

Halbjahresbericht

1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Zertifikate	2.202.744,20	2,08
Jersey	2.202.744,20	2,08
Investmentanteile	101.026.284,16	95,52
Geldmarktfonds	9.470.026,80	8,95
Geldmarktnahe Fonds	5.305.359,33	5,02
Aktienfonds	13.069.038,40	12,36
Rentenfonds	71.911.549,84	67,99
Alternative Investments ¹⁾	1.270.309,79	1,20
Derivate	-44.591,22	-0,04
Aktienindex-Derivate	-44.591,22	-0,04
Bankguthaben	2.639.090,44	2,50
Verbindlichkeiten	-55.042,22	-0,05
Fondsvermögen	105.768.485,36	100,00²⁾

¹⁾ Z. B. Rohstoff-Fonds, Private-Equity-Fonds etc.

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								2.202.744,20	2,08
Zertifikate								2.202.744,20	2,08
Invesco Physical Gold ETC	IE00B579F325		STK	8.189	0	0 USD	315,1600	2.202.744,20	2,08
Investmentanteile								101.026.284,16	95,52
Gruppenfremde Investmentanteile								101.026.284,16	95,52
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI UCITS ETF DR	LU2439113387		ANT	60.185	12.092	0 EUR	45,6057	2.744.779,05	2,60
Amundi BBG EW Commodity ex Ag UCITS ETF	LU1829218749		ANT	55.598	7.124	157.756 USD	26,7700	1.270.309,79	1,20
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI - I	FR0007435920		ANT	453	170	0 TEUR	11,7116	5.305.359,33	5,02 ¹⁾
Amundi FTSE EPRA Nareit Global UCITS ETF-DR	LU1437018838		ANT	10.418	0	10.643 EUR	61,4513	640.199,64	0,61
Amundi Global Corp SRI 1-5Y UCITS ETF DR	LU1525418726		ANT	72.139	0	0 USD	61,8424	3.807.663,46	3,60
Amundi Index MSCI Japan SRI PAB ETF	LU2233156749		ANT	6.588	1.597	28.341 TJPY	7,5732	293.882,58	0,28 ²⁾
Amundi Index US Corp SRI ETF DR H Inc	LU2297533809		ANT	79.072	0	0 EUR	39,6395	3.134.374,54	2,96
Amundi S&P 500 Climate Net Z	IE000O5FBC47		ANT	37.238	2.618	20.446 USD	40,9638	1.301.933,15	1,23
Amundi-Index Barclays Euro AGG Ucits ETF	LU1437018168		ANT	31.493	0	10.252 EUR	53,2718	1.677.688,80	1,59
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Gov Bond IG UCITS ETF	LU1481202692		ANT	116.473	0	230.004 EUR	9,4930	1.105.678,19	1,05
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe	LU2008763935		ANT	156.788	0	218.561 EUR	7,1199	1.116.314,88	1,06
BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainable	LU2365458814		ANT	150.895	0	0 EUR	8,2144	1.239.511,89	1,17
BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE UCIT	LU1291098827		ANT	25.440	0	17.041 EUR	16,8400	428.409,60	0,41
BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series 5% Cap	LU1291098314		ANT	2.608	499	3.544 USD	158,5400	352.897,47	0,33
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE ET	LU1291102447		ANT	19.009	4.607	16.313 EUR	15,4143	293.010,43	0,28
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	IE00BDCJZ889		ANT	2.824.999	1.531.038	318.316 EUR	1,0180	2.875.848,98	2,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Candriam SRI Bond Emerging Markets	LU1434519762		ANT	4.433	0	2.325 USD	773,7500	2.927.524,22	2,77
European Specialist Investment Funds - M&G Senior	LU2008181724		ANT	75.280	35.682	0 EUR	112,2076	8.446.988,13	7,99
Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-A	IE0006QCIHM0		ANT	753.873	178.582	0 EUR	5,7828	4.359.496,78	4,12
Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Eq.	IE00BKSBGT50		ANT	43.047	0	28.835 EUR	9,2696	399.028,47	0,38
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-	IE00BNGFMY78		ANT	27.054	6.557	70.591 USD	6,4770	149.557,26	0,14
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	IE00BJQRDL90		ANT	6.056	0	4.056 EUR	66,9464	405.427,52	0,38
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS E	IE000RLUE8E9		ANT	241.709	16.993	132.714 USD	6,1478	1.268.272,39	1,20
Lyxor Euro Government Green Bond DR UCITS ETF	LU2356220926		ANT	147.878	0	430.778 EUR	7,5110	1.110.711,66	1,05
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	LU1472740502		ANT	2.980	0	0 EUR	760,4700	2.266.200,60	2,14
Ostrum SRI Money Plus	FR0010885236		ANT	85	45	0 TEUR	111,4121	9.470.026,80	8,95 ¹⁾
PIMCO GIS Global Low Duration Real Return Fund	IE00BHZKQB61		ANT	164.041	0	0 EUR	11,3200	1.856.944,12	1,76
Pimco Funds: Global Investors Series PLC - Europea	IE00BK9YL094		ANT	94.248	0	0 EUR	12,2800	1.157.365,44	1,09
Rize Global Sustainable Infrastructure UCITS ETF	IE000QUCVEN9		ANT	69.288	69.288	0 USD	5,6108	331.806,52	0,31
SPDR FTSE Global Conv. Bond UCITS ETF	IE00BNH72088		ANT	81.241	0	22.936 USD	53,8445	3.733.521,97	3,53
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28		ANT	31.173	0	36.706 USD	43,3350	1.152.973,98	1,09
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG ETF A	IE00BHXMH11		ANT	21.074	1.482	11.571 USD	44,2250	795.457,39	0,75
UBS Irl ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially	IE00BMP3HN93		ANT	42.477	0	16.394 GBP	18,1240	901.098,09	0,85
UBS Lux Fund Solutions - J.P. Morgan Global Govern	LU1974694553		ANT	287.407	0	0 EUR	10,5880	3.043.065,32	2,88
UBS Lux Fund Solutions - Sustainable Develop. Bank	LU1852211215		ANT	390.825	96.267	229.791 USD	12,1605	4.056.354,21	3,84
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	NL0009690239		ANT	19.958	0	54.058 EUR	36,3975	726.421,31	0,69
Vanguard ESG Emerging Markets All Cap Equity Index	IE00BKV0W359		ANT	4.896	0	10.137 USD	137,3728	574.042,79	0,54
iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF	IE00BJP26D89		ANT	3.544.444	2.729.027	0 EUR	5,0208	17.795.944,44	16,83
iShares Euro Corp. Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF	IE00B6X2VY59		ANT	10.944	0	11.085 EUR	97,9979	1.072.489,02	1,01
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ET	IE00BKPT2S34		ANT	377.189	0	0 EUR	4,5121	1.701.914,49	1,61
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	IE00BHZPJ783		ANT	50.046	0	33.522 EUR	8,0271	401.724,25	0,38
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	IE00BHZPJ908		ANT	130.015	9.140	71.387 USD	11,1294	1.235.001,02	1,17
iShares MSCI World Consumer Staples UCITS ESG	IE00BJ5JP329		ANT	59.711	59.711	0 USD	5,9176	301.579,66	0,29
iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	IE00BJK55B31		ANT	334.608	0	0 USD	6,2940	1.797.484,53	1,70
Summe Wertpapiervermögen								103.229.028,36	97,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						EUR		-44.591,22	-0,04
Aktienindex-Derivate						EUR		-44.591,22	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-44.591,22	-0,04
Euro Stoxx 50 Future September 2025	EUREX	STK		-27				4.455,00	0,00
S&P 500 E-mini Future September 2025	CME	STK		-6				-49.046,22	-0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.639.090,44	2,50
Bankguthaben							EUR	2.639.090,44	2,50
EUR - Guthaben bei							EUR	595.314,55	0,56
Verwahrstelle			EUR	595.314,55				595.314,55	0,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	326.712,12	0,31
Verwahrstelle			GBP	279.126,50				326.712,12	0,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.717.063,77	1,62
Verwahrstelle			JPY	198.340.276,00				1.168.288,13	1,10
Verwahrstelle			USD	642.972,98				548.775,64	0,52
Sonstige Verbindlichkeiten³⁾							EUR	-55.042,22	-0,05
Fondsvermögen							EUR	105.768.485,36	100,00 ⁴⁾
Anteilwert Klasse P (a)							EUR	110,90	
Anteilwert Klasse I (t)							EUR	102,13	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK	932.492,234	
Umlaufende Anteile Klasse I (t)							STK	23.048,235	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR	103.414.470,71	
Fondsvermögen Anteilklasse I (t)							EUR	2.354.014,65	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,04

¹⁾ TEUR = 1.000 EUR²⁾ TJPY = 1.000 JPY³⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung⁴⁾ 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 30. Juni 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 27.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85435	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,77000	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17165	= 1 (EUR)

Marktschlüssel**Terminbörsen**

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange Deutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 27.06.2025 oder letztbekannte
---------------------	-----------------------------------

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI PAB ETF	LU1602145036	ANT	0	752
Amundi MSCI World SRI Climate Zero	IE000Y77LGG9	ANT	0	2.307
Anima-Star High Potential Europe-I	IE0032464921	ANT	0	338.408
UBS Lux - Global Gender Equality UCITS ETF-A	IE00BDR5GV14	ANT	0	9.591
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	IE00B1XNHC34	ANT	0	14.774
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	IE00BYVJRP78	ANT	0	107.202
iShares S&P Global Water 50 ETF	IE00B1TXK627	ANT	0	2.428

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte		EUR		14.240
(Basiswert(e): Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500)				

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

Verwaltungsvergütung der im Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv % p.a.

enthaltenen Investmentanteile:

AMUNDI INDEX EURO AGG SRI UCITS ETF DR	0,06000
Amundi BBG EW Commodity ex Ag UCITS ETF	0,20000
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI - I	0,19000
Amundi FTSE EPRA Nareit Global UCITS ETF-DR	0,10000
Amundi Global Corp SRI 1-5Y UCITS ETF DR	0,10000
Amundi Index MSCI Japan SRI PAB ETF	0,08000
Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI PAB ETF	0,10000
Amundi Index US Corp SRI ETF DR H Inc	0,08000
Amundi MSCI World SRI Climate Zero	0,08000
Amundi S&P 500 Climate Net Z	0,03000
Amundi-Index Barclays Euro AGG Uciits ETF	0,04000
Anima-Star High Potential Europe-I	0,60000
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Gov Bond IG UCITS ETF	0,03000
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe	0,28000
BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainabi	0,13000
BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE UCIT	0,03000
BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series 5% Cap	0,18000
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE ET	0,03000
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	0,40000
Candriam SRI Bond Emerging Markets	0,93000
European Specialist Investment Funds - M&G Senior	0,62000
Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-A	0,30000
Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Eq.	0,30000
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-	0,30000
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	0,16000
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS E	0,09000
Lyxor Euro Government Green Bond DR UCITS ETF	0,10000
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	0,50000
Ostrum SRI Money Plus	0,17000

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

Verwaltungsvergütung der im Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
PIMCO GIS Global Low Duration Real Return Fund	0,49000
Pimco Funds: Global Investors Series PLC - Europea	0,55000
Rize Global Sustainable Infrastructure UCITS ETF	k.A.
SPDR FTSE Global Conv. Bond UCITS ETF	0,50000
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	0,03000
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG ETF A	0,10000
UBS Irl ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially	0,51000
UBS Lux - Global Gender Equality UCITS ETF-A	0,20000
UBS Lux Fund Solutions - J.P. Morgan Global Govern	0,18000
UBS Lux Fund Solutions - Sustainable Develop. Bank	0,15000
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	0,25000
Vanguard ESG Emerging Markets All Cap Equity Index	0,25000
iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF	0,09000
iShares Euro Corp. Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF	0,25000
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	0,65000
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ET	0,20000
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	0,25000
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	0,12000
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	0,07000
iShares MSCI World Consumer Staples UCITS ESG	0,18000
iShares S&P Global Water 50 ETF	1,30000
iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	0,25000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Juli 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