

# Halbjahresbericht

1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

## H&S Global Allocation

Alternativer Investmentfonds

**ampega.**

Talanx Investment Group



## Vermögensübersicht zum 31.12.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>7.572.577,31</b>	<b>16,71</b>
Australien	85.955,62	0,19
Brasilien	331.110,83	0,73
China	581.412,40	1,28
Deutschland	1.079.539,00	2,38
Dänemark	85.242,43	0,19
Frankreich	460.224,00	1,02
Griechenland	89.180,00	0,20
Großbritannien	568.092,42	1,25
Indien	68.176,15	0,15
Israel	99.846,49	0,22
Italien	99.200,00	0,22
Japan	561.530,05	1,24
Kanada	294.524,73	0,65
Kasachstan	60.310,37	0,13
Mexiko	75.573,25	0,17
Niederlande	68.490,00	0,15
Polen	92.484,60	0,20
Schweden	267.364,11	0,59
Schweiz	94.536,63	0,21
Singapur	76.916,28	0,17
Spanien	116.128,00	0,26
Südafrika	87.302,66	0,19
Taiwan	106.395,95	0,23
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	2.031.196,34	4,48
Vereinigte Arabische Emirate	0,00	0,00
Österreich	91.845,00	0,20
<b>Zertifikate</b>	<b>2.173.680,00</b>	<b>4,80</b>
Jersey	2.173.680,00	4,80
<b>Investmentanteile</b>	<b>35.827.026,10</b>	<b>79,08</b>
Aktienfonds	22.159.741,81	48,91
Gemischte Fonds	1.547.440,00	3,42
Rentenfonds	11.491.524,29	25,37
Alternative Investments <sup>1)</sup>	628.320,00	1,39
<b>Bankguthaben</b>	<b>80.247,96</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.828,66</b>	<b>0,03</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-362.215,15</b>	<b>-0,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>45.304.144,88</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

<sup>1)</sup> Z. B. Rohstoff-Fonds, Private-Equity-Fonds etc.

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						EUR	9.280.194,33	20,48
<b>Aktien</b>						EUR	7.106.514,33	15,69
<b>Australien</b>						EUR	85.955,62	0,19
APA Group	AU000000APA1	STK	20.000	0	0 AUD	7,2100	85.955,62	0,19
<b>Brasilien</b>						EUR	184.361,52	0,41
Ambev-Companhia de Bebidas das Americas	US02319V1035	STK	30.000	0	0 USD	1,8700	53.823,28	0,12

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Petroleo Brasileiro SA ADR	US71654V4086	STK	6.000	0	0 USD	12,6100	72.589,47	0,16
XP Inc	KYG982391099	STK	5.000	0	0 USD	12,0800	57.948,77	0,13
<b>China</b>						<b>EUR</b>	<b>581.412,40</b>	<b>1,28</b>
ANTA Sports Products Limited	KYG040111059	STK	9.000	6.500	3.500 HKD	80,0000	88.998,76	0,20
Alibaba Group Holding Ltd.	US01609W1027	STK	900	0	0 USD	85,0600	73.447,18	0,16
China Merchants Bank Co Ltd -Class H-	CNE1000002M1	STK	13.000	0	7.000 HKD	39,6500	63.714,46	0,14
Haier Smart Home Co Ltd -Class H-	CNE1000048K8	STK	17.000	0	8.000 HKD	27,1500	57.051,92	0,13
JD.com Inc	KYG8208B1014	STK	4.000	0	2.000 HKD	135,9000	67.194,07	0,15
NetEase Inc ADR	US64110W1027	STK	1.000	300	0 USD	91,4800	87.767,44	0,19
Sinopharm Group Co.	CNE100000FN7	STK	28.000	12.000	14.000 HKD	21,8500	75.624,23	0,17
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	CNE1000004K1	STK	10.000	6.000	5.000 HKD	54,7000	67.614,34	0,15
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>897.999,00</b>	<b>1,98</b>
Allianz SE	DE0008404005	STK	400	0	100 EUR	295,1000	118.040,00	0,26
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft Vz.	DE0005190037	STK	1.500	0	0 EUR	72,2000	108.300,00	0,24
Bechtle AG	DE0005158703	STK	2.900	0	0 EUR	31,8800	92.452,00	0,20
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	STK	2.000	2.000	0 EUR	58,7000	117.400,00	0,26
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	STK	2.800	4.000	1.200 EUR	39,9000	111.720,00	0,25
Elmos Semiconductor AG	DE0005677108	STK	1.000	1.000	0 EUR	69,0000	69.000,00	0,15
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	250	0	100 EUR	493,0000	123.250,00	0,27
ProCredit Holding AG	DE0006223407	STK	10.000	10.000	0 EUR	7,7600	77.600,00	0,17
Schaeffler AG	DE0005SHA0019	STK	19.000	19.000	0 EUR	4,2230	80.237,00	0,18
<b>Dänemark</b>						<b>EUR</b>	<b>85.242,43</b>	<b>0,19</b>
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	1.000	0	0 DKK	635,9000	85.242,43	0,19
<b>Frankreich</b>						<b>EUR</b>	<b>460.224,00</b>	<b>1,02</b>
Edenred SA	FR0010908533	STK	3.700	3.700	0 EUR	31,3200	115.884,00	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	STK	170	0	0 EUR	635,6000	108.052,00	0,24
Sanofi SA	FR0000120578	STK	1.300	0	0 EUR	93,2800	121.264,00	0,27
Teleperformance SA	FR0000051807	STK	1.400	400	500 EUR	82,1600	115.024,00	0,25
<b>Griechenland</b>						<b>EUR</b>	<b>89.180,00</b>	<b>0,20</b>
JUMBO SA	GRS282183003	STK	3.500	1.000	0 EUR	25,4800	89.180,00	0,20
<b>Großbritannien</b>						<b>EUR</b>	<b>568.092,42</b>	<b>1,25</b>
British American Tobacco PLC	GB0002875804	STK	2.300	0	1.200 GBP	28,9300	80.283,54	0,18
Cake Box Holdings PLC	GB00BDZWB751	STK	55.000	0	0 GBP	1,9250	127.744,93	0,28
Imperial Brands PLC	GB0004544929	STK	4.500	0	3.000 GBP	25,6400	139.213,32	0,31
JD Sports Fashion PLC	GB00BM8Q5M07	STK	120.000	50.000	40.000 GBP	0,9398	136.071,43	0,30
TBC Bank Group PLC	GB00BYT18307	STK	2.300	0	0 GBP	30,5500	84.779,20	0,19
<b>Indien</b>						<b>EUR</b>	<b>68.176,15</b>	<b>0,15</b>
HDFC Bank Ltd. ADR	US40415F1012	STK	1.100	0	600 USD	64,6000	68.176,15	0,15
<b>Israel</b>						<b>EUR</b>	<b>99.846,49</b>	<b>0,22</b>
Nice Ltd ADR	US6536561086	STK	600	600	0 USD	173,4500	99.846,49	0,22
<b>Italien</b>						<b>EUR</b>	<b>99.200,00</b>	<b>0,22</b>
Gentili Mosconi SpA	IT0005531261	STK	40.000	0	0 EUR	2,4800	99.200,00	0,22
<b>Japan</b>						<b>EUR</b>	<b>561.530,05</b>	<b>1,24</b>
Kubota Corp.	JP3266400005	STK	9.000	9.000	0 JPY	1,8410	100.839,88	0,22 <sup>1)</sup>
Nippon Tel. & Tel. (NTT) Corp.	JP3735400008	STK	150.000	45.000	0 JPY	157,8000	144.056,97	0,32
Open House Group Co Ltd	JP3173540000	STK	2.500	0	1.500 JPY	5,3920	82.040,05	0,18 <sup>1)</sup>
Shionogi & Co Ltd.	JP3347200002	STK	8.000	8.000	0 JPY	2,2280	108.477,88	0,24 <sup>1)</sup>
Toyota Motor Corp.	JP3633400001	STK	6.500	6.500	0 JPY	3,1880	126.115,27	0,28 <sup>1)</sup>
<b>Kanada</b>						<b>EUR</b>	<b>294.524,73</b>	<b>0,65</b>
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	2.000	2.000	0 CAD	82,4300	109.798,33	0,24
Brookfield Infrastructure Corp -Class A-	CA11275Q1072	STK	2.500	0	1.500 CAD	55,1500	91.826,06	0,20
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	800	0	400 CAD	174,3600	92.900,34	0,21
<b>Mexiko</b>						<b>EUR</b>	<b>75.573,25</b>	<b>0,17</b>
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	US1912411089	STK	1.000	1.000	1.000 USD	78,7700	75.573,25	0,17

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Niederlande</b>						<b>EUR</b>	<b>68.490,00</b>	<b>0,15</b>
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	100	100	0	EUR	684,9000	68.490,00
<b>Polen</b>						<b>EUR</b>	<b>92.484,60</b>	<b>0,20</b>
Dino Polska SA	PLDINPL00011	STK	1.000	300	0	PLN	394,9000	92.484,60
<b>Schweden</b>						<b>EUR</b>	<b>267.364,11</b>	<b>0,59</b>
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	STK	1.600	1.600	0	SEK	853,0000	118.983,48
Fasadgruppen Group AB	SE0015195771	STK	37.000	17.000	0	SEK	46,0000	148.380,63
<b>Schweiz</b>						<b>EUR</b>	<b>94.536,63</b>	<b>0,21</b>
Novartis AG	CH0012005267	STK	1.000	1.000	0	CHF	88,8200	94.536,63
<b>Singapur</b>						<b>EUR</b>	<b>76.916,28</b>	<b>0,17</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SG1L01001701	STK	2.500	0	1.350	SGD	43,5500	76.916,28
<b>Spanien</b>						<b>EUR</b>	<b>116.128,00</b>	<b>0,26</b>
Cellnex Telecom SAU	ES0105066007	STK	3.800	1.500	1.100	EUR	30,5600	116.128,00
<b>Südafrika</b>						<b>EUR</b>	<b>87.302,66</b>	<b>0,19</b>
Naspers Ltd.	ZAE000325783	STK	400	0	0	TZAR	4,2471	87.302,66
<b>Taiwan</b>						<b>EUR</b>	<b>106.395,95</b>	<b>0,23</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	US8740391003	STK	550	0	0	USD	201,6300	106.395,95
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						<b>EUR</b>	<b>1.953.733,04</b>	<b>4,31</b>
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	620	0	280	USD	192,7600	114.661,04
Altria Group Inc.	US0220951033	STK	2.400	0	1.200	USD	52,3800	120.610,19
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	STK	200	0	200	USD	535,9500	102.839,87
Applied Materials Inc.	US0382221051	STK	520	170	0	USD	166,8300	83.230,93
CSX Corp.	US1264081035	STK	2.800	0	0	USD	32,4600	87.199,46
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	3.600	0	0	USD	37,9300	131.006,43
Duke Energy	US26441C2044	STK	1.000	0	0	USD	108,3400	103.943,20
Elevance Health Inc	US0367521038	STK	350	100	0	USD	371,0700	124.603,76
Evergy Inc	US30034W1062	STK	1.600	0	800	USD	61,7000	94.713,61
GQG Partners Inc CDI	AU0000180499	STK	50.000	50.000	0	AUD	2,1000	62.589,04
Innovative Industrial Properties Inc REIT	US45781V1017	STK	800	0	400	USD	68,1100	52.276,70
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	700	0	300	USD	145,0500	97.414,37
KLA-Tencor Corp.	US4824801009	STK	120	120	0	USD	644,8100	74.236,98
LKQ Corp	US5018892084	STK	3.500	900	0	USD	36,8900	123.875,08
Merck & Co Inc	US58933Y1055	STK	1.200	1.200	0	USD	99,7000	114.784,61
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	230	0	100	USD	430,5300	95.003,26
Norfolk Southern Corp.	US6558441084	STK	400	0	0	USD	235,2500	90.281,11
Rexford Industrial Realty Inc REIT	US76169C1009	STK	2.500	2.500	0	USD	38,7100	92.847,55
Wisconsin Energy Corp.	US92939U1060	STK	1.200	1.200	0	USD	94,8200	109.166,27
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	STK	1.200	1.800	600	USD	68,1400	78.449,58
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
NMC Health PLC	GB00B7FC0762	STK	11.000	0	0	GBP	0,0000	0,00
<b>Österreich</b>						<b>EUR</b>	<b>91.845,00</b>	<b>0,20</b>
Verbund AG	AT0000746409	STK	1.300	1.300	0	EUR	70,6500	91.845,00
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>	<b>2.173.680,00</b>	<b>4,80</b>
db Physical Gold ETC (EUR) 60	DE000A1E0HR8	STK	9.000	0	1.000	EUR	241,5200	2.173.680,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>466.062,98</b>	<b>1,03</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>466.062,98</b>	<b>1,03</b>
<b>Brasilien</b>						<b>EUR</b>	<b>146.749,31</b>	<b>0,32</b>
Banco do Brasil ADR	US0595781040	STK	22.000	7.000	0	USD	3,9400	83.162,24
Hypera SA ADR	US44914U1060	STK	23.000	9.000	0	USD	2,8816	63.587,07
<b>Deutschland</b>						<b>EUR</b>	<b>181.540,00</b>	<b>0,40</b>
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG	DE000A13SUL5	STK	4.000	0	1.000	EUR	28,2000	112.800,00
VIB Vermoegen AG	DE000A2YPDD0	STK	7.000	0	3.000	EUR	9,8200	68.740,00
<b>Kasachstan</b>						<b>EUR</b>	<b>60.310,37</b>	<b>0,13</b>
Kaspi.KZ JSC GDR	US48581R2058	STK	650	0	0	USD	96,7100	60.310,37

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						<b>EUR</b>	<b>77.463,30</b>	<b>0,17</b>
Lam Research Corp. New	US5128073062	STK	1.100	1.100	0	USD 73,4000	77.463,30	0,17
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>35.827.026,10</b>	<b>79,08</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>576.042,50</b>	<b>1,27</b>
FS Colibri Event Driven Bonds S (a)	DE000A2QND20	ANT	550	0	0	TEUR 1,0474	576.042,50	1,27 <sup>3)</sup>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>35.250.983,60</b>	<b>77,81</b>
CIM Dividend Income Fund	IE00BYXW4758	ANT	250.000	0	50.000	EUR 2,6565	664.119,50	1,47
Ennismore-European Smaller Companies Fund-A	IE00B3TNSW80	ANT	23.000	0	0	EUR 26,7600	615.480,00	1,36
Evli - Emerging Frontier Fund	FI4000546486	ANT	3.000	0	0	EUR 137,5610	412.683,00	0,91
Fidelity-Asia Pacific Opportunities Fund	LU0345362361	ANT	16.000	6.000	6.000	EUR 35,8300	573.280,00	1,27
Fortezza Finanz - Aktienwerk-I	LU0905833017	ANT	1.500	500	500	EUR 328,7800	493.170,00	1,09
Fundsmith Equity Fund-T	GB00B4M93C53	ANT	50.000	45.000	30.000	GBP 6,5061	392.501,29	0,87
Fundsolution - alphetrend Fund	LU2406613492	ANT	5.000	0	0	EUR 102,2600	511.300,00	1,13
GALLO - European Small & Mid Cap	DE000A2DMU82	ANT	3.500	500	0	EUR 180,5800	632.030,00	1,40
Guinness Global Innovators Fund Class Y	IE00BQXX3L90	ANT	1	0	0	EUR 37,3141	25,22	0,00
Helium Fund - Selection	LU1112771255	ANT	300	0	0	TEUR 1,7355	520.637,10	1,15 <sup>3)</sup>
Heptagon Fund PLC-Drie- haus US Micro Cap Equity	IE00BDB53389	ANT	4.000	0	0	EUR 279,5172	1.118.068,80	2,47
Heptagon Kettle Hill US L/S Equities Fund-C	IE00BF1D6L53	ANT	3.000	0	0	EUR 152,1803	456.540,90	1,01
JPMorgan Japan Research Enhanced Index Equity ESG	IE0001A541Y3	ANT	17.000	17.000	0	TJPY 4,4785	463.358,89	1,02 <sup>1)</sup>
Lumyna Funds - Lumyna - Bofa Mlcx Commodity Alpha	LU2237990275	ANT	6.000	0	0	EUR 104,7200	628.320,00	1,39
Lupus alpha-All Opportunities Fund	LU0329425713	ANT	4.000	1.000	0	EUR 125,2200	500.880,00	1,11
Magna New Frontiers Fund-G	IE00BFTW8Z27	ANT	20.000	4.000	0	EUR 26,7630	535.260,00	1,18
Nordea 1 SICAV - Global Listed Infrastructure Fund	LU1947902281	ANT	60.000	10.000	15.000	EUR 12,9071	774.426,00	1,71
Nordea 1- Latin American Equity Fund	LU0351545826	ANT	13.000	0	0	EUR 14,4168	187.418,40	0,41
Nordea 1-Global Real Estate Fund BI	LU0705259173	ANT	7.500	1.000	1.500	EUR 216,1957	1.621.467,75	3,58
Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR	LU1079841273	ANT	500	0	200	TEUR 1,4538	726.900,00	1,60 <sup>3)</sup>
Pictet TR - Mandarin	LU0592589740	ANT	3.000	0	0	EUR 201,5200	604.560,00	1,33
Pzena Value Funds plc - Pzena Emerging Markets Foc	IE00BRF15F66	ANT	2.500	2.500	0	EUR 202,8680	507.170,00	1,12
Quantex Global Value Fund	LI0399611685	ANT	3.000	0	0	EUR 295,8900	887.670,00	1,96
SPDR MSCI World UCITS ETF	IE00BFY0GT14	ANT	45.000	0	25.000	EUR 38,1590	1.717.155,00	3,79
VanEck Morningstar Glo- bal Wide Moat UCITS ETF	IE00BLOBMZ89	ANT	20.000	20.000	18.000	USD 29,0525	557.469,06	1,23
Veritas Funds-Asian Fund A	IE00B02ZFR42	ANT	1.000	0	0	EUR 611,3259	611.325,90	1,35
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	LU1109943388	ANT	35.000	0	15.000	EUR 22,8780	800.730,00	1,77
Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF	LU0292106241	ANT	500.000	460.000	130.000	EUR 11,3120	5.656.000,00	12,48
db x-trackers MSCI Em EMEA TRN Index ETF	LU0292109005	ANT	8.000	0	0	EUR 32,9950	263.960,00	0,58
iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF	IE0007G78AC4	ANT	500.000	0	100.000	USD 5,0128	2.404.681,95	5,31
iShares Core MSCI Emer- ging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	ANT	30.000	0	5.000	EUR 32,9200	987.600,00	2,18
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF	IE00BFM6T814	ANT	250.000	0	0	USD 5,6140	1.346.541,30	2,97
iShares Global Infrastructure Ucits ETF	IE00B1FZS467	ANT	23.000	0	4.000	EUR 31,0750	714.725,00	1,58
iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF	IE00B3VWN393	ANT	40.000	0	0	USD 133,3500	5.117.528,54	11,30
iShares eb.rexx Governm. Germany (DE) ETF	DE0006289465	ANT	10.000	0	0	EUR 124,6000	1.246.000,00	2,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>45.573.283,41</b>	<b>100,59</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>80.247,96</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>80.247,96</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>						<b>EUR</b>	<b>80.247,96</b>	<b>0,18</b>
Verwahrstelle		EUR	80.247,96				80.247,96	0,18

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	12.828,66	0,03
Dividendenansprüche		EUR					11.385,94	0,03
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					1.442,72	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>						EUR	-362.215,15	-0,80
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	45.304.144,88	100,00 <sup>3)</sup>
<b>Anteilwert</b>						EUR	141,70	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	319.724,953	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								100,59
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,00

<sup>1)</sup> TJPY = 1.000 JPY<sup>2)</sup> TZAR = 1.000 ZAR<sup>3)</sup> TEUR = 1.000 EUR<sup>4)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Performance Fee<sup>5)</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. Dezember 2024 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 Mengennotiz) per 27.12.2024**

Australien, Dollar	(AUD)	1,67761	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50148	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93953	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45990	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82880	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,09000	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,31000	= 1 (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,26990	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,47050	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,41550	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04230	= 1 (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,45920	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 27.12.2024 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
Genpact Ltd.	BMG3922B1072	STK	0	2.000
<b>China</b>				
Jiumaojiu International Holdings Ltd	KYG5141L1059	STK	100.000	230.000
Nongfu Spring Co Ltd -Class H-	CNE100004272	STK	20.000	20.000
People's Insurance Co Group of China Ltd.	CNE100001MK7	STK	0	210.000
Ping An Insurance (Group) Company of China Limited	CNE1000003X6	STK	0	15.000
Zhongsheng Group Holdings Ltd	KYG9894K1085	STK	22.000	80.000
<b>Deutschland</b>				
Bayer AG	DE000BAY0017	STK	0	4.500
Evotec OAI AG	DE0005664809	STK	20.000	20.000
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	0	1.900
Mercedes-Benz Gruppe AG	DE0007100000	STK	900	2.400
Schaeffler AG Vz.	DE000SHA0159	STK	6.000	19.000
<b>Hongkong</b>				
China Water Affairs Group Ltd	BMG210901242	STK	0	130.000
Tam Jai International Co Ltd	HK0000784121	STK	800.000	800.000
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal	CA0636711016	STK	0	1.300
Brookfield Renewable Corp.	CA11284V1058	STK	0	3.500
Enbridge Inc.	CA29250N1050	STK	0	3.000
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	STK	540	540
South Bow Corp.	CA83671M1059	STK	540	540
TC Energy Corp.	CA87807B1076	STK	0	2.700
<b>Mexiko</b>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXP370711014	STK	0	11.000
<b>Neuseeland</b>				
Ryman Healthcare Limited	NZRYME000154	STK	0	45.000
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
Aflac Inc.	US0010551028	STK	0	1.400
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	STK	0	2.500
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	0	2.100
Concentrix Corp	US20602D1019	STK	1.500	1.500
Corpay Inc.	US2199481068	STK	0	400
Fiserv Inc.	US3377381088	STK	0	1.000
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	110	110
Lowe's Companies	US5486611073	STK	0	500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Atlantis Japan Opportunities Fund - EUR	IE00B5TB9J06	ANT	3.000	13.000
Hermes Global Emerging Markets Fund F	IE00B3DJ5M15	ANT	0	100.000
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>				
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>				
Bouwfonds European Residential	DE000A0M98N2	ANT	0	56.900



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

Verwaltungsvergütung der im H&S Global Allocation enthaltenen	% p.a.
<b>Investmentanteile:</b>	
Atlantis Japan Opportunities Fund - EUR	k.A.
Bouwfonds European Residential	0,60000
CIM Dividend Income Fund	1,25000
Ennismore-European Smaller Companies Fund-A	2,00000
Evli - Emerging Frontier Fund	0,95000
FS Colibri Event Driven Bonds S (a)	0,27000
Fidelity-Asia Pacific Opportunities Fund	0,80000
Fortezza Finanz - Aktienwerk-I	0,12000
Fundsmith Equity Fund-T	2,00000
Fundsolution - alphetrend Fund	k.A.
GALLO - European Small & Mid Cap	2,09000
Guinness Global Innovators Fund Class Y	k.A.
Helium Fund - Selection	1,25000
Heptagon Fund PLC-Driehaus US Micro Cap Equity	1,60000
Heptagon Kettle Hill US L/S Equities Fund-C	1,80000
Hermes Global Emerging Markets Fund F	1,04000
JPMorgan Japan Research Enhanced Index Equity ESG	0,25000
Lumyna Funds - Lumyna - Bofa Mlcx Commodity Alpha	0,25000
Lupus alpha-All Opportunities Fund	1,00000
Magna New Frontiers Fund-G	1,11000
Nordea 1 SICAV - Global Listed Infrastructure Fund	1,60000
Nordea 1- Latin American Equity Fund	2,00000
Nordea 1-Global Real Estate Fund BI	1,70000
Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR	0,65000
Pictet TR - Mandarin	1,10000
Pzena Value Funds plc - Pzena Emerging Markets Foc	1,08000
Quantex Global Value Fund	0,75000
SPDR MSCI World UCITS ETF	0,12000
VanEck Morningstar Global Wide Moat UCITS ETF	k.A.
Veritas Funds-Asian Fund A	1,00000
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	0,20000
Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF	0,60000
db x-trackers MSCI Em EMEA TRN Index ETF	1,10000
iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF	0,20000
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	0,43000
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF	0,50000
iShares Global Infrastructure Ucits ETF	1,30000
iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF	0,07000
iShares eb.rexx Governm. Germany (DE) ETF	0,15000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Januar 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)