

# Halbjahresbericht

1. April 2025 bis 30. September 2025

## Ampega Balanced 3

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



## Vermögensübersicht zum 30.09.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>91.439.338,38</b>	<b>87,06</b>
Australien	3.046.183,16	2,90
Deutschland	14.892.000,00	14,18
Finnland	1.540.000,00	1,47
Frankreich	5.662.000,00	5,39
Italien	2.414.000,00	2,30
Kanada	9.886.634,84	9,41
Mexiko	9.942.466,94	9,47
Norwegen	6.082.247,01	5,79
Schweden	11.293.783,21	10,75
Schweiz	6.803.958,25	6,48
Südafrika	1.112.666,74	1,06
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	16.579.398,23	15,79
Österreich	2.184.000,00	2,08
<b>Investmentanteile</b>	<b>12.629.957,73</b>	<b>12,03</b>
Geldmarktfonds	1.664.316,00	1,58
Aktienfonds	10.965.641,73	10,44
<b>Bankguthaben</b>	<b>954.219,98</b>	<b>0,91</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>45.377,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-42.158,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>105.026.735,24</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 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	91.439.338,38	87,06
Aktien						EUR	91.439.338,38	87,06
Australien						EUR	3.046.183,16	2,90
Perseus Mining Ltd.	AU000000PRU3	STK	500.000	0	0 AUD	4,8400	1.356.350,18	1,29
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	STK	500.000	0	0 AUD	6,0300	1.689.832,98	1,61
Deutschland						EUR	14.892.000,00	14,18
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	200.000	0	0 EUR	30,0300	6.006.000,00	5,72
Fuchs Vzo Na On	DE000A3E5D64	STK	50.000	0	0 EUR	38,1200	1.906.000,00	1,81
K+S AG	DE000KSAG888	STK	250.000	0	0 EUR	11,6000	2.900.000,00	2,76
KWS Saat AG	DE0007074007	STK	60.000	20.000	0 EUR	68,0000	4.080.000,00	3,88
Finnland						EUR	1.540.000,00	1,47
Nokian Renkaat Oyj	FI0009005318	STK	200.000	0	0 EUR	7,7000	1.540.000,00	1,47
Frankreich						EUR	5.662.000,00	5,39
Societe Generale SA	FR0000130809	STK	100.000	0	0 EUR	56,6200	5.662.000,00	5,39
Italien						EUR	2.414.000,00	2,30
Reply SpA	IT0005282865	STK	20.000	0	0 EUR	120,7000	2.414.000,00	2,30
Kanada						EUR	9.886.634,84	9,41
Barrick Mining Corp	CA06849F1080	STK	350.000	350.000	0 USD	33,1400	9.886.634,84	9,41
Mexiko						EUR	9.942.466,94	9,47
Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	STK	375.000	0	125.000 GBP	23,1800	9.942.466,94	9,47
Norwegen						EUR	6.082.247,01	5,79
Grieg Seafood ASA	NO0010365521	STK	400.000	190.000	0 NOK	67,0000	2.289.385,11	2,18
Yara International ASA	NO0010208051	STK	120.000	0	0 NOK	370,0000	3.792.861,90	3,61
Schweden						EUR	11.293.783,21	10,75
Alfa Laval AB	SE0000695876	STK	120.000	120.000	0 SEK	424,6000	4.612.752,24	4,39

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Betsson Ab Ser.B	SE0022726485	STK	320.000	100.000	10.000	SEK	155,3000	4.499.044,89	4,28
Evolution AB [publ]	SE0012673267	STK	30.000	20.000	0	SEK	803,4000	2.181.986,08	2,08
Schweiz						EUR	6.803.958,25	6,48	
Chubb Limited	CH0044328745	STK	13.700	13.700	0	USD	279,5600	3.264.551,65	3,11
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	8.500	0	0	CHF	221,0000	2.007.738,10	1,91
Swatch Group AG	CH0012255151	STK	9.500	0	0	CHF	150,8500	1.531.668,50	1,46
Südafrika						EUR	1.112.666,74	1,06	
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAE000085346	STK	70.000	70.000	0	ZAR	322,0900	1.112.666,74	1,06
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	16.579.398,23	15,79	
Berkley -W.R.- Corp.	US0844231029	STK	50.000	15.000	0	USD	76,0200	3.239.856,80	3,08
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	7.000	7.000	0	USD	499,2500	2.978.818,62	2,84
East West Bancorp	US27579R1041	STK	60.000	0	0	USD	106,5800	5.450.733,04	5,19
Heartland Express Inc	US4223471040	STK	280.000	280.000	0	USD	8,4800	2.023.866,35	1,93
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	40.000	0	0	USD	84,6500	2.886.123,42	2,75
Österreich						EUR	2.184.000,00	2,08	
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	STK	80.000	80.000	0	EUR	27,3000	2.184.000,00	2,08
Investmentanteile						EUR	10.965.641,73	10,44	
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	10.965.641,73	10,44	
Fidelity Global Quality Income UCITS ETF	IE00BYXVGZ48	ANT	600.000	0	0	EUR	8,6040	5.162.400,00	4,92
Vanguard-U.S. Opportunities Fund INS	IE00B03HCY54	ANT	3.600	0	0	TUSD	1,8912	5.803.241,73	5,53 <sup>1)</sup>
Summe Wertpapiervermögen							102.404.980,11	97,50	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.618.535,98	2,49	
Bankguthaben						EUR	954.219,98	0,91	
EUR - Guthaben bei						EUR	953.666,88	0,91	
Verwahrstelle		EUR	952.886,11				952.886,11	0,91	
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	780,77				780,77	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	553,10	0,00	
Verwahrstelle		USD	572,35				487,85	0,00	
Verwahrstelle		AUD	19,77				11,08	0,00	
Verwahrstelle		JPY	9.446,00				54,17	0,00	
Geldmarktfonds						EUR	1.664.316,00	1,58	
Gruppenfremde Geldmarktfonds						EUR	1.664.316,00	1,58	
DWS Rendite Optima Four Seasons	LU0225880524	ANT	16.600	113.300	98.700	EUR	100,2600	1.664.316,00	1,58
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	45.377,15	0,04	
Dividendenansprüche		EUR					45.377,15	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>						EUR	-42.158,00	-0,04	
Fondsvermögen						EUR	105.026.735,24	100,00 <sup>3)</sup>	
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	343,42		
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	80,44		
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	294.113,534		
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	49.997,095		
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	101.004.904,27		
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	4.021.830,97		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

<sup>1)</sup> TUSD = 1.000 USD<sup>2)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung<sup>3)</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 30. September 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.

**Devisenkurse (in Mengeneinheiten) per 29.09.2025**

Australien, Dollar	(AUD)	1,78420	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93563	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87428	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	174,35000	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70620	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,04590	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17320	= 1 (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,26330	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 29.09.2025 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 Ampega Balanced 3 enthaltenen Investmentanteile: % p.a.

DWS Rendite Optima Four Seasons	0,30000
Fidelity Global Quality Income UCITS ETF	0,40000
Vanguard FTSE All-World High Div Yield UCITS ETF	0,29000
Vanguard-U.S. Opportunities Fund INS	1,20000
Xtrackers Stoxx EU 600 Health Care Swap UCITS ETF	0,47000
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF	0,15000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Oktober 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)