ampega.
Talanx Investment Group

Halbjahresbericht

ComfortInvest Substanz

1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Alternativer Investmentsfonds

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	**11.472.792,98**	**95,96**
Geldmarktnahe Fonds	263.431,54	2,20
Aktienfonds	2.941.890,39	24,61
Gemischte Fonds	2.794.913,49	23,38
Rentenfonds	5.472.557,56	45,77
Immobilien-Sondervermögen	**376.102,84**	**3,15**
Offene Immobilienfonds	376.102,84	3,15
Bankguthaben	**177.662,27**	**1,49**
Verbindlichkeiten	**-70.308,86**	**-0,59**
Fondsvermögen	**11.956.249,23**	**100,00[1)]**

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile						**EUR**		**11.472.792,98**	**95,96**
Gruppeneigene Investmentanteile						**EUR**		**1.916.163,62**	**16,03**
LOYS Global MH A	DE000A0H08T8	ANT	1.050	0	0	EUR	238,7300	250.666,50	2,10
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	4.849	0	0	EUR	125,8800	610.392,12	5,11
Zantke Euro High Yield AMI I(a)	DE000A0YAX49	ANT	3.050	0	0	EUR	124,0300	378.291,50	3,16
Zantke Global Credit AMI I(a)	DE000A1J3AJ9	ANT	6.050	0	0	EUR	111,8700	676.813,50	5,66
Gruppenfremde Investmentanteile						**EUR**		**9.556.629,36**	**79,93**
Acatis IfK Value Renten UI	DE000A0X7582	ANT	12.200	0	0	EUR	47,1100	574.742,00	4,81
Allianz Wachstum Europa-A	DE0008481821	ANT	5.100	0	0	EUR	145,5800	742.458,00	6,21
Axxion Focus Praestrat - I	LU1148628354	ANT	10.130	0	0	EUR	79,3900	804.220,70	6,73
BayernInvest Subordinated Bond-Fonds	DE000A0ETKV5	ANT	45	0	0	EUR	8.229,3500	370.320,75	3,10
FvS Global Convertible Bond F	LU0097335235	ANT	2.050	0	0	EUR	181,5900	372.259,50	3,11
ING- Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	ANT	137	0	0	EUR	5.396,5500	739.327,35	6,18
LOYS GLOBAL-I	LU0277768098	ANT	711	0	0	EUR	997,4900	709.215,39	5,93
Lloyd Fonds Special Yield Opportunities S	DE000A2PB6H5	ANT	410	0	0	EUR	1.062,2500	435.522,50	3,64
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond I/D (USD)	LU0980584352	ANT	3.150	0	0	USD	99,9200	263.431,54	2,20
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A	LU1670629549	ANT	23.000	0	0	EUR	18,9090	434.907,00	3,64
MainFirst Global DividendStars-D	LU1238901679	ANT	1.400	0	0	EUR	114,8000	160.720,00	1,34
MainFirst-Germany Fund A	LU0390221256	ANT	1.350	0	0	EUR	219,0200	295.677,00	2,47
MainFirst-Top European Ideas C	LU0308864965	ANT	3.000	0	0	EUR	67,2300	201.690,00	1,69
OptoFlex-I	LU0834815101	ANT	531	0	159	EUR	1.383,1700	734.463,27	6,14
Squad Capital - Squad Growth A	LU0241337616	ANT	1.727	0	0	EUR	582,2600	1.005.563,02	8,41
StarCapital - Winbonds +	LU0256567925	ANT	2.060	0	0	EUR	165,3100	340.538,60	2,85
Threadn.-European High Yield Bond 1E	LU1829334579	ANT	49.732	0	0	EUR	10,8470	539.442,74	4,51
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	ANT	6.500	0	1.000	EUR	128,0200	832.130,00	6,96
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						**EUR**		**376.102,84**	**3,15**
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile						**EUR**		**376.102,84**	**3,15**
AXA Immoselect	DE0009846451	ANT	9.067	0	0	EUR	0,1640	1.486,99	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bouwfonds European Residential	DE000A0M98N2	ANT	20.000	0	0	EUR	15,1400	302.800,00	2,53
KanAm Grundinvest Fonds	DE0006791809	ANT	7.770	0	0	EUR	6,9100	53.690,70	0,45
Morgan Stanley P2 Value	DE000A0F6G89	ANT	4.900	0	0	EUR	0,2500	1.225,00	0,01
SEB ImmoInvest	DE0009802306	ANT	11.350	0	0	EUR	1,4890	16.900,15	0,14
Summe Wertpapiervermögen								**11.848.895,82**	**99,10**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**177.662,27**	**1,49**
Bankguthaben						**EUR**		**177.662,27**	**1,49**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**177.662,27**	**1,49**
Verwahrstelle		EUR	177.662,27					177.662,27	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						**EUR**		**-70.308,86**	**-0,59**
Fondsvermögen						**EUR**		**11.956.249,23**	**100,00 [2]**
Anteilwert						**EUR**		**62,08**	
Umlaufende Anteile						**STK**		**192.609,018**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**99,10**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,00**

[1] Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Performance Fee
[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. November 2020 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,39 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0,61 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Das Sondervermögen ist zum Stichtag zu insgesamt 0,61 % in Offene Immobilienfonds investiert, für die die Liquidation angekündigt wurde und deren Rücknahme von Anteilen ausgesetzt ist.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.11.2020

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19480	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 27.11.2020 oder letztbekannte

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3d KARBV

Verwaltungsvergütung der im ComfortInvest Substanz enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
AXA Immoselect	0,60000
Acatis IfK Value Renten UI	0,99000
Allianz Wachstum Europa-A	1,80000
Axxion Focus Praestrat - I	0,60000
BayernInvest Subordinated Bond-Fonds	0,65000
Bouwfonds European Residential	0,60000
FvS Global Convertible Bond F	2,38000
ING- Emerging Markets Debt (Hard Currency)	2,40000
KanAm Grundinvest Fonds	0,82500
LOYS GLOBAL-I	0,76000
LOYS Global MH A	1,65000
Lloyd Fonds Special Yield Opportunities S	1,35000
Loomis Sayles Sh. Term Em. Markets Bond I/D (USD)	k.A.
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund-A	1,00000
MainFirst Global DividendStars-D	1,00000
MainFirst-Germany Fund A	1,50000
MainFirst-Top European Ideas C	1,00000
Morgan Stanley P2 Value	0,80000
OptoFlex-I	1,53500
SEB ImmoInvest	0,65000
Squad Capital - Squad Growth A	1,50000
StarCapital - Winbonds +	0,90000
Threadn.-European High Yield Bond 1E	1,38000
Xtrackers DAX UCITS ETF	0,10000
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I(a)	0,60000
Zantke Euro High Yield AMI I(a)	0,85000
Zantke Global Credit AMI I(a)	0,70000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Januar 2021

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Manfred Köberlein Jürgen Meyer

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 30.11.2020)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Jan Wicke, stellv. Vorsitzender (ab dem 01.09.2020)
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender (bis zum 31.08.2020)
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
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 Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Auslagerung Portfoliomanagement

Baader Bank AG
Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim
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