

# Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2025

## Lampe SICAV

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

R.C.S. B216030



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang).....	5
Lampe SICAV - Liquid Return.....	7
Lampe SICAV - Stable Return.....	12
Lampe SICAV - Dynamic Return.....	17
Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> .....	22
Lampe SICAV Zusammenfassung.....	26



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

**Lampe SICAV**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

### Vorsitzender

**Sebastian Napiralla**  
LAM Asset Management GmbH

### Mitglieder

**Ansgar Billen**  
Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

**Stefan Molter**  
Independent Director

## Zentralverwaltungsstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Fondsmanager

**Lampe Asset Management GmbH**  
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Lampe SICAV mit seinen Teilfonds Lampe SICAV - Liquid Return, Lampe SICAV - Stable Return, Lampe SICAV - Dynamic Return und Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>.

Lampe SICAV (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (SICAV Teil I Gesetz von 2010) in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung am 3. Juli 2017 gegründet wurde.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltungsstelle ([www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Lampe SICAV - Liquid Return A acc. EUR / LU1642490699 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,22 %
Lampe SICAV - Liquid Return D dist. EUR / LU1753044525 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,23 %
Lampe SICAV - Liquid Return X acc. EUR / LU1642490772 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,35 %
Lampe SICAV - Stable Return A acc. EUR / LU1642490855 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	7,36 %
Lampe SICAV - Stable Return D dist. EUR / LU1753044798 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	7,36 %
Lampe SICAV - Stable Return X acc. EUR / LU1642490939 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	7,65 %
Lampe SICAV - Dynamic Return A acc. EUR / LU1642491077 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	11,11 %
Lampe SICAV - Dynamic Return D dist. EUR / LU1753044871 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	11,03 %
Lampe SICAV - Dynamic Return X acc. EUR / LU1642491150 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	11,45 %
Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> I acc. EUR / LU1737648557 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	3,20 %
Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> R acc. EUR / LU1737648805 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,62 %
Lampe SICAV - AIR <sup>2</sup> X acc. EUR / LU1737648631 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	3,19 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

# Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)

zum 31. Dezember 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Gesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Aktienklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Aktienwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Aktienwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktien am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Aktienwert der Aktien der ausschüttungsberechtigten Aktienklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Aktienklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Gesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Aktienwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

## Lampe SICAV - Liquid Return

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>121.930.415,00</b>	<b>97,69</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		DE000A14JZU2	Nominal	15.000.000,00	0,00		0,00	EUR 100,76	15.114.600,00	12,11
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2028)		DE000A14JZ53	Nominal	8.000.000,00	0,00		0,00	EUR 99,78	7.982.600,00	6,40
Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536		DE000A3H2Y65	Nominal	14.000.000,00	0,00		0,00	EUR 99,76	13.965.840,00	11,19
Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2028)A.540		DE000A3MQYH8	Nominal	8.500.000,00	0,00		0,00	EUR 100,91	8.577.265,00	6,87
Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)		DE000A289KR2	Nominal	13.000.000,00	0,00		0,00	EUR 101,78	13.231.660,00	10,60
Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.243 v.25(31)		DE000A3828N1	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00		0,00	EUR 100,79	10.079.000,00	8,07
Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-MTN Ser.1247 v.25(32)		XS3120114684	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00		0,00	EUR 100,05	6.003.240,00	4,81
L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS S.3215 v.22(26)		DE000A3MQP83	Nominal	3.000.000,00	0,00	-12.000.000,00	EUR 100,35		3.010.440,00	2,41
Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26)		DE000A289J82	Nominal	10.000.000,00	0,00		0,00	EUR 100,48	10.047.550,00	8,05
Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.25(30)		DE000A352AP3	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00		0,00	EUR 99,97	9.996.700,00	8,01
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)		DE000A30VNR5	Nominal	9.000.000,00	0,00		0,00	EUR 99,92	8.992.710,00	7,20
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.27 v.24(29)		DE000A30VNU9	Nominal	7.000.000,00	0,00		0,00	EUR 99,43	6.960.170,00	5,58
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)		DE000A4DE2N1	Nominal	8.000.000,00	0,00		0,00	EUR 99,61	7.968.640,00	6,38
<b>Derivate</b>									<b>71.186,81</b>	<b>0,06</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro BOBL Future (EURX) Mar.2026					10,00			EUR	-4.050,00	-0,00
Euro Bund Future (EURX) Mar.2026					27,00			EUR	-20.570,00	-0,02
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Mar.2026					29,00			EUR	-5.030,00	-0,00
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Mar.2026					29,00			EUR	-11.180,00	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Mar.2026	XMOD			60,00				CAD	-34.706,94	-0,03
10Y Long Gilt Future (ICE) Mar.2026	IFUS			22,00				GBP	7.172,31	0,01
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			123,00				USD	-32.898,93	-0,03
5Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			42,00				USD	-6.025,70	-0,00
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Mar.2026	XNYM			55,00				USD	36.715,00	0,03
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			3,00				USD	10.561,67	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			18,00				USD	41.672,69	0,03
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2026	XEUR			48,00				EUR	16.080,00	0,01
FTSE 100 Index Future (ICE) Mar.2026	IFUS			8,00				GBP	22.227,31	0,02
SMI Index Future (EURX_CHF) Mar.2026	XEUR			7,00				CHF	19.718,31	0,02
SPI 200 Index Future (SFE) Mar.2026	XSFE			6,00				AUD	6.837,60	0,01
Topix Index Future (OSE) Mar.2026	XMOD			16,00				JPY	24.663,49	0,02
									<b>2.318.893,82</b>	<b>1,86</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				976.376,22				EUR	976.376,22	0,78
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				47.678,19				AUD	27.167,06	0,02
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				179.329,29				CAD	111.460,81	0,09
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				123.094,37				CHF	132.345,31	0,11
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				109.451,99				GBP	125.403,29	0,10
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				19.734.670,00				JPY	107.326,55	0,09
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				986.404,00				USD	838.814,58	0,67
									<b>656.137,33</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Forderungen aus Future Variation Margin				59.456,94				EUR	59.456,94	0,05



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Zinsansprüche aus Wertpapieren				596.680,39				EUR	596.680,39	0,48
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>124.976.632,96</b>	<b>100,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-158.132,77</b>	<b>-0,13</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-4.020,61				EUR	-4.020,61	-0,00
Future Variation Margin				-130.644,35				EUR	-130.644,35	-0,10
Prüfungskosten				-6.789,09				EUR	-6.789,09	-0,01
Risikomanagementvergütung				-800,00				EUR	-800,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.498,88				EUR	-1.498,88	-0,00
Taxe d'abonnement				-5.334,39				EUR	-5.334,39	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-330,00				EUR	-330,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.188,64				EUR	-3.188,64	-0,00
Verwaltungsvergütung				-5.526,81				EUR	-5.526,81	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-158.132,77</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>124.818.500,19</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert A acc. EUR</b>								EUR	108,03	
<b>Aktienwert D dist. EUR</b>								EUR	106,33	
<b>Aktienwert X acc. EUR</b>								EUR	110,12	
<b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>								STK	191.654,000	
<b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>								STK	13.450,000	
<b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>								STK	932.503,698	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2025
Australische Dollar	AUD	1,7550	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,8750	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6089	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1760	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XNYM	New York Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24
IFUS	ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Lampe SICAV - Liquid Return

	Aktienklasse A acc. EUR in EUR	Aktienklasse D dist. EUR in EUR	Aktienklasse X acc. EUR in EUR
<b>zum 31.12.2025</b>			
Fondsvermögen	20.704.978,54	1.430.103,57	102.683.418,08
Aktienwert	108,03	106,33	110,12
Umlaufende Aktien	191.654,000	13.450,000	932.503,698



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

## Lampe SICAV - Stable Return

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>125.424.540,00</b>	<b>92,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		DE000A14JZU2	Nominal	11.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,76	11.084.040,00	8,14
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		DE000A14JZT4	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,54	5.027.100,00	3,69
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)		DE000A3H25U4	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,53	5.971.800,00	4,38
Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536		DE000A3H2Y65	Nominal	7.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,76	6.982.920,00	5,13
Berlin, Land FLR-Landessch.v.22(2028)A.540		DE000A3MQYH8	Nominal	14.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,91	14.631.805,00	10,74
Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)		DE000A3E5SR2	Nominal	16.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,85	15.976.000,00	11,73
Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)		DE000A289KR2	Nominal	12.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,78	12.213.840,00	8,97
Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.243 v.25(31)		DE000A3828N1	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	EUR	100,79	10.079.000,00	7,40
Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-MTN Ser.1247 v.25(32)		XS3120114684	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	100,05	5.002.700,00	3,67
Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.25(30)		DE000A352AP3	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	EUR	99,97	9.996.700,00	7,34
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Hamb.Investitions- u.Förderbk FLR-Inh-Sch. v.Ser.24 v.25(37)		DE000A352E30	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,82	1.996.300,00	1,47
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.22 v.23(27)		DE000A30VNN4	Nominal	9.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,86	8.987.445,00	6,60
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)		DE000A30VNR5	Nominal	11.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,92	10.991.090,00	8,07
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)		DE000A4DE2N1	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,61	2.490.200,00	1,83
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.42 v.25(31)		DE000A4DFT41	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	99,84	3.993.600,00	2,93
<b>Derivate</b>									<b>611.929,61</b>	<b>0,45</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro BOBL Future (EURX) Mar.2026	XEUR			16,00			EUR		-8.640,00	-0,01
Euro Bund Future (EURX) Mar.2026	XEUR			45,00			EUR		-45.500,00	-0,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Mar.2026	XEUR			48,00			EUR		-15.330,00	-0,01
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Mar.2026	XEUR			47,00			EUR		-29.140,00	-0,02
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Mar.2026	XMOD			98,00			CAD		-78.426,26	-0,06
10Y Long Gilt Future (ICE) Mar.2026	IFUS			36,00			GBP		22.273,14	0,02
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			201,00			USD		-91.548,33	-0,07
5Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			69,00			USD		-17.871,19	-0,01
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Mar.2026	XNYM			270,00			USD		197.699,73	0,15
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			15,00			USD		48.969,77	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			89,00			USD		199.022,05	0,15
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2026	XEUR			236,00			EUR		83.070,00	0,06
FTSE 100 Index Future (ICE) Mar.2026	IFUS			40,00			GBP		110.580,89	0,08
SMI Index Future (EURX_CHF) Mar.2026	XEUR			33,00			CHF		89.947,31	0,07
SPI 200 Index Future (SFE) Mar.2026	XSFE			30,00			AUD		31.282,05	0,02
Topix Index Future (OSE) Mar.2026	XMOD			79,00			JPY		115.540,45	0,08
<b>Bankguthaben</b>									<b>10.257.046,37</b>	<b>7,53</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				6.440.663,73			EUR		6.440.663,73	4,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				204.620,19			AUD		116.592,70	0,09
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				284.822,31			CAD		177.029,22	0,13
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				218.095,24			CHF		234.485,80	0,17
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				442.413,56			GBP		506.889,96	0,37
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				91.473.792,00			JPY		497.478,13	0,37
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.685.760,24			USD		2.283.906,83	1,68



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>696.973,85</b>	<b>0,51</b>
Forderungen aus Future Variation Margin				93.966,26				EUR	93.966,26	0,07
Zinsansprüche aus Wertpapieren				603.007,59				EUR	603.007,59	0,44
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>136.990.489,83</b>	<b>100,55</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-752.175,77</b>	<b>-0,55</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-19.633,05				EUR	-19.633,05	-0,01
Future Variation Margin				-705.896,75				EUR	-705.896,75	-0,52
Prüfungskosten				-6.789,09				EUR	-6.789,09	-0,00
Risikomanagementvergütung				-800,00				EUR	-800,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.504,31				EUR	-1.504,31	-0,00
Taxe d'abonnement				-7.746,13				EUR	-7.746,13	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-330,00				EUR	-330,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.467,06				EUR	-3.467,06	-0,00
Verwaltungsvergütung				-6.009,38				EUR	-6.009,38	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-752.175,77</b>	<b>-0,55</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>136.238.314,06</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert A acc. EUR</b>								EUR	123,05	
<b>Aktienwert D dist. EUR</b>								EUR	98,35	
<b>Aktienwert X acc. EUR</b>								EUR	128,59	
<b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>								STK	295.718,552	
<b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>								STK	71.250,000	
<b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>								STK	722.013,000	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2025
Australische Dollar	AUD	1,7550	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,8750	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6089	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1760	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XNYM	New York Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24
IFUS	ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Lampe SICAV - Stable Return

	Aktienklasse A acc. EUR in EUR	Aktienklasse D dist. EUR in EUR	Aktienklasse X acc. EUR in EUR
<b>zum 31.12.2025</b>			
Fondsvermögen	36.386.980,41	7.007.392,12	92.843.941,53
Aktienwert	123,05	98,35	128,59
Umlaufende Aktien	295.718,552	71.250,000	722.013,000



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

## Lampe SICAV - Dynamic Return

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>37.973.880,00</b>	<b>90,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		DE000A14JZU2	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,76	1.511.460,00	3,58
Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2028)		DE000A14JZ53	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,78	2.993.475,00	7,10
Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523		DE000A289K97	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,77	1.007.690,00	2,39
Berlin, Land FLR-Landessch.v.24(2030)A.558		DE000A351PP3	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,17	1.487.505,00	3,53
Berlin, Land FLR-Landessch.v.25(2030)A.568		DE000A3513Y6	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,70	1.465.470,00	3,47
Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)		DE000A3E5SR2	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,85	3.994.000,00	9,47
Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)		DE000A1RQEV4	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,77	3.990.720,00	9,46
Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.243 v.25(31)		DE000A3828N1	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	100,79	5.039.500,00	11,95
Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-MTN Ser.1247 v.25(32)		XS3120114684	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	100,05	2.001.080,00	4,74
Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)		DE000RLP1494	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,00	1.000.015,00	2,37
Sachsen-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.25(30)		DE000A352AP3	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	99,97	1.999.340,00	4,74
Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.25(29) A.1		DE000SHFM1H2	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	99,84	2.995.200,00	7,10
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Hamb.Investitions- u.Förderbk FLR-Inh-Sch. v.Ser.24 v.25(37)		DE000A352E30	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,82	998.150,00	2,37
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.32 v.24(28)		DE000A4DE2N1	Nominal	3.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,61	3.486.280,00	8,26
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.36 v.25(30)		DE000A4DE2S0	Nominal	3.000.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	100,19	3.005.595,00	7,13
Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.42 v.25(31)		DE000A4DFT41	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,84	998.400,00	2,37
<b>Derivate</b>									<b>330.597,09</b>	<b>0,78</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro BOBL Future (EURX) Mar.2026	XEUR			9,00			EUR		-3.620,00	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Euro Bund Future (EURX) Mar.2026	XEUR			26,00			EUR		-23.650,00	-0,06
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Mar.2026	XEUR			27,00			EUR		-6.930,00	-0,02
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Mar.2026	XEUR			27,00			EUR		-13.660,00	-0,03
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Mar.2026	XMOD			56,00			CAD		-41.040,47	-0,10
10Y Long Gilt Future (ICE) Mar.2026	IFUS			21,00			GBP		7.676,45	0,02
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			115,00			USD		-47.302,19	-0,11
5Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2026	XCBT			40,00			USD		-8.729,64	-0,02
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Mar.2026	XNYM			145,00			USD		105.544,45	0,25
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			8,00			USD		28.164,46	0,07
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2026	XCME			48,00			USD		106.050,43	0,25
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2026	XEUR			126,00			EUR		43.350,00	0,10
FTSE 100 Index Future (ICE) Mar.2026	IFUS			21,00			GBP		58.827,91	0,14
SMI Index Future (EURX_CHF) Mar.2026	XEUR			18,00			CHF		48.564,67	0,12
SPI 200 Index Future (SFE) Mar.2026	XSFE			16,00			AUD		16.766,38	0,04
Topix Index Future (OSE) Mar.2026	XMOD			42,00			JPY		60.584,64	0,14
<b>Bankguthaben</b>									<b>4.366.423,36</b>	<b>10,35</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					2.285.774,41		EUR		2.285.774,41	5,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					162.081,33		AUD		92.354,03	0,22
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					76.878,28		CAD		47.783,13	0,11
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					177.624,94		CHF		190.974,02	0,45
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					240.151,71		GBP		275.150,91	0,65
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg					47.773.230,00		JPY		259.813,62	0,62



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.428.277,40				USD	1.214.573,24	2,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>185.634,72</b>	<b>0,44</b>
Forderungen aus Future Variation Margin				45.550,47				EUR	45.550,47	0,11
Zinsansprüche aus Wertpapieren				140.084,25				EUR	140.084,25	0,33
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>42.856.535,17</b>	<b>101,60</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-674.324,41</b>	<b>-1,60</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-26.032,27				EUR	-26.032,27	-0,06
Future Variation Margin				-376.148,00				EUR	-376.148,00	-0,89
Performance Fee				-255.178,06				EUR	-255.178,06	-0,60
Prüfungskosten				-6.789,09				EUR	-6.789,09	-0,02
Risikomanagementvergütung				-800,00				EUR	-800,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.442,78				EUR	-1.442,78	-0,00
Taxe d'abonnement				-4.691,45				EUR	-4.691,45	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-330,00				EUR	-330,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.065,67				EUR	-1.065,67	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.847,09				EUR	-1.847,09	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-674.324,41</b>	<b>-1,60</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>42.182.210,76</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert A acc. EUR</b>								EUR	133,41	
<b>Aktienwert D dist. EUR</b>								EUR	95,91	
<b>Aktienwert X acc. EUR</b>								EUR	142,66	
<b>Umlaufende Aktien A acc. EUR</b>								STK	270.108,707	
<b>Umlaufende Aktien D dist. EUR</b>								STK	3.403,000	
<b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>								STK	40.790,000	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2025
Australische Dollar	AUD	1,7550	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,8750	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6089	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1760	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XNYM	New York Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24
IFUS	ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Lampe SICAV - Dynamic Return

	Aktienklasse A acc. EUR in EUR	Aktienklasse D dist. EUR in EUR	Aktienklasse X acc. EUR in EUR
<b>zum 31.12.2025</b>			
Fondsvermögen	36.036.514,61	326.397,15	5.819.299,00
Aktienwert	133,41	95,91	142,66
Umlaufende Aktien	270.108,707	3.403,000	40.790,000



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

## Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Investmentanteile*</b>								<b>94.418.540,41</b>	<b>99,79</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I	DE000A2QJK43	Anteile	900,00	0,00	0,00	EUR	1.013,34	912.006,00	0,96
ansa-gl Q equity market neutr. Inhaber-Anteile S	DE000A3DEBZ3	Anteile	27.000,00	0,00	0,00	EUR	97,71	2.638.170,00	2,79
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3D9GL3	Anteile	1.600,00	0,00	-300,00	EUR	1.145,84	1.833.344,00	1,94
FINLIUM Ambition Inhaber-Anteile I	DE000A40DBS5	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	95,46	1.909.200,00	2,02
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6	Anteile	47.000,00	27.870,00	-28.251,00	EUR	93,74	4.405.780,00	4,66
FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S	DE000A0Q95M1	Anteile	28.000,00	0,00	0,00	EUR	127,03	3.556.840,00	3,76
Mainberg Special Situat.Fd HI Inhaber-Anteile I	DE000A2JQH97	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	143,38	2.867.600,00	3,03
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse SI	DE000A2H7PB6	Anteile	750,00	0,00	0,00	EUR	1.640,93	1.230.697,50	1,30
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR I	DE000A0YJMM9	Anteile	2.300,00	0,00	0,00	EUR	1.627,71	3.743.733,00	3,96
<b>Irland</b>									
Amundi Alt.IV-A.Met.Eps.Gl.Tr. Registered Shares I EUR	IE00B643RZ01	Anteile	13.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	154,24	2.005.179,80	2,12
JMS ICAV - AlphaCore One Registered Shares D EUR	IE00BF0W0P57	Anteile	7.200,00	0,00	-800,00	EUR	335,28	2.414.016,00	2,55
Lafa.-Dalton Asia Pacific Reg. Shs B2 EUR Acc.	IE00BFXZM884	Anteile	2.150,00	150,00	0,00	EUR	2.575,77	5.537.905,50	5,85
Man Fds VI-Man Event Driv.Alt. Reg. Shs INF Hgd EUR Acc.	IE00BJBLGJ52	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	138,92	2.778.400,00	2,94
Man VI-Man Alpha Select Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR	IE00BJQ2XG97	Anteile	21.000,00	0,00	-4.000,00	EUR	130,46	2.739.660,00	2,90
Man VI-Man Credit Opo.Alterna. Reg.Shs IN H EUR Acc.	IE000146Q1W0	Anteile	11.000,00	11.000,00	0,00	EUR	125,79	1.383.690,00	1,46
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc.	IE00BG08P667	Anteile	25.000,00	3.000,00	0,00	EUR	135,97	3.399.307,50	3,59
OAKS EM.U.-OAKS Em.a.Fr.Opp.Fd Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1	IE00B95L3899	Anteile	200.000,00	0,00	0,00	EUR	26,60	5.320.799,97	5,62
Strate.I.F.U.-Alpine Merg.Arb. Registered Shares EI EUR	IE00BG7PPT32	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	111,89	2.237.800,00	2,37
Str.In.Fds-SPARX Jap.Eq.L.Sh. Reg.Shs EI(Hgd) EUR Acc.	IE000FSPCPF0	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	1.079,86	2.159.720,00	2,28
U Acc.-Campb.Absolute Return Reg. Shs B EUR Acc.	IE00BKYBHJ61	Anteile	23.000,00	23.000,00	0,00	EUR	134,39	3.091.027,50	3,27
<b>Liechtenstein</b>									
Incrmntm Umbr.Fd-I.Crypto Gold Nam.-Ant. I EUR Acc.	LI1100044570	Anteile	13.000,00	0,00	0,00	EUR	196,89	2.559.570,00	2,71
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I EUR	LI0227305906	Anteile	32.000,00	19.000,00	0,00	EUR	131,05	4.193.600,00	4,43



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Luxemburg</b>									
A.P.-A.P.Quant.Managed Futures Act.au Port. I4C-E EUR Acc.	LU1869436193	Anteile	900,00	0,00	-200,00	EUR	1.489,19	1.340.271,00	1,42
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	LU0575255335	Anteile	900,00	0,00	0,00	EUR	1.003,56	903.204,00	0,95
BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc.	LU2022233972	Anteile	18.000,00	3.000,00	0,00	EUR	136,51	2.457.090,00	2,60
BSF-BkRk Syst.US Eq.Abs.Rtn Fd Act. Nom. D2 EUR Hed.	LU0725892383	Anteile	23.000,00	0,00	0,00	EUR	156,56	3.600.880,00	3,81
Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis.	LU2406613492	Anteile	12.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	93,19	1.118.280,00	1,18
Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C	LU0329425713	Anteile	37.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	156,05	5.773.849,84	6,10
Schroder GAIA-Sirios US Equity Reg.Acc.Shs C EUR Hed.	LU0885728401	Anteile	29.000,00	2.000,00	0,00	EUR	198,41	5.753.890,00	6,08
Schroder ISF-EO Cr.Conv.Sh.Dur Namens-Anteile C Acc.EUR	LU1293074800	Anteile	36.000,00	7.000,00	0,00	EUR	127,13	4.576.708,80	4,84
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
Tungsten TRYCON-TT AI GI Mkts Inh.-Ant. C (inst.)	LU0451958309	Anteile	46.000,00	3.000,00	0,00	EUR	129,92	5.976.320,00	6,32
								<b>220.607,08</b>	<b>0,23</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			220.607,08			EUR		220.607,08	0,23
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>94.639.147,49</b>	<b>100,02</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-20.004,69</b>	<b>-0,02</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-108,18			EUR		-108,18	-0,00
Performance Fee			-814,76			EUR		-814,76	-0,00
Prüfungskosten			-6.789,09			EUR		-6.789,09	-0,01
Risikomanagementvergütung			-800,00			EUR		-800,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.946,74			EUR		-2.946,74	-0,00
Taxe d'abonnement			-1.591,33			EUR		-1.591,33	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-330,00			EUR		-330,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.423,66			EUR		-2.423,66	-0,00
Verwaltungsvergütung			-4.200,93			EUR		-4.200,93	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-20.004,69</b>	<b>-0,02</b>



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>94.619.142,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert I acc. EUR</b>						EUR		113,27	
<b>Aktienwert R acc. EUR</b>						EUR		105,83	
<b>Aktienwert X acc. EUR</b>						EUR		118,25	
<b>Umlaufende Aktien I acc. EUR</b>						STK		1,000	
<b>Umlaufende Aktien R acc. EUR</b>						STK		1.892,001	
<b>Umlaufende Aktien X acc. EUR</b>						STK		798.471,000	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Lampe SICAV - AIR<sup>2</sup>

	Aktienklasse I acc. EUR in EUR	Aktienklasse R acc. EUR in EUR	Aktienklasse X acc. EUR in EUR
<b>zum 31.12.2025</b>			
Fondsvermögen	113,27	200.224,66	94.418.804,87
Aktienwert	113,27	105,83	118,25
Umlaufende Aktien	1,000	1.892,001	798.471,000



# Lampe SICAV Zusammenfassung

## Zusammengefasste Vermögensübersicht Lampe SICAV

zum 31. Dezember 2025

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	285.328.835,00	71,72
Investmentanteile	94.418.540,41	23,73
Derivate	1.013.713,51	0,25
Bankguthaben	17.162.970,63	4,31
Forderungen aus Future Variation Margin	198.973,67	0,05
Zinsansprüche aus Wertpapieren	1.339.772,23	0,34
<b>Gesamtkтива</b>	<b>399.462.805,45</b>	<b>100,40</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-49.794,11	-0,01
Future Variation Margin	-1.212.689,10	-0,30
Performance Fee	-255.992,82	-0,06
Prüfungskosten	-27.156,36	-0,01
Risikomanagementvergütung	-3.200,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.392,71	-0,00
Taxe d'abonnement	-19.363,30	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.320,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-10.145,03	-0,00
Verwaltungsvergütung	-17.584,21	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-1.604.637,64</b>	<b>-0,40</b>
<b>Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*</b>	<b>397.858.167,81</b>	<b>100,00</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

