2021/2027	XS2289588837		EUR	1.000	0	0 %	99,4600	994.600,00	3,13
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.REGS MC 2021/2028	XS2355632584		EUR	500	500	0 %	66,4630	332.315,00	1,05
3,6250 % SEB MC 2025/2030	FR0014010ME0		EUR	600	600	0 %	100,3600	602.160,00	1,90
4,0000 % SSE MTN PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	XS3095384809		EUR	500	500	0 %	100,1840	500.920,00	1,58
4,2500 % Ball MC 2025/2032	XS3070629335		EUR	300	300	0 %	101,5380	304.614,00	0,96
4,2500 % Bulgarian Energy Holding MC 2025/2030	XS3090933485		EUR	500	500	0 %	99,3760	496.880,00	1,57
4,3702 % OMV PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	XS3099092325		EUR	300	300	0 %	100,3420	301.026,00	0,95
4,3750 % BP Capital Markets S.. PERP fix-to- float (sub.) 2024/2199	XS2940455897		EUR	300	0	0 %	100,2550	300.765,00	0,95

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
4,5000 % BE Semi-conductor Industries S.REGS MC 2024/2031	XS2858130771		EUR	500	0	200 %	103,7270	518.635,00	1,63
4,5000 % Darling Global Finance S.REGS MC 2025/2032	XS3101875931		EUR	400	400	0 %	101,3520	405.408,00	1,28
4,5000 % Enel PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS2975137964		EUR	500	500	0 %	99,4280	497.140,00	1,57
4,5000 % Iren fix-to-float PERP (sub.) 2025/2199	XS2977890313		EUR	300	500	200 %	101,1940	303.582,00	0,96
4,5000 % Repsol Europe Finance MTN PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3102778191		EUR	500	500	0 %	100,8000	504.000,00	1,59
4,6250 % Mexico MC 2025/2033	XS2991917530		EUR	500	500	0 %	99,9690	499.845,00	1,57
4,6250 % Sunrise FinCo I S.REGS MC 2025/2032	XS3082828560		EUR	500	500	0 %	100,9940	504.970,00	1,59
4,7500 % Finnair MC 2024/2029	FI4000571260		EUR	300	0	0 %	102,8090	308.427,00	0,97
4,7500 % Lagardere MC 2025/2030	FR001400YQA5		EUR	500	500	0 %	101,1750	505.875,00	1,59
4,8700 % Abertis Infraestructuras Fin. PERP fix-to-f.(sub.) 2024/2199	XS2937255193		EUR	600	0	0 %	102,4290	614.574,00	1,94
5,0000 % A2A SpA PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2830327446		EUR	400	0	300 %	103,7360	414.944,00	1,31
5,0000 % La Poste PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	FR001400WJI7		EUR	600	600	0 %	102,9040	617.424,00	1,95
5,1250 % Engie fix-to-float (sub.) 2024/2199	FR001400QOL3		EUR	600	0	0 %	104,8990	629.394,00	1,98
5,2500 % Prysmian PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	XS3076304602		EUR	500	500	0 %	102,7390	513.695,00	1,62
5,3750 % Albion Financing 1 / Aggreko Holdings S.REGs MC 2025/2030	XS3066681704		EUR	400	400	0 %	102,3390	409.356,00	1,29
5,5000 % CMA CGM S.REGS MC 2024/2029	XS2852136816		EUR	400	0	0 %	103,3670	413.468,00	1,30
5,7500 % Air France-KLM S. PERP fix-to-float (sub.) 2025/2199	FR001400ZKL2		EUR	500	500	0 %	99,5670	497.835,00	1,57
5,8680 % Alstom RATING SEN (sub.) 2024/2199	FR001400Q7G7		EUR	700	0	0 %	105,4650	738.255,00	2,33
6,0000 % Afflelou S.REGS MC 2024/2029	XS2864442376		EUR	400	0	0 %	104,2000	416.800,00	1,31
6,5000 % Bubbles Bidco S.REGS MC 2024/2031	XS2904660755		EUR	500	0	0 %	101,5800	507.900,00	1,60
6,5000 % Ray Financing MC 2024/2031	XS2854277626		EUR	300	0	0 %	104,5900	313.770,00	0,99
6,6860 % La Doria MC 2024/2029	XS2808394345		EUR	400	0	300 %	100,4440	401.776,00	1,27
6,8750 % Energia Group Roi Financeco S.REGS MC 2023/2028	XS2656464844		EUR	800	0	0 %	103,7350	829.880,00	2,61
8,7500 % Monitchem HoldCo 3 S.REGS MC 2023/2028	XS2615006470		EUR	200	200	0 %	101,0990	202.198,00	0,64
4,3750 % Gatwick Airport Finance MC 2021/2026	XS2329602135		GBP	500	500	0 %	99,2270	579.305,96	1,83
6,8000 % Cia. de Minas Buenaventura S.REGS MC 2025/2032	USP6680PAB78		USD	400	400	0 %	101,8410	347.165,50	1,09
7,5000 % Usiminas International S.REGS MC 2025/2032	USL95806AB88		USD	400	400	0 %	102,5790	349.681,27	1,10
7,5000 % Vallourec S.REGS MC 2024/2032	USP9682PAA14		USD	400	400	0 %	105,0300	358.036,48	1,13
8,3750 % Ecopetrol MC 2024/2036	US279158AV11		USD	200	400	200 %	96,5980	164.646,33	0,52
8,8750 % Saavi Energia MC 2025/2035	USL02668AA66		USD	500	500	0 %	104,1930	443.979,04	1,40

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.969.756,24	28,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.969.756,24	28,26
2,2500 % InPost SA S.REGS MC 2021/2027	XS2010028004		EUR	1.100	0	0 %	98,0690	1.078.759,00	3,40
2,2500 % Standard Indus- tries MC 2019/2026	XS2080766475		EUR	400	0	0 %	99,0720	396.288,00	1,25
2,8750 % WEPA Hygienepro- dukte S.REGS MC 2019/2027	DE000A254QA9		EUR	1.000	0	0 %	98,8820	988.820,00	3,12
4,2500 % Loxam S.REGS MC 2025/2030	XS2982117694		EUR	100	500	400 %	101,4060	101.406,00	0,32
4,7500 % OVH MC 2025/2031	XS2992020037		EUR	800	800	0 %	101,1250	809.000,00	2,55
4,8230 % Arena Luxem- bourg Finance S.REGS FRN MC 2025/2030	XS3038490176		EUR	1.000	1.000	0 %	101,0540	1.010.540,00	3,18
4,8750 % Phoenix PIB Dutch Finance MC 2024/2029	XS2856820704		EUR	500	0	400 %	104,2570	521.285,00	1,64
5,0000 % ContourGlo- bal Power Holdings S.REGS MC 2025/2030	XS2988562554		EUR	750	750	0 %	101,0670	758.002,50	2,39
5,2500 % Ontex Group MC 2025/2030	BE6362174417		EUR	900	1.500	600 %	102,2470	920.223,00	2,90
5,6250 % Forvia S.REGS 2025/2030	XS3023963534		EUR	400	400	0 %	100,1850	400.740,00	1,26
6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 PERP fix- to-float (sub.) 2025/2199	XS3066590574		EUR	700	1.000	300 %	102,2870	716.009,00	2,26
7,0000 % Banijay Entertain- ment S.A. MC 2023/2029	XS2690055996		EUR	400	0	0 %	104,6720	418.688,00	1,32
6,0000 % Murphy Oil MC 2024/2032	US626717AP72		USD	500	500	0 %	95,6430	407.546,45	1,28
6,3750 % Arcos Dorados S.REGS MC 2025/2032	USP04568AC88		USD	500	500	0 %	103,8340	442.449,29	1,39
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	440.574,40	1,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	440.574,40	1,39
6,3750 % WESCO Distribu- tion S.REGS MC 2025/2033	USU96089AK01		USD	500	500	0 %	103,3940	440.574,40	1,39
Summe Wertpapiervermögen								28.737.193,22	90,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	105.414,58	0,33
Devisen-Derivate							EUR	105.414,58	0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	105.414,58	0,33
Offene Positionen									
GBP/EUR 0,49 Mio.		OTC						707,95	0,00
USD/EUR 4,05 Mio.		OTC						104.706,63	0,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.544.827,58	8,02
Bankguthaben							EUR	2.544.827,58	8,02
EUR - Guthaben bei							EUR	1.898.582,68	5,98
Verwahrstelle			EUR	1.898.582,68				1.898.582,68	5,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	38.489,66	0,12
Verwahrstelle			GBP	32.963,70				38.489,66	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	607.755,24	1,91
Verwahrstelle			USD	713.140,00				607.755,24	1,91
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	398.260,09	1,25
Zinsansprüche			EUR					398.260,09	1,25
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾							EUR	-46.220,63	-0,15
Fondsvermögen							EUR	31.739.474,84	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse P (a)							EUR	121,66	
Anteilwert Klasse I (a)							EUR	122,13	
Anteilwert Klasse S (a)							EUR	120,99	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK	73.435,407	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)							STK	63.680,001	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)							STK	124.207,177	

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
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR	8.934.318,19	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)							EUR	7.777.223,12	
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)							EUR	15.027.933,53	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,33

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung, Depotgebühren und Kosten für Researchmaterial

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.

Zum Stichtag 30. Juni 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,67 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0,33 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85643	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17340	= 1 (EUR)

Marktschlüssel

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.06.2025 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				
2,0000 % Dometic Group MTN MC 2021/2028	XS2391403354	EUR	0	500
2,6250 % Allianz PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	DE000A289FK7	EUR	0	600
2,8750 % AT&T S.B PERP fix-to-float (sub.) 2020/2025	XS2114413565	EUR	0	800
3,2500 % BP Capital Markets PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2193661324	EUR	0	500
3,2500 % RCS + RDS MC 2020/2028	XS2107452620	EUR	0	800
3,6250 % Darling Global Finance MC 2018/2026	XS1813579593	EUR	0	500
3,7500 % Loxam MC 2019/2025	XS2031871069	EUR	0	600
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV S.REGS MC 2021/2029	XS2417090789	EUR	0	650
3,8750 % Imperial Brands Finance MTN MC 2025/2034	XS2998667187	EUR	400	400
3,8750 % Prysmian MTN MC 2024/2031	XS2948434266	EUR	0	500
4,0000 % Harley-Davidson Financial Services MC 2025/2030	XS3000561566	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
4,0000 % KION Group MTN MC 2024/2029	XS2938562068	EUR	0	400
4,1250 % BAT Int. Finance MTN MC 2024/2032	XS2801975991	EUR	0	900
4,1250 % CEZ MTN 2024/2031	XS2894908768	EUR	0	600
4,2150 % Mowi FRN MC 2020/2025	NO0010874050	EUR	0	500
4,2500 % Iberdrola Finanzas PERP fix-to-float (sub.) 2024/2199	XS2949317676	EUR	0	400
4,2500 % Teleperformance MTN MC 2025/2030	FR001400WRE9	EUR	500	500
4,2500 % UCB MTN MC 2024/2030	BE0390119825	EUR	0	500
4,5000 % Coty S.REGS MC 2024/2027	XS2829201404	EUR	0	500
4,5000 % SNF Group S.REGS MC 2025/2032	XS3021201887	EUR	700	700
4,6250 % Autostrade per l'Italia MTN MC 2024/2036	XS2775027472	EUR	0	700
4,6250 % Public Power Corporation MC 2024/2031	XS2929387996	EUR	0	600
4,7500 % Albania (Republic of) S.REGS 2025/2035	XS3004338557	EUR	600	600
4,7500 % Crown European Holdings S.REGS MC 2023/2029	XS2730661100	EUR	0	500
4,8750 % Saipem Finance International MTN MC 2024/2030	XS2826718087	EUR	0	1.000
5,1250 % Silfin 2024/2030	BE0390149152	EUR	0	500
5,1250 % Transportes Aereos Portugueses SA MC 2024/2029	PTTAPFOM0003	EUR	0	500
5,5000 % Nexans MC 2023/2028	FR001400H0F5	EUR	0	400
5,9973 % Volkswagen Int. Fin. S.. PERP fix-to-float (sub.) 2020/2199	XS2187689034	EUR	0	1.200
6,2500 % OMV fix-to-float PERP (sub.) 2015/2199	XS1294343337	EUR	0	1.080
6,3750 % Ineos Finance S.REGS MC 2024/2029	XS2762276967	EUR	0	1.000
6,7500 % GoldstorySU S.REGS MC 2024/2030	XS2761223127	EUR	0	1.000
8,6250 % Engineering Ingegneria Informatica SpA 2025/2030	XS2988687682	EUR	100	100
8,1250 % Galaxy Bidco S.REGS MC 2024/2029	XS2958244332	GBP	0	500
6,0000 % Petrobras Global Finance MC 2024/2035	US71647NBL29	USD	500	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,0000 % Q-Park Holdings MC 2020/2027	XS2115190451	EUR	0	1.100
2,2500 % Nemak MC 2021/2028	XS2362994068	EUR	500	500
2,5000 % Nomad Foods Bondco S.REGS MC 2021/2028	XS2355604880	EUR	0	1.000
3,7500 % Virgin Media Finance S.REGS MC 2020/2030	XS2189766970	EUR	0	1.400
3,8750 % Brenntag Finance MTN MC 2024/2032	XS2802928692	EUR	0	600
4,2500 % Huntsman International 2015/2025	XS1395182683	EUR	0	100
4,3570 % Wintershall Dea Finance MC 2024/2032	XS2908095172	EUR	0	400
5,0000 % Crown European Holdings MC 2023/2028	XS2623222978	EUR	0	200
5,9750 % Guala Closures S.REGS FRN MC 2023/2029	XS2702257051	EUR	0	500
8,1250 % Air France-KLM MC 2023/2028	FR001400F2R8	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)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin	EUR			4.454
GBP/EUR	EUR			586
USD/EUR	EUR			3.868

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