

Halbjahresbericht

1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

LI MULTI LEADERS FUND

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	154.374.631,77	100,45
Aktienfonds	116.875.256,31	76,05
Gemischte Fonds	31.206.122,80	20,31
Rentenfonds	6.293.252,66	4,09
Bankguthaben	2.660.323,01	1,73
Verbindlichkeiten	-3.352.015,80	-2,18
Fondsvermögen	153.682.938,98	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Investmentanteile							154.374.631,77	100,45
Gruppenfremde Investmentanteile							154.374.631,77	100,45
1A Global Value	LU0326731121	ANT	46.000	0	0	EUR 14,4700	665.620,00	0,43
AFB Global Equity Select I	DE000A2JQJC8	ANT	44.055	0	0	EUR 198,5100	8.745.358,05	5,69
ALKEN FUND - Small Cap Europe	LU0953331096	ANT	19.000	0	0	EUR 476,1200	9.046.280,00	5,89
ALL Stars 10x10	DE000A3C91R3	ANT	11.100	0	0	TEUR 1,2403	13.767.330,00	8,96 ¹⁾
ASPOMA Japan Opportunities Fund A	LI0393642439	ANT	26.000	0	0	EUR 202,9300	5.276.180,00	3,43
Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Equi	IE00BWY56Y06	ANT	22.550	0	13.450	EUR 337,1500	7.602.732,50	4,95
Arve Global Convertible Fund	LU1926965853	ANT	13.200	0	0	EUR 112,8600	1.489.752,00	0,97
BIT Defensive Growth	DE000A3EKR46	ANT	19.700	0	0	EUR 140,8100	2.773.957,00	1,80
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute	LU1508158190	ANT	15.000	0	0	USD 210,9200	2.687.792,03	1,75
Capitulum Weltzins-Invest Universal	DE000A2H7NU1	ANT	24.000	0	0	EUR 82,8300	1.987.920,00	1,29
Cybersecurity Leaders	DE000A3D0596	ANT	26.850	0	0	EUR 153,7900	4.129.261,50	2,69
Earth Exploration Fund UI-I	DE000A1C2XE1	ANT	58.367	0	9.951	EUR 142,1500	8.296.869,05	5,40
Earth Gold Fund UII	DE000A1CUGZ4	ANT	27.228	0	12.902	EUR 342,0600	9.313.609,68	6,06
Global Equity Opportunities	DE000A3ETA79	ANT	20.000	0	0	EUR 106,6500	2.133.000,00	1,39
Human Intelligence	DE000A40A516	ANT	70.500	0	0	EUR 124,5800	8.782.890,00	5,71
Keynote-Spin-Off Ikeoa	LU1920073647	ANT	26.200	0	0	EUR 149,4000	3.914.280,00	2,55
Leonardo UI Anteilklasse G	DE000A2QSG71	ANT	2.020	0	0	TEUR 1,0838	2.189.255,80	1,42 ¹⁾
Lotus Asia Selection I	DE000A3E3YG8	ANT	19.750	0	0	EUR 116,5200	2.301.270,00	1,50
Monega - Gulliver Demografie Invest	DE000A2JNSK5	ANT	30.700	0	0	EUR 186,5900	5.728.313,00	3,73
Oaks Emerging Umbrella Fund plc - Fiera Oaks EM Se	IE00BKTNQ673	ANT	550.000	0	0	EUR 16,9950	9.347.250,00	6,08
PRIMA - Zukunft	LU2129774977	ANT	12.730	3.930	0	EUR 134,3100	1.709.766,30	1,11
S4A US Equity Small & Mid Cap	DE000A40HG56	ANT	221	0	0	TUSD 11,1097	2.085.841,22	1,36 ²⁾
Stability Funds - Core Satellite Strategie	LU0341503620	ANT	27.300	0	0	EUR 77,0900	2.104.557,00	1,37
Sustainable Smaller Companies ESG Fund	DE000A2QDRY8	ANT	4.100	0	0	EUR 124,9700	512.377,00	0,33
TRIGON - New Europe Fund/Luxembourg	LU1687402633	ANT	25.000	0	0	EUR 243,7200	6.093.000,00	3,96
Trend Kairos European Opportunities	DE000A2DTMA3	ANT	34.798	15.750	10.450	EUR 190,0100	6.611.967,98	4,30
Universal Investment - AvH Emerging Markets Fonds	DE000A1145F8	ANT	74.000	0	0	EUR 168,6400	12.479.360,00	8,12
Value Opportunity Fund	LU1191857009	ANT	85.700	0	0	EUR 70,4700	6.039.279,00	3,93
Vates Aktien USA Fonds	LI1206088406	ANT	19.800	0	0	EUR 189,0900	3.743.982,00	2,44
Vontobel Fund - Credit Opportunities	LU1242417589	ANT	13.000	0	0	USD 254,9400	2.815.580,66	1,83
Summe Wertpapiervermögen							154.374.631,77	100,45

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.660.323,01	1,73
Bankguthaben						EUR	2.660.323,01	1,73
EUR - Guthaben bei						EUR	2.356.827,08	1,53
Verwahrstelle		EUR	2.356.115,36				2.356.115,36	1,53
Kreissparkasse Köln		EUR	711,72				711,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	303.495,93	0,20
Verwahrstelle		JPY	54.890,00				298,82	0,00
Verwahrstelle		USD	356.893,32				303.197,11	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾						EUR	-3.352.015,80	-2,18
Fondsvermögen						EUR	153.682.938,98	100,00 ⁴⁾
Anteilwert						EUR	156,13	
Umlaufende Anteile						STK	984.355,839	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								100,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ TEUR = 1.000 EUR

²⁾ TUSD = 1.000 USD

³⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Performance Fee und Kosten für Researchmaterial

⁴⁾ 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 31. Dezember 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 29.12.2025

Japan, Yen	(JPY)	183,69000	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17710	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 29.12.2025 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 LI MULTI LEADERS FUND enthaltenen	% p.a.
Investmentanteile:	
1A Global Value	0,25000
AFB Global Equity Select I	1,25000
ALKEN FUND - Small Cap Europe	k.A.
ALL Stars 10x10	0,70000
ASPOMA Japan Opportunities Fund A	0,80000
Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Equi	0,80000
Arve Global Convertible Fund	k.A.
BIT Defensive Growth	0,87000
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute	1,00000
Capitulum Weltzins-Invest Universal	1,71000
Cybersecurity Leaders	1,80000
Earth Exploration Fund UI-I	3,75000
Earth Gold Fund UII	3,75000
Global Equity Opportunities	1,15000
Human Intelligence	1,25000
Keynote-Spin-Off Ikeoa	1,80000
Leonardo UI Anteilklasse G	3,30000
Lotus Asia Selection I	1,15000
Monega - Gulliver Demografie Invest	1,05000
Oaks Emerging Umbrella Fund plc - Fiera Oaks EM Se	1,00000
PRIMA - Zukunft	k.A.
S4A US Equity Small & Mid Cap	0,80000
Stability Funds - Core Satellite Strategie	0,25000
Sustainable Smaller Companies ESG Fund	0,90000
TRIGON - New Europe Fund/Luxembourg	0,84000
Trend Kairos European Opportunities	1,30000
Universal Investment - AvH Emerging Markets Fonds	2,50000
Value Opportunity Fund	2,50000
Vates Aktien USA Fonds	k.A.
Vontobel Fund - Credit Opportunities	0,35000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Januar 2026

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