

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
Vermögensgegenstände		
Aktien	91.439.338,38	87,06
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
Investmentanteile	12.629.957,73	12,03
Geldmarktfonds	1.664.316,00	1,58
Aktienfonds	10.965.641,73	10,44
Bankguthaben	954.219,98	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände	45.377,15	0,04
Verbindlichkeiten	-42.158,00	-0,04
Fondsvermögen	105.026.735,24	100,00^{a)}

^{a)} 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 / Verkäufe / Zugänge Abgänge			Kurs in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens						
				im Berichtszeitraum											
Vermögensgegenstände															
Börsengehandelte Wertpapiere															
Aktien							EUR	91.439.338,38	87,06						
Australien							EUR	91.439.338,38	87,06						
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		Verkäufe / Abgänge		Kurs im Berichtszeitraum	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 ³⁾	
Summe Wertpapiervermögen								102.404.980,11	97,50	
Bankguthaben, nicht verbriezte 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 Verbindlichkeiten²⁾						EUR		-42.158,00	-0,04	
Fondsvermögen						EUR		105.026.735,24	100,00³⁾	
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		

¹⁾ TUSD = 1.000 USD²⁾ Noch nicht abgeführt Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung³⁾ 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 Mengennotiz) per 29.09.2025

Australien, Dollar	(AUD)	1,78420	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93563	= 1 (EUR)
Vereiniges 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 letztbekannt

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 Invest- mentanteile:	% 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
Web www.ampega.com