Halbjahresbericht

1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

Orbis Fonds AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	**58.827.819,62**	**96,10**
Aktienfonds	51.459.408,62	84,06
Rentenfonds	7.368.411,00	12,04
Bankguthaben	**2.416.137,57**	**3,95**
Verbindlichkeiten	**-28.480,73**	**-0,05**
Fondsvermögen	**61.215.476,46**	**100,00[1)]**

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände									
Investmentanteile						**EUR**		**58.827.819,62**	**96,10**
Gruppenfremde Investmentanteile						**EUR**		**58.827.819,62**	**96,10**
Amundi - MSCI Emerging Markets 2 USD	LU2573966905	ANT	34.780	10.230	11.540	EUR	54,1700	1.884.032,60	3,08
Amundi Nasdaq-100 UCITS ETF	LU1681038243	ANT	16.700	0	0	EUR	256,0000	4.275.200,00	6,98
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	FR0011550185	ANT	370.040	10.900	35.370	EUR	29,8880	11.059.755,52	18,07
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	DE000ETFL029	ANT	91.980	0	7.850	EUR	57,5200	5.290.689,60	8,64
Lyxor Euro Govenment Bond 5-7Y	LU2090062865	ANT	11.090	600	0	EUR	152,8100	1.694.662,90	2,77
Lyxor EuroMTS Inflation Linked Inv Gr UCITS ETF	LU1650491282	ANT	10.260	0	0	EUR	168,2600	1.726.347,60	2,82
UBS ETF - B Barc Euro Infl 1-10 UCITS ETF sub-fund	LU1645380368	ANT	49.400	4.000	0	EUR	14,5205	717.312,70	1,17
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	LU0290355717	ANT	4.930	0	0	EUR	223,9600	1.104.122,80	1,80
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	LU0274209740	ANT	34.650	3.640	1.040	EUR	86,5960	3.000.551,40	4,90
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	LU0839027447	ANT	85.540	15.884	37.890	EUR	29,9300	2.560.212,20	4,18
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	LU0490618542	ANT	18.120	6.970	15.210	EUR	118,9500	2.155.374,00	3,52
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	ANT	15.180	0	0	EUR	227,2500	3.449.655,00	5,64
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	LU0328475792	ANT	10.465	0	0	EUR	146,2200	1.530.192,30	2,50
db x-trackers - S&P SELECT FRONTIER ETF	LU0328476410	ANT	155.940	5.600	19.450	EUR	23,2400	3.624.045,60	5,92
iShares EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07	ANT	43.850	14.800	0	EUR	59,9900	2.630.561,50	4,30
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWM098	ANT	5.560	0	0	EUR	502,5000	2.793.900,00	4,56
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	IE0008470928	ANT	98.500	0	0	EUR	48,7750	4.804.337,50	7,85
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D8QZ7	ANT	67.460	44.070	33.070	EUR	35,5900	2.400.901,40	3,92
iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF	IE00B3VWN393	ANT	8.500	0	0	EUR	123,0900	1.046.265,00	1,71
iShares USD TIPS UCITS ETF	IE00B1FZSC47	ANT	4.880	400	0	EUR	221,2500	1.079.700,00	1,76
Summe Wertpapiervermögen								**58.827.819,62**	**96,10**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**2.416.137,57**	**3,95**
Bankguthaben						**EUR**		**2.416.137,57**	**3,95**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**2.416.137,57**	**3,95**
Verwahrstelle		EUR	2.416.137,57					2.416.137,57	3,95
Sonstige Verbindlichkeiten[1)]						**EUR**		**-28.480,73**	**-0,05**
Fondsvermögen						**EUR**		**61.215.476,46**	**100,00[2)]**
Anteilwert Klasse P (a)						**EUR**		**16,04**	
Anteilwert Klasse I (a)						**EUR**		**16,47**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						**STK**		**106.852,759**	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						**STK**		**3.612.873,114**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						**EUR**		**1.714.279,37**	

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR		59.501.197,09	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

[1] Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung
[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 31. Oktober 2025 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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:	
Alle Vermögenswerte	per 30.10.2025 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte abgeschlossen, die nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind.

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

Verwaltungsvergütung der im Orbis Fonds AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Amundi - MSCI Emerging Markets 2 USD	0,07000
Amundi Nasdaq-100 UCITS ETF	0,13000
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	0,02000
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,15000
Lyxor Euro Govenment Bond 5-7Y	0,08000
Lyxor EuroMTS Inflation Linked Inv Gr UCITS ETF	0,05000
UBS ETF - B Barc Euro Infl 1-10 UCITS ETF sub-fund	0,08000
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	0,24000
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	0,52000
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	0,10000
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	0,20000
Xtrackers SLI UCITS ETF	0,25000
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	0,20000
db x-trackers - S&P SELECT FRONTIER ETF	1,70000
iShares EURO STOXX UCITS ETF DE	0,19000
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	0,43000
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	0,70000

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

Verwaltungsvergütung der im Orbis Fonds AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	0,19000
iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF	0,07000
iShares USD TIPS UCITS ETF	0,10000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im November 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