

Halbjahresbericht

1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

H&S Global Equity

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.05.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	12.274.512,60	84,19
Australien	179.686,25	1,23
Bermuda	155.885,46	1,07
Brasilien	250.334,44	1,72
China	929.442,88	6,37
Deutschland	603.707,00	4,14
Dänemark	161.074,76	1,10
Frankreich	419.662,00	2,88
Griechenland	160.300,00	1,10
Großbritannien	792.785,98	5,44
Hongkong	170.699,37	1,17
Irland	137.861,16	0,95
Israel	116.738,93	0,80
Italien	150.480,00	1,03
Japan	270.438,34	1,85
Kanada	918.058,96	6,30
Kasachstan	175.297,30	1,20
Mexiko	165.835,23	1,14
Niederlande	651.259,50	4,47
Polen	168.784,88	1,16
Schweden	265.238,33	1,82
Schweiz	416.028,39	2,85
Spanien	172.800,00	1,19
Südafrika	298.459,63	2,05
Taiwan	204.285,92	1,40
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	4.339.367,89	29,76
Bankguthaben	2.279.946,67	15,64
Sonstige Vermögensgegenstände	40.188,24	0,28
Verbindlichkeiten	-14.904,08	-0,10
Fondsvermögen	14.579.743,43	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere							11.771.764,13	80,74
Aktien							11.771.764,13	80,74
Australien							179.686,25	1,23
CSL Ltd.	AU000000CSL8	STK	3.000	3.000	0	AUD 97,5900	179.686,25	1,23
Bermuda							155.885,46	1,07
Genpact Ltd.	BMG3922B1072	STK	5.600	5.600	0	USD 32,4200	155.885,46	1,07
Brasilien							250.334,44	1,72
Ambev-Companhia de Bebidas das Americas	US02319V1035	STK	45.000	45.000	0	USD 3,2000	123.642,30	0,85
XP Inc	KYG982391099	STK	8.700	8.700	0	USD 16,9600	126.692,14	0,87
China							929.442,88	6,37
ANTA Sports Products Limited	KYG040111059	STK	20.000	20.000	0	HKD 74,5000	163.280,51	1,12
China Merchants Bank Co Ltd -Class H-	CNE1000002M1	STK	27.000	27.000	0	HKD 45,9200	135.866,92	0,93
Haier Smart Home Co Ltd -Class H-	CNE1000048K8	STK	65.000	65.000	0	HKD 19,2800	137.330,97	0,94
JD.com Inc	KYG8208B1014	STK	12.000	12.000	0	HKD 114,2000	150.174,24	1,03
NetEase Inc ADR	US64110W1027	STK	1.900	1.900	0	USD 124,0200	202.325,16	1,39

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	CNE1000004K1	STK	26.000	26.000	0 HKD	49,3000	140.465,08	0,96
Deutschland					EUR		446.407,00	3,06
Allianz SE	DE0008404005	STK	430	430	0 EUR	380,9000	163.787,00	1,12
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026	STK	250	250	0 EUR	456,8000	114.200,00	0,78
ProCredit Holding AG	DE0006223407	STK	21.000	21.000	0 EUR	8,0200	168.420,00	1,16
Dänemark					EUR		161.074,76	1,10
Novo-Nordisk AS B Shares	DK0062498333	STK	4.100	4.100	0 DKK	293,6000	161.074,76	1,10
Frankreich					EUR		419.662,00	2,88
Edenred SA	FR0010908533	STK	10.000	10.000	0 EUR	23,3600	233.600,00	1,60
Teleperformance SE	FR0000051807	STK	3.100	3.100	0 EUR	60,0200	186.062,00	1,28
Griechenland					EUR		160.300,00	1,10
JUMBO SA	GRS282183003	STK	7.000	7.000	0 EUR	22,9000	160.300,00	1,10
Großbritannien					EUR		792.785,98	5,44
GSK PLC	GB00BN7SWP63	STK	5.700	5.700	0 GBP	19,1800	126.067,80	0,86
JD Sports Fashion PLC	GB00BM8Q5M07	STK	200.000	200.000	0 GBP	0,8550	197.186,35	1,35
London Stock Exchange Group plc	GB00B0SWJX34	STK	1.400	1.400	0 GBP	89,5200	144.520,30	0,99
Macfarlane Group PLC	GB0005518872	STK	190.000	190.000	0 GBP	0,6460	141.535,98	0,97
TBC Bank Group PLC	GB00BYT18307	STK	3.500	3.500	0 GBP	45,4600	183.475,55	1,26
Hongkong					EUR		170.699,37	1,17
Bosideng International Holdings Ltd.	KYG126521064	STK	370.000	370.000	0 HKD	4,2100	170.699,37	1,17
Irland					EUR		137.861,16	0,95
Accenture PLC -Class A-	IE00B4BNMY34	STK	900	900	0 USD	178,4000	137.861,16	0,95
Israel					EUR		116.738,93	0,80
Nice Ltd ADR	US6536561086	STK	1.500	1.500	0 USD	90,6400	116.738,93	0,80
Italien					EUR		150.480,00	1,03
Sanlorenzo SpA	IT0003549422	STK	4.000	4.000	0 EUR	37,6200	150.480,00	1,03
Japan					EUR		270.438,34	1,85
Daiichi Sankyo Co Ltd.	JP3475350009	STK	10.000	10.000	0 TJPY	2,6625	143.554,21	0,98 ¹⁾
Open House Group Co Ltd	JP3173540000	STK	2.700	2.700	0 TJPY	8,7160	126.884,13	0,87 ¹⁾
Kanada					EUR		918.058,96	6,30
Brookfield Corp. Cl.A	CA11271J1075	STK	4.000	4.000	0 CAD	63,5500	157.975,53	1,08
Brookfield Infrastructu. Corp Sub -Class A-	CA11276H1064	STK	4.800	4.800	0 CAD	58,0900	173.283,37	1,19
CGI Inc.	CA12532H1047	STK	2.000	2.000	0 CAD	93,2700	115.927,44	0,80
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	STK	110	110	0 TCAD	2,7524	188.155,50	1,29 ²⁾
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	STK	1.100	1.100	0 USD	131,3300	124.039,84	0,85
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	980	980	0 CAD	260,5400	158.677,28	1,09
Mexiko					EUR		165.835,23	1,14
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	US1912411089	STK	1.800	1.800	0 USD	107,3000	165.835,23	1,14
Niederlande					EUR		651.259,50	4,47
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	100	100	0 TEUR	1,3910	139.100,00	0,95 ³⁾
Magnum Ice Cream Co NV/The	NL0015002MS2	STK	16.000	16.000	0 EUR	14,0920	225.472,00	1,55
Prosus	NL0013654783	STK	3.500	3.500	0 EUR	38,6250	135.187,50	0,93
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	STK	2.500	2.500	0 EUR	60,6000	151.500,00	1,04
Polen					EUR		168.784,88	1,16
Dino Polska SA	PLDINPL00011	STK	23.000	23.000	0 PLN	31,0300	168.784,88	1,16
Schweden					EUR		265.238,33	1,82
Addnode Group AB	SE0017885767	STK	30.000	30.000	0 SEK	47,3000	131.468,01	0,90
Fasadgruppen Group AB	SE0015195771	STK	67.000	67.000	0 SEK	21,5500	133.770,32	0,92
Schweiz					EUR		416.028,39	2,85
Chubb Limited	CH0044328745	STK	600	600	0 USD	316,2200	162.909,03	1,12
Novartis AG	CH0012005267	STK	900	900	0 CHF	118,2600	116.432,02	0,80
Partners Group	CH0024608827	STK	150	150	0 CHF	833,0000	136.687,34	0,94
Spanien					EUR		172.800,00	1,19
Cellnex Telecom SAU	ES0105066007	STK	6.000	6.000	0 EUR	28,8000	172.800,00	1,19

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Südafrika						EUR	128.308,46	0,88
Clicks Group Ltd.	ZAE000134854	STK	10.000	10.000	0	ZAR 243,2600	128.308,46	0,88
Taiwan						EUR	204.285,92	1,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	US8740391003	STK	560	560	0	USD 424,8600	204.285,92	1,40
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	4.339.367,89	29,76
Adobe	US00724F1012	STK	760	760	0	USD 241,4400	157.553,26	1,08
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	520	520	0	USD 390,1300	174.187,61	1,19
Altria Group Inc.	US02209S1033	STK	2.800	2.800	0	USD 71,9700	173.027,09	1,19
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	STK	350	350	0	USD 439,8500	132.183,49	0,91
Amphenol Corp.	US03209S1017	STK	1.700	1.700	0	USD 147,6800	215.563,47	1,48
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	3.000	3.000	0	USD 50,7700	130.777,49	0,90
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	340	340	0	USD 477,4200	139.374,75	0,96
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	875	875	0	USD 169,8200	127.585,54	0,88
Broadcom Ltd.	US11135F1012	STK	520	520	0	USD 426,5800	190.462,03	1,31
Broadridge Financial Solutions Inc.	US11133T1034	STK	1.300	1.300	0	USD 149,7200	167.119,74	1,15
Cigna Corp.	US1255231003	STK	750	750	0	USD 284,3300	183.100,07	1,26
Comcast Corp.	US20030N1019	STK	6.500	8.500	2.000	USD 25,1600	140.419,87	0,96
Duke Energy	US26441C2044	STK	1.500	1.500	0	USD 123,7600	159.395,53	1,09
Fiserv Inc.	US3377381088	STK	2.800	2.800	0	USD 55,8300	134.224,02	0,92
GQG Partners Inc CDI	AU0000180499	STK	150.000	150.000	0	AUD 1,4550	133.949,94	0,92
Innovative Industrial Properties Inc REIT	US45781V1017	STK	3.000	3.000	0	USD 58,0000	149.401,11	1,02
Intuit Inc.	US4612021034	STK	450	450	0	USD 313,0000	120.937,62	0,83
JP Morgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	540	540	0	USD 296,7300	137.581,42	0,94
MercadoLibre Inc	US58733R1023	STK	120	120	0	TUSD 1,6955	174.699,35	1,20 ⁽⁴⁾
Merck & Co Inc	US58933Y1055	STK	1.100	1.100	0	USD 119,8900	113.234,88	0,78
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	400	400	0	USD 426,9900	146.650,07	1,01
Omnicom Group Inc.	US6819191064	STK	2.200	2.200	0	USD 74,0900	139.954,49	0,96
ResMed Inc	US7611521078	STK	800	800	0	USD 203,4200	139.729,53	0,96
Salesforce	US79466L3024	STK	990	990	0	USD 176,1700	149.751,69	1,03
State Street Corp.	US8574771031	STK	1.400	1.400	0	USD 157,6100	189.459,49	1,30
Tractor Supply	US8923561067	STK	5.000	5.000	0	USD 31,3700	134.675,65	0,92
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	500	500	0	USD 324,9500	139.505,43	0,96
Waste Management Inc.	US94106L1098	STK	600	600	0	USD 214,4000	110.453,78	0,76
Zoetis Inc.	US98978V1035	STK	2.000	2.000	0	USD 78,2700	134.409,48	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	502.748,47	3,45
Aktien						EUR	502.748,47	3,45
Deutschland						EUR	157.300,00	1,08
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG	DE000A13SUL5	STK	6.500	6.500	0	EUR 24,2000	157.300,00	1,08
Kasachstan						EUR	175.297,30	1,20
Kaspi.KZ JSC GDR	US48581R2058	STK	2.200	2.200	0	USD 92,8000	175.297,30	1,20
Südafrika						EUR	170.151,17	1,17
Naspers Ltd. N Rc 20	ZAE000351946	STK	3.800	3.800	0	ZAR 848,9200	170.151,17	1,17
Summe Wertpapiervermögen							12.274.512,60	84,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.279.946,67	15,64
Bankguthaben						EUR	2.279.946,67	15,64
EUR - Guthaben bei						EUR	2.279.946,67	15,64
Verwahrstelle		EUR	2.279.946,67				2.279.946,67	15,64
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	40.188,24	0,28
Dividendenansprüche		EUR					39.796,36	0,27
Quellensteuerrück- stattungsansprüche		EUR					391,88	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten⁽⁵⁾						EUR	-14.904,08	-0,10
Fondsvermögen						EUR	14.579.743,43	100,00⁽⁶⁾
Anteilwert Klasse P (t)						EUR	98,80	
Anteilwert Klasse I (t)						EUR	99,25	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Umlaufende Anteile Klasse P (t)				STK			20.713	
Umlaufende Anteile Klasse I (t)				STK			126.282	
Fondsvermögen Anteilklasse P (t)				EUR			2.046.483,42	
Fondsvermögen Anteilklasse I (t)				EUR			12.533.260,01	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								84,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ JPY = 1.000 JPY

²⁾ CAD = 1.000 CAD

³⁾ EUR = 1.000 EUR

⁴⁾ USD = 1.000 USD

⁵⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

⁶⁾ 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 31. Mai 2026 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 Mengennote) per 28.05.2026

Australien, Dollar	(AUD)	1,62934	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60911	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91413	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47330	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86720	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12540	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	185,47000	= 1 (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,22840	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,79350	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16465	= 1 (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,95900	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 28.05.2026 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Brasilien				
Petroleo Brasileiro SA ADR	US71654V4086	STK	10.000	10.000
Deutschland				
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	10.000	10.000
Dänemark				
Genmab A/S	DK0010272202	STK	190	190
Irland				
ICON PLC	IE0005711209	STK	1.700	1.700
Italien				
Anima Holding SpA	IT0004998065	STK	20.000	20.000
Nexi S.p.A.	IT0005366767	STK	50.000	50.000
Japan				
Shionogi & Co Ltd.	JP3347200002	STK	6.000	6.000
Schweden				
Evolution AB	SE0012673267	STK	2.700	2.700
Fasadgruppen Group -Anr-	SE0028000224	STK	67.000	67.000
Schweiz				
Sulzer AG	CH0038388911	STK	360	360
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SG1L01001701	STK	2.600	2.600
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Atlassian Corp -Class A-	US0494681010	STK	3.000	3.000
Auto. Data Processing Inc.	US0530151036	STK	700	700
Bristol-Myers Squibb Co.	US1101221083	STK	1.200	1.200
CSX Corp.	US1264081035	STK	3.400	3.400
Constellation Brands Inc.	US21036P1084	STK	800	800
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	300	300
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	800	800
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	1.100	1.100
Versant Media Group Inc	US9252831030	STK	80	80
Workday Inc. -Class A-	US98138H1014	STK	1.600	1.600
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	STK	2.000	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Brasilien				
Banco do Brasil ADR	US0595781040	STK	30.000	30.000

Köln, im Juni 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