

Halbjahresbericht

1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Zertifikate	1.015.161,39	0,94
Jersey	1.015.161,39	0,94
Investmentanteile	107.417.999,45	99,17
Geldmarktfonds	9.915.675,12	9,15
Geldmarktnahe Fonds	3.056.730,21	2,82
Aktienfonds	57.246.138,41	52,85
Gemischte Fonds	5.280.988,07	4,88
Rentenfonds	29.658.879,95	27,38
Alternative Investments ¹⁾	2.259.587,69	2,09
Derivate	-40.839,84	-0,04
Aktienindex-Derivate	-40.839,84	-0,04
Bankguthaben	64.797,44	0,06
Verbindlichkeiten	-142.690,50	-0,13
Fondsvermögen	108.314.427,94	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere								1.015.161,39	0,94
Zertifikate								1.015.161,39	0,94
Invesco Physical Gold ETC	IE00B579F325		STK	3.774	2.197	0	USD 315,1600	1.015.161,39	0,94
Investmentanteile								107.417.999,45	99,17
Gruppenfremde Investmentanteile								107.417.999,45	99,17
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI UCITS ETF DR	LU2439113387		ANT	13.050	0	0	EUR 45,6057	595.154,39	0,55
Amundi BBG EW Commodity ex Ag UCITS ETF	LU1829218749		ANT	98.896	0	0	USD 26,7700	2.259.587,69	2,09
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI - I	FR0007435920		ANT	261	192	78	TEUR 11,7116	3.056.730,21	2,82 ¹⁾
Amundi Global Corp SRI 1-5Y UCITS ETF DR	LU1525418726		ANT	21.547	0	0	USD 61,8424	1.137.300,55	1,05
Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF D	LU1861138961		ANT	31.655	0	6.894	USD 62,9575	1.700.951,36	1,57
Amundi Index MSCI Japan SRI PAB ETF	LU2233156749		ANT	31.662	11.260	4.443	JPY 7,5732	1.412.402,90	1,30 ²⁾
Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI PAB ETF	LU1602145036		ANT	1.591	0	346	USD 731,4772	993.283,17	0,92
Amundi Index US Corp SRI ETF DR H Inc	LU2297533809		ANT	35.221	0	0	EUR 39,6395	1.396.142,83	1,29
Amundi S&P 500 Climate Net Z	IE00005FBC47		ANT	161.703	0	101.313	USD 40,9638	5.653.539,32	5,22
Amundi-Index Barclays Euro AGG UciTS ETF	LU1437018168		ANT	18.471	0	0	EUR 53,2718	983.983,42	0,91
Anima-Star High Potential Europe-I	IE0032464921		ANT	516.473	516.473	98.742	EUR 10,2251	5.280.988,07	4,88
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Gov Bond IG UCITS ETF	LU1481202692		ANT	382.549	0	0	EUR 9,4930	3.631.537,66	3,35
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe	LU2008763935		ANT	154.219	154.219	0	EUR 7,1199	1.098.023,86	1,01
BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainabi	LU2365458814		ANT	213.743	0	0	EUR 8,2144	1.755.770,50	1,62
BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE UCIT	LU1291098827		ANT	68.209	0	100.825	EUR 16,8400	1.148.639,56	1,06

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
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE ET	LU1291102447		ANT	36.370	0	52.870 EUR	15,4143	560.618,09	0,52
BNY Mellon Global Funds - BNY Mellon US Municipal	IE00BDCJZ889		ANT	2.329.296	1.152.647	0 EUR	1,0180	2.371.223,33	2,19
Candriam SRI Bond Emerging Markets	LU1434519762		ANT	1.562	0	0 USD	773,7500	1.031.534,59	0,95
European Specialist Invest- ment Funds - M&G Senior	LU2008181724		ANT	25.911	12.822	0 EUR	112,2076	2.907.411,12	2,68
Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-A	IE0006QCIHM0		ANT	307.615	0	0 EUR	5,7828	1.778.876,02	1,64
Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Eq.	IE00BKSGBT50		ANT	122.777	0	163.242 EUR	9,2696	1.138.093,68	1,05
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-	IE00BNGFMV78		ANT	21.194	0	213.356 USD	6,4770	117.162,58	0,11
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	IE00BMDPBZ72		ANT	65.709	0	14.311 USD	51,6200	2.894.975,96	2,67
Invesco MSCI USA ESG Clim- ate Paris Aligned UCITS E	IE000RLUE8E9		ANT	835.494	0	652.610 USD	6,1478	4.383.924,34	4,05
JPMorgan US REI SRI PAB HEUR	IE0006HMLPV6		ANT	119.825	119.825	0 EUR	30,4786	3.652.098,25	3,37
NN L - Corporate Green Bond	LU2102358178		ANT	150	0	0 TEUR	4,9333	740.001,00	0,68 ¹⁾
Ostrum SRI Money Plus	FR0010885236		ANT	89	89	0 TEUR	111,4121	9.915.675,12	9,15 ¹⁾
PIMCO GIS Global Low Duration Real Return Fund	IE00BHZKQB61		ANT	31.184	0	0 EUR	11,3200	353.002,88	0,33
Rize Global Sustainable Infrastructure UCITS ETF	IE000QUCVEN9		ANT	337.746	581.152	243.406 USD	5,6108	1.617.398,76	1,49
SPDR FTSE Global Conv. Bond UCITS ETF	IE00BNH72088		ANT	131.600	0	0 USD	53,8445	6.047.826,74	5,58
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28		ANT	51.648	0	224.016 USD	43,3350	1.910.268,49	1,76
TRowePrice Global Struc- tured Research Equity I9	LU2819738191		ANT	110.781	110.781	0 USD	11,5000	1.087.339,65	1,00
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG ETF A	IE00BHXMH11		ANT	5.528	0	230.972 USD	44,2250	208.659,41	0,19
UBS Irl ETF plc - MSCI Uni- ted Kingdom IMI Socially	IE00BMP3HN93		ANT	98.832	0	21.526 GBP	18,1240	2.096.601,12	1,94
UBS Lux Fund Solutions - J.P. Morgan Global Govern	LU1974694553		ANT	112.010	0	0 EUR	10,5880	1.185.961,88	1,09
UBS Lux Fund Solutions - J.P. Morgan USD EM IG ESG	LU1974695790		ANT	64.861	0	0 USD	13,4790	746.179,68	0,69
UBS Lux Fund Solutions - MSCI Japan Socially Respo	LU1230561679		ANT	4.717	0	48.735 TJPY	3,9555	109.902,18	0,10 ²⁾
UBS Lux Fund Solutions - Sustainable Develop. Bank	LU1852211215		ANT	156.621	0	0 USD	12,1605	1.625.561,96	1,50
UBS-MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	LU0629460675		ANT	18.876	2.362	3.597 EUR	131,8200	2.488.234,32	2,30
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	NL0009690239		ANT	17.197	0	11.758 EUR	36,3975	625.927,81	0,58
Vanguard ESG Emerging Markets All Cap Equity Index	IE00BKV0W359		ANT	26.649	6.786	4.326 USD	137,3728	3.124.523,32	2,88
iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	IE00BJK55C48		ANT	57.784	0	0 EUR	5,6444	326.156,01	0,30
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced	IE00BKVL7331		ANT	364.101	443.402	79.301 USD	8,3883	2.606.741,28	2,41
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ET	IE00BKPT2534		ANT	73.012	0	0 EUR	4,5121	329.437,45	0,30
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	IE00BYVJRP78		ANT	237.928	0	51.821 USD	8,4125	1.708.333,80	1,58
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	IE00BHZPJ783		ANT	233.347	107.488	27.412 EUR	8,0271	1.873.099,70	1,73
iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF HEUR	IE000U7L59A3		ANT	1.522.732	1.734.345	211.613 EUR	6,3973	9.741.373,42	8,99
iShares MSCI World Con- sumer Staples UCITS ESG	IE00BJ5JP329		ANT	652.197	1.473.166	820.969 USD	5,9176	3.294.022,08	3,04

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
iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	IE00BJK55B31		ANT	133.252	0	58.292 USD	6,2940	715.817,94	0,66
Summe Wertpapiervermögen								108.433.160,84	100,11
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							EUR	-40.839,84	-0,04
Aktienindex-Derivate							EUR	-40.839,84	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-40.839,84	-0,04
S&P 500 E-mini Future September 2025	CME	STK		-5				-40.839,84	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	64.797,44	0,06
Bankguthaben							EUR	64.797,44	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	450,46	0,00
Verwahrstelle		GBP		384,85				450,46	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	64.346,98	0,06
Verwahrstelle		JPY		84.357,00				496,89	0,00
Verwahrstelle		USD		74.809,96				63.850,09	0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-59.565,70	-0,05
EUR - Kredite							EUR	-59.565,70	-0,05
Verwahrstelle		EUR		-59.565,70				-59.565,70	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							EUR	-83.124,80	-0,08
Fondsvermögen							EUR	108.314.427,94	100,00⁴⁾
Anteilwert Klasse P (a)							EUR	146,34	
Anteilwert Klasse I (t)							EUR	102,85	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)							STK	726.093,288	
Umlaufende Anteile Klasse I (t)							STK	20.000	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)							EUR	106.257.507,64	
Fondsvermögen Anteilklasse I (t)							EUR	2.056.920,30	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,11
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
-----	-----------------------------

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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Amundi FTSE EPRA Nareit Global UCITS ETF-DR	LU1437018838	ANT	0	17.607
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCI	LU1953136527	ANT	0	18.362
BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series 5% Cap	LU1291098314	ANT	0	8.728
Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	DE000ETFL573	ANT	0	22.792
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	IE00BJQRDL90	ANT	0	40.238
JPMorgan US Res, Enhanced Index Equity SRI PAB ACC	IE00069JGT58	ANT	120.940	120.940
UBS Int'l ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible U	IE00BDR55471	ANT	0	18.969
UBS Lux - Global Gender Equality UCITS ETF-A	IE00BDR5GV14	ANT	0	19.443
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	IE00BHZPJ908	ANT	0	799.612

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	25.002
----------------------------	------------	---------------

(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 Dynamisch** % 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 Emerging Markets SRI UCITS ETF D	0,15000
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 S&P 500 Climate Net Z	0,03000
Amundi-Index Barclays Euro AGG Ucits 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 ECPI Circular Economy Leaders UCI	0,18000
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

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

Verwaltungsvergütung der im Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	% p.a.
enthaltenen Investmentanteile:	
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
Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	k.A.
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
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	0,07000
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS E	0,16000
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS E	0,09000
JPMorgan US REI SRI PAB HEUR	k.A.
JPMorgan US Res, Enhanced Index Equity SRI PAB ACC	k.A.
NN L - Corporate Green Bond	0,20000
Ostrum SRI Money Plus	0,17000
PIMCO GIS Global Low Duration Real Return Fund	0,49000
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
T Rowe Price Global Structured Research Equity I9	0,15000
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG ETF A	0,10000
UBS Irl ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible U	0,25000
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 - J.P. Morgan USD EM IG ESG	0,40000
UBS Lux Fund Solutions - MSCI Japan Socially Respo	0,59000
UBS Lux Fund Solutions - Sustainable Develop. Bank	0,15000
UBS-MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	0,48000
VanEck Vectors Global Real Estate UCITS ETF	0,25000
Vanguard ESG Emerging Markets All Cap Equity Index	0,25000
iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	0,25000
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced	0,20000
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 CTB UCITS ETF HEUR	0,10000
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	0,07000
iShares MSCI World Consumer Staples UCITS ESG	0,18000
iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	0,25000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse 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