Halbjahresbericht

30. Juni 2025 bis 31. Oktober 2025

1. PS Stiftungsfonds

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	**5.440.699,19**	**88,48**
Aktienfonds	2.733.841,40	44,46
Gemischte Fonds	1.030.020,03	16,75
Rentenfonds	1.676.837,76	27,27
Bankguthaben	**718.825,07**	**11,69**
Verbindlichkeiten	**-10.171,89**	**-0,17**
Fondsvermögen	**6.149.352,37**	**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**		**5.440.699,19**	**88,48**
Gruppeneigene Investmentanteile						**EUR**		**138.845,46**	**2,26**
FS Colibri Event Driven Bonds I (a)	DE000A2QND12	ANT	1.326	1.326	0	EUR	104,7100	138.845,46	2,26
Gruppenfremde Investmentanteile						**EUR**		**5.301.853,73**	**86,22**
ACATIS IfK Value Renten UI	DE000A2H5XH1	ANT	416	416	0	EUR	340,2400	141.539,84	2,30
Allianz Oriental Income	LU1752425386	ANT	67	132	65	TEUR	2,1905	146.762,83	2,39[1)]
Amundi MSCI World Ex USA UCITS ETF	IE0009BI8Z04	ANT	11.844	11.844	0	EUR	10,3826	122.971,55	2,00
Antecedo Independent Invest-A	DE000A0RAD42	ANT	1.052	2.104	1.052	EUR	144,2100	151.708,92	2,47
Axxion - SQUAD Point Five	DE000A2H9BF3	ANT	742	742	0	EUR	185,9800	137.997,16	2,24
Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate	LU2038755687	ANT	1.227	1.227	0	EUR	115,1500	141.289,05	2,30
Carmignac Credit 2031	FR001400U4V7	ANT	1.352	1.352	0	EUR	104,0900	140.729,68	2,29
Carmignac Portfolio - Long-Short European Equities	LU0992627298	ANT	754	754	0	EUR	192,9000	145.446,60	2,37
DWS Invest - CROCI Sectors Plus	LU2992039649	ANT	1.442	1.442	0	EUR	100,3900	144.762,38	2,35
Earth Gold Fund UI	DE000A2P9Q48	ANT	6	18	12	TEUR	25,5884	153.530,34	2,50[1)]
FAM Credit Select	DE000A3D1WP8	ANT	124	124	0	TEUR	1,1282	139.901,76	2,28[1)]
Fidelity Active Strategy - Global Fund	LU0966156712	ANT	393	393	0	EUR	340,0200	133.627,86	2,17
GAM Star Cat Bond Fund	IE00B4P5W348	ANT	8.000	8.000	0	EUR	8,4855	67.884,00	1,10
Guinness Global Equity Income Fund	IE00BVYPP024	ANT	7.745	7.745	0	EUR	18,5512	143.679,04	2,34
Human Intelligence	DE000A40A516	ANT	1.181	2.416	1.235	EUR	120,4400	142.239,64	2,31
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	LU1176912175	ANT	947	947	0	EUR	150,2200	142.258,34	2,31
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	LU0329203144	ANT	291	291	0	EUR	492,4800	143.311,68	2,33
K&K-Wachstum & Innovation	DE000A3ERMH8	ANT	981	981	0	EUR	138,9400	136.300,14	2,22
L&G Gerd Kommer Multifactor Equity UCITS ETF	IE000FPWSL69	ANT	9.920	19.840	9.920	EUR	12,3280	122.293,76	1,99
Lazard Nordic High Yield Bond Fund	IE000F8BEZE4	ANT	1.352	1.352	0	EUR	99,5610	134.606,47	2,19
Magna New Frontiers Fund-G	IE00BFTW8Z27	ANT	4.796	9.500	4.704	EUR	30,3620	145.616,15	2,37
Nordix European Consumer Credit Fonds	DE000A2P37M1	ANT	2.190	2.190	0	EUR	103,2800	226.183,20	3,68
Old Mutual-Global Equity Absolute Return Fund-I	IE00BLP5S791	ANT	64.459	64.459	0	EUR	2,1692	139.824,46	2,27
Optinova InvAG mit Teilgesellschaftsvermoegen - Op	DE000A1J3K94	ANT	776	1.552	776	EUR	196,1100	152.181,36	2,47
ProfitlichSchmidlin Fonds UI	DE000A3E19C2	ANT	1.326	1.326	0	EUR	108,2500	143.539,50	2,33
Squad Aguja Bond Opportunities	DE000A3EYU86	ANT	1.227	1.227	0	EUR	114,6100	140.626,47	2,29
Steyl.Fair Invest-Bonds I	DE000A1WY1P4	ANT	2.766	2.766	0	EUR	50,7700	140.429,82	2,28
TT Contrarian Global	DE000A3CRQ75	ANT	44	87	43	TEUR	3,3594	147.814,48	2,40[1)]
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	NL0009690239	ANT	3.734	7.223	3.489	EUR	37,9330	141.641,82	2,30

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
VanEck Vectors Morningstar Developed Markets Divid	NL0011683594	ANT	3.201	6.236	3.035	EUR	45,0700	144.269,07	2,35
Vanguard FTSE All-World High Div Yield UCITS ETF	IE00B8GKDB10	ANT	1.799	1.799	0	EUR	67,8900	122.134,11	1,99
Vates Aktien USA Fonds	LI1206088406	ANT	756	1.516	760	EUR	183,3800	138.635,28	2,25
Xtrackers LPX Private Equity Swap UCITS ETF	LU0322250712	ANT	1.059	2.046	987	EUR	125,0800	132.459,72	2,15
abrdn SICAV I - Frontier Markets Bond Fund	LU1011993711	ANT	8.048	16.096	8.048	EUR	17,7787	143.082,98	2,33
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	IE00BL25JL35	ANT	1.795	1.795	0	EUR	68,7900	123.478,05	2,01
iShares Emerging Markets Dividend UCITS ETF	IE00B652H904	ANT	8.396	16.405	8.009	EUR	14,7360	123.723,46	2,01
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	IE00B1FZS798	ANT	789	789	0	EUR	154,2700	121.719,03	1,98
Avaron Emerging Europe Fund	EE3600108874	ANT	4.143	4.143	0	EUR	34,1911	141.653,73	2,30
Summe Wertpapiervermögen								**5.440.699,19**	**88,48**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**718.825,07**	**11,69**
Bankguthaben						**EUR**		**718.825,07**	**11,69**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**718.825,07**	**11,69**
Verwahrstelle		EUR	718.825,07					718.825,07	11,69
Sonstige Verbindlichkeiten [2]						**EUR**		**-10.171,89**	**-0,17**
Fondsvermögen						**EUR**		**6.149.352,37**	**100,00** [3]
Anteilwert Klasse P (a)						**EUR**		**52,33**	
Anteilwert Klasse C (a)						**EUR**		**52,40**	
Anteilwert Klasse S (a)						**EUR**		**52,24**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						**STK**		**13.169**	
Umlaufende Anteile Klasse C (a)						**STK**		**38.549**	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)						**STK**		**65.854**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						**EUR**		**689.090,73**	
Fondsvermögen Anteilklasse C (a)						**EUR**		**2.019.826,89**	
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)						**EUR**		**3.440.434,75**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**88,48**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,00**

[1] *TEUR = 1.000 EUR*

[2] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung*

[3] *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 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 31.10.2025 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Aquantum Active Range-US Equity Options	DE000A2QSF49	ANT	931	931
Athena UI	DE000A2QCX37	ANT	1.066	1.066
Twelve Cat Bond Fund	IE000BHPMFK2	ANT	1.350	1.350

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

Verwaltungsvergütung der im 1. PS Stiftungsfonds enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
ACATIS IfK Value Renten UI	1,60000
Allianz Oriental Income	1,90000
Amundi MSCI World Ex USA UCITS ETF	0,07000
Antecedo Independent Invest-A	1,50000
Aquantum Active Range-US Equity Options	2,31000
Athena UI	2,20000
Avaron Emerging Europe Fund	0,85000
Axxion - SQUAD Point Five	1,90000
Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate	k.A.
Carmignac Credit 2031	0,50000
Carmignac Portfolio - Long-Short European Equities	1,15000
DWS Invest - CROCI Sectors Plus	k.A.
Earth Gold Fund UI	2,25000
FAM Credit Select	0,90000
FS Colibri Event Driven Bonds I (a)	0,95000
Fidelity Active Strategy - Global Fund	0,80000
GAM Star Cat Bond Fund	0,80000
Guinness Global Equity Income Fund	k.A.
Human Intelligence	1,25000
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	1,80000
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	0,80000
K&K-Wachstum & Innovation	1,16000
L&G Gerd Kommer Multifactor Equity UCITS ETF	0,50000
Lazard Nordic High Yield Bond Fund	0,60000
Magna New Frontiers Fund-G	1,11000
Nordix European Consumer Credit Fonds	0,80000
Old Mutual-Global Equity Absolute Return Fund-I	0,78750
Optinova InvAG mit Teilgesellschaftsvermoegen - Op	1,10000
ProfitlichSchmidlin Fonds UI	1,75000
Squad Aguja Bond Opportunities	1,84000
Steyl.Fair Invest-Bonds I	0,60000
TT Contrarian Global	1,30000
Twelve Cat Bond Fund	0,60000
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	0,25000
VanEck Vectors Morningstar Developed Markets Divid	k.A.
Vanguard FTSE All-World High Div Yield UCITS ETF	0,29000
Vates Aktien USA Fonds	k.A.
Xtrackers LPX Private Equity Swap UCITS ETF	1,20000
abrdn SICAV I - Frontier Markets Bond Fund	1,00000
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,15000
iShares Emerging Markets Dividend UCITS ETF	0,65000

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

Verwaltungsvergütung der im 1. PS Stiftungsfonds enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0,07000

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