

# Halbjahresbericht

## Ampega Real Estate Plus

1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

Alternativer Investmentfonds





## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>28.423.355,57</b>	<b>23,04</b>
Belgien	2.951.319,16	2,39
Deutschland	8.277.209,24	6,71
Frankreich	6.736.580,38	5,46
Großbritannien	3.354.700,92	2,72
Luxemburg	593.155,79	0,48
Schweden	1.915.456,57	1,55
Schweiz	4.594.933,51	3,72
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>19.589.628,03</b>	<b>15,88</b>
Belgien	508.350,00	0,41
Deutschland	9.840.102,00	7,98
Frankreich	3.325.989,00	2,70
Großbritannien	1.886.758,67	1,53
Japan	664.993,00	0,54
Kanada	1.483.587,36	1,20
Niederlande	487.488,00	0,40
Norwegen	889.470,00	0,72
Portugal	502.890,00	0,41
<b>Investmentanteile</b>	<b>61.140.660,08</b>	<b>49,56</b>
Aktienfonds	16.823.030,17	13,64
Gemischte Fonds	16.506.718,20	13,38
Rentenfonds	27.810.911,71	22,54
<b>Immobilien-Sondervermögen</b>	<b>12.173.456,77</b>	<b>9,87</b>
Offene Immobilienfonds	12.173.456,77	9,87
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.872.393,96</b>	<b>1,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>283.908,60</b>	<b>0,23</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-111.922,14</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>123.371.480,87</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 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>46.905.763,24</b>	<b>38,02</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>28.423.355,57</b>	<b>23,04</b>
<b>Belgien</b>						<b>EUR</b>	<b>2.951.319,16</b>	<b>2,39</b>
Aedifica SA REIT	BE0003851681	STK	13.732	0	0	EUR 56,2000	771.738,40	0,63
Cofinimmo SA REIT	BE0003593044	STK	12.062	0	0	EUR 59,1000	712.864,20	0,58
Warehouses de Pauw SCA -REIT-	BE0974349814	STK	55.684	0	0	EUR 26,3400	1.466.716,56	1,19
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>8.277.209,24</b>	<b>6,71</b>
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HN5C6	STK	66.435	0	0	EUR 19,1800	1.274.223,30	1,03
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	STK	26.785	0	0	EUR 79,5000	2.129.407,50	1,73
TAG Immobilien AG	DE0008303504	STK	60.558	0	0	EUR 12,6800	767.875,44	0,62
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	STK	150.668	0	0	EUR 27,2500	4.105.703,00	3,33
<b>Frankreich</b>						<b>EUR</b>	<b>6.736.580,38</b>	<b>5,46</b>
Covivio SA REIT	FR0000064578	STK	13.509	0	0	EUR 46,4800	627.898,32	0,51
Gecina SA REIT	FR0010040865	STK	19.557	0	0	EUR 94,3000	1.844.225,10	1,49
Klepierre SA REIT	FR0000121964	STK	65.970	0	0	EUR 23,9200	1.578.002,40	1,28
WFD Unibail-Rodamco NV REIT	FR0013326246	STK	35.944	0	0	EUR 74,7400	2.686.454,56	2,18
<b>Großbritannien</b>						<b>EUR</b>	<b>3.354.700,92</b>	<b>2,72</b>
British Land Co. PLC REIT	GB0001367019	STK	343.923	0	0	GBP 3,9320	1.578.265,51	1,28

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Land Securities Group PLC	GB00BYW0PQ60	STK	231.393	0	0	GBP 6,5780	1.776.435,41	1,44
<b>Luxemburg</b>						<b>EUR</b>	<b>593.155,79</b>	<b>0,48</b>
Aroundtown SA	LU1673108939	STK	299.498	0	0	EUR 1,9805	593.155,79	0,48
<b>Schweden</b>						<b>EUR</b>	<b>1.915.456,57</b>	<b>1,55</b>
Castellum AB	SE0000379190	STK	97.057	0	0	SEK 141,7000	1.197.608,51	0,97
Fabege AB	SE0011166974	STK	82.148	0	0	SEK 100,3500	717.848,06	0,58
<b>Schweiz</b>						<b>EUR</b>	<b>4.594.933,51</b>	<b>3,72</b>
PSP Swiss Property AG	CH0018294154	STK	16.086	0	0	CHF 117,7000	1.932.237,46	1,57
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	STK	30.713	0	0	CHF 84,9500	2.662.696,05	2,16
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>18.482.407,67</b>	<b>14,98</b>
0,0100 % Eika Boligkredit MTN 2020/2028	XS2234711294	EUR	1.000	0	0	% 88,9470	889.470,00	0,72
0,0100 % MMB MTN 2020/2030	FR00140004Q9	EUR	700	0	0	% 82,5350	577.745,00	0,47
0,0100 % UniCredit Bank MTN 2019/2027	DE000HV2ASU1	EUR	800	0	0	% 89,7440	717.952,00	0,58
0,1250 % Belfius Bank MTN 2020/2030	BE0002682632	EUR	600	600	0	% 84,7250	508.350,00	0,41
0,1250 % De Volksbank MTN 2020/2040	XS2259193998	EUR	800	0	0	% 60,9360	487.488,00	0,40
0,1250 % Lloyds Bank MTN 2019/2029	XS2054600718	EUR	800	800	0	% 85,5000	684.000,00	0,55
0,2000 % Bundesobligation 2022/2024	DE0001104883	EUR	700	0	460	% 99,2990	695.093,00	0,56
0,6250 % Vonovia MTN MC 2021/2031	DE000A3E5FR9	EUR	1.500	0	0	% 79,6990	1.195.485,00	0,97
1,0000 % Bundesanleihe 2014/2024	DE0001102366	EUR	2.900	0	600	% 99,0510	2.872.479,00	2,33
2,3750 % LB Hessen-Thüringen MTN 2022/2026	XS2536375368	EUR	700	0	0	% 98,3160	688.212,00	0,56
2,5000 % Bundesobligation 2023/2025	DE000BU22007	EUR	3.700	0	1.800	% 99,2130	3.670.881,00	2,98
3,1250 % Societe Generale SFH 2023/2032	FR001400FZ81	EUR	1.000	0	0	% 101,2210	1.012.210,00	0,82
3,2500 % BPCE SFH 2023/2028	FR001400H8X1	EUR	700	700	0	% 100,8520	705.964,00	0,57
3,3750 % Banco Santander Totta Obr. Hipot. 2023/2028	PTBSPAOM0008	EUR	500	0	0	% 100,5780	502.890,00	0,41
3,3750 % Nationwide Build. 2023/2028	XS2725234954	EUR	1.000	1.000	0	% 101,3720	1.013.720,00	0,82
3,6250 % Cie Fin. Foncier MTN 2023/2029	FR001400L933	EUR	1.000	1.000	0	% 103,0070	1.030.070,00	0,83
3,6660 % Toronto Dominion Bank 2023/2031	XS2676779304	EUR	1.000	0	0	% 104,1360	1.041.360,00	0,84
1,5000 % Assura Financing MC 2020/2030	XS2228214362	GBP	200	0	0	% 80,9870	189.038,67	0,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.107.220,36</b>	<b>0,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.107.220,36</b>	<b>0,90</b>
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking MTN 2020/2025	XS2225211650	EUR	700	0	0	% 94,9990	664.993,00	0,54
4,4560 % Toronto Dominion Bank 2022/2032	US89115A2E11	USD	500	0	0	% 95,6980	442.227,36	0,36
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>61.140.660,08</b>	<b>49,56</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>61.140.660,08</b>	<b>49,56</b>
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	IE00BDCJZ889	ANT	6.387.048	0	0	EUR 1,0001	6.387.686,70	5,18
Convertinvest Global Convertible Properties	AT0000A14J30	ANT	60.398	0	0	EUR 108,7800	6.570.094,44	5,33
F&C Real Estate Equity Long/Short Fund	IE00B7WC3B40	ANT	428.992	0	0	EUR 13,9600	5.988.728,32	4,85
First State Global Listed Infrastructure Fund-VIA	IE00BYSJV039	ANT	658.440	58.970	0	EUR 16,4545	10.834.301,85	8,78
GS - Global Securitised Income Bond I EUR Hedged	LU0883503087	ANT	99.498	0	0	EUR 165,9000	16.506.718,20	13,38
Nordea 1-Danish Covered Bond Fund BP	LU0173779223	ANT	156.411	0	0	EUR 29,8735	4.672.544,01	3,79
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	LU0733665771	ANT	445.196	0	0	EUR 12,3383	5.492.961,81	4,45
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	IE00B3B8Q275	ANT	33.667	0	0	EUR 139,2350	4.687.624,75	3,80
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.173.456,77</b>	<b>9,87</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>12.173.456,77</b>	<b>9,87</b>
CS Property Dynamic	DE0009751354	ANT	37.167	0	0	EUR 10,0000	371.670,00	0,30
DEGI Europa Fonds	DE0009807800	ANT	25.000	0	0	EUR 0,4100	10.250,00	0,01
DEGI Global Business	DE000A0ETSR6	ANT	47.082	0	0	EUR 0,8843	41.633,53	0,03

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds	DE000A0CAR50	ANT	27.750	0	0	EUR 2,7000	74.925,00	0,06
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681	ANT	82.860	0	0	EUR 0,1340	11.103,24	0,01
Wertgrund Wohnselect D-A	DE000A1CUAY0	ANT	14.000	0	0	EUR 112,4700	1.574.580,00	1,28
grundbesitz europa-RC	DE0009807008	ANT	128.100	0	0	EUR 38,3500	4.912.635,00	3,98
hausInvest europa	DE0009807016	ANT	118.000	0	0	EUR 43,8700	5.176.660,00	4,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>121.327.100,45</b>	<b>98,34</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.872.393,96</b>	<b>1,52</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.872.393,96</b>	<b>1,52</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						<b>EUR</b>	<b>1.872.393,96</b>	<b>1,52</b>
Verwahrstelle		EUR	1.872.393,96				1.872.393,96	1,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>283.908,60</b>	<b>0,23</b>
Dividendenansprüche		EUR					126.426,44	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					36.722,34	0,03
Zinsansprüche		EUR					120.759,82	0,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-111.922,14</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>123.371.480,87</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>92,20</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.338.044</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>98,34</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

<sup>2)</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 2024 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99,59 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0,41 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren. Das Sondervermögen ist zum Stichtag zu insgesamt 0,41% in Offene Immobilienfonds investiert, für die die Liquidation angekündigt wurde und deren Rücknahme von Anteilen ausgesetzt ist.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 27.03.2024**

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97986	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85683	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,48370	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08200	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 27.03.2024 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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
FAROS Listed Real Assets AMI A (a)	DE000A2PPH57	ANT	0	9.100
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>				
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>				
SEB Global Property Fund	DE000SEB1A96	ANT	0	900
SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	DE0009802314	ANT	0	38.987

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

### Verwaltungsvergütung der im Ampega Real Estate Plus enthaltenen % p.a.

Investmentanteile:	% p.a.
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	k.A.
CS Property Dynamic	1,00000
Convertinvest Global Convertible Properties	0,80000
DEGI Europa Fonds	0,65000
DEGI Global Business	0,50000
F&C Real Estate Equity Long/Short Fund	1,00000
FAROS Listed Real Assets AMI A (a)	0,69000
First State Global Listed Infrastructure Fund-VIA	0,75000
GS - Global Securitised Income Bond I EUR Hedged	0,55000
KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds	0,40000
Nordea 1-Danish Covered Bond Fund BP	1,20000
Nordea 1-European Covered Bond Fund AI EUR	0,60000
SEB Global Property Fund	k.A.
SEB ImmoPortfolio Target Return Fund	1,50000
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	0,75000
Wertgrund Wohnselect D-A	1,10000
grundbesitz europa-RC	1,00000
hausinvest europa	0,80000
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	0,20000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im April 2024

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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.03.2024)  
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  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Ampega Asset Management GmbH

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari

## Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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 AG (Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen).

## 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](http://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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)