ampega.
Talanx Investment Group

Halbjahresbericht

Value Intelligence ESG Fonds AMI

1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

OGAW-Sondervermögen

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**10.625.646,71**	**46,16**
Australien	940.851,88	4,09
Belgien	13.628,40	0,06
Deutschland	403.894,60	1,75
Großbritannien	962.443,51	4,18
Japan	1.418.132,27	6,16
Kanada	1.213.785,54	5,27
Schweiz	779.859,79	3,39
Südkorea	934.873,15	4,06
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	3.958.177,57	17,19
Verzinsliche Wertpapiere	**3.199.377,05**	**13,90**
Norwegen	189.574,71	0,82
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	3.009.802,34	13,07
Zertifikate	**2.055.889,09**	**8,93**
Deutschland	1.012.182,45	4,40
Jersey	1.043.706,64	4,53
Bankguthaben	**7.146.519,97**	**31,04**
Sonstige Vermögensgegenstände	**19.250,29**	**0,08**
Verbindlichkeiten	**-26.577,73**	**-0,12**
Fondsvermögen	**23.020.105,38**	**100,00**[1)]

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**15.880.912,85**	**68,99**
Aktien						**EUR**		**10.625.646,71**	**46,16**
Australien						**EUR**		**940.851,88**	**4,09**
G8 Education Ltd.	AU000000GEM7	STK	1.000	0	0	AUD	0,8750	533,13	0,00
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	20.880	11.800	0	AUD	31,3900	399.344,89	1,73
OceanaGold Corp.	CA6752221037	STK	230.846	157.646	32.000	CAD	2,9500	442.085,58	1,92
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AU000000SAR9	STK	30.000	30.000	0	AUD	5,4100	98.888,28	0,43
Belgien						**EUR**		**13.628,40**	**0,06**
D'Ieteren SA	BE0974259880	STK	277	0	4.323	EUR	49,2000	13.628,40	0,06
Deutschland						**EUR**		**403.894,60**	**1,75**
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	8.390	3.070	0	EUR	48,1400	403.894,60	1,75
Großbritannien						**EUR**		**962.443,51**	**4,18**
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	25.899	16.695	1	GBP	11,1800	315.892,46	1,37
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	27.900	27.900	0	USD	21,8600	542.417,29	2,36
Sensata Technologies Holding PLC	GB00BFMBMT84	STK	3.200	1.960	1.360	USD	36,5900	104.133,76	0,45
Japan						**EUR**		**1.418.132,27**	**6,16**
Daiseki Co. Ltd.	JP3485600005	STK	8.600	0	3.700	JPY	2.814,0000	199.758,96	0,87
Miraca Holdings Inc.	JP3822000000	STK	18.100	2.500	0	JPY	2.585,0000	386.209,40	1,68
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	16.500	3.700	0	JPY	6.110,0000	832.163,91	3,61

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Kanada						EUR		**1.213.785,54**	**5,27**
Agnico-Eagle Mines Ltd.	CA0084741085	STK	16.600	7.825	1.385	CAD	85,2000	918.141,59	3,99
Osisko Gold Royalties	CA68827L1013	STK	30.679	1.779	0	CAD	13,2100	263.091,00	1,14
Sprott Inc	CA8520662088	STK	1.093	14.093	13.000	CAD	45,8700	32.552,95	0,14
Schweiz						EUR		**779.859,79**	**3,39**
Nestle SA	CH0038863350	STK	7.794	1.394	0	CHF	104,9200	765.523,25	3,33
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	200	0	0	USD	80,6000	14.336,54	0,06
Südkorea						EUR		**934.873,15**	**4,06**
AmorePacific Corp. -Pref.-	KR7002791002	STK	10.706	1.710	0	KRW	19.850	157.658,64	0,68
KT Corporation ADR	US48268K1016	STK	90.000	90.000	0	USD	9,7100	777.214,51	3,38
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR		**3.958.177,57**	**17,19**
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	620	160	0	USD	1.394,9700	769.193,70	3,34
Amerco	US0235861004	STK	2.126	386	470	USD	301,8500	570.733,81	2,48
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	11.019	639	0	USD	36,9500	362.106,06	1,57
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	1.000	428	6.378	USD	64,4200	57.292,78	0,25
Micron Technology Inc.	US5951121038	STK	9.000	677	2.677	USD	49,1450	393.369,80	1,71
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	410	0	0	USD	198,4400	72.358,95	0,31
Mohawk Industries Inc.	US6081901042	STK	2.335	2.135	0	USD	99,8000	207.250,98	0,90
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	19.210	15.610	900	USD	59,5400	1.017.221,10	4,42
ServiceMaster Global Holdings Inc.	US81761R1095	STK	8.800	8.800	0	USD	35,9000	280.967,63	1,22
Univar Inc.	US91336L1070	STK	15.450	7.034	8.384	USD	16,5700	227.682,76	0,99
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		**3.199.377,05**	**13,90**
3,7500 % Norway S. 474 2010/2021	NO0010572878	NOK	2.000	0	0	%	103,2980	189.574,71	0,82
1,3750 % Unilever Capital 2016/2021	US904764AT48	USD	350	350	0	%	101,1855	314.967,32	1,37
1,5500 % Apple MC 2016/2021	US037833CC25	USD	500	500	0	%	101,2720	450.337,96	1,96
1,5500 % Microsoft MC 2016/2021	US594918BP86	USD	750	0	0	%	101,4125	676.444,10	2,94
1,8750 % Coca-Cola 2015/2020	US191216BT60	USD	750	0	0	%	100,4625	670.107,39	2,91
1,8750 % Nestle Holdings MTN 2016/2021	XS1376845860	USD	1.000	450	0	%	100,9650	897.945,57	3,90
Zertifikate						EUR		**2.055.889,09**	**8,93**
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	19.974	1.274	2.000	EUR	50,6750	1.012.182,45	4,40
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	6.975	425	350	USD	168,2500	1.043.706,64	4,53
Summe Wertpapiervermögen								**15.880.912,85**	**68,99**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		**7.146.519,97**	**31,04**
Bankguthaben						EUR		**7.146.519,97**	**31,04**
EUR - Guthaben bei						EUR		**3.970.296,37**	**17,25**
Verwahrstelle		EUR	805.314,44					805.314,44	3,50
Kreissparkasse Köln		EUR	2.607.674,13					2.607.674,13	11,33
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	557.307,80					557.307,80	2,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		**31.980,15**	**0,14**
Verwahrstelle		NOK	80.041,94					7.344,73	0,03
Verwahrstelle		GBP	20.490,76					22.354,89	0,10
Verwahrstelle		DKK	16.996,71					2.280,53	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		**3.144.243,45**	**13,66**
Verwahrstelle		CHF	29.752,53					27.852,46	0,12
Verwahrstelle		USD	2.589.657,54					2.303.146,16	10,00
Verwahrstelle		JPY	11.715.073,00					96.700,50	0,42
Verwahrstelle		AUD	165.810,61					101.027,27	0,44
Verwahrstelle		CAD	948.152,32					615.517,06	2,67
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		**19.250,29**	**0,08**
Dividendenansprüche		EUR						882,99	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR						1.518,00	0,01
Zinsansprüche		EUR						16.849,30	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						EUR		**-26.577,73**	**-0,12**
Fondsvermögen						EUR		**23.020.105,38**	**100,00** [2]
Anteilwert Klasse I (a)						EUR		**114,85**	
Anteilwert Klasse P (a)						EUR		**113,08**	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK		156.289	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK		44.835	
Fondsvermögen Anteilsklasse I (a)						EUR		17.950.276,39	
Fondsvermögen Anteilsklasse P (a)						EUR		5.069.828,99	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									68,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

[1] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung*

[2] *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 2020 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 29.06.2020

Australien, Dollar	(AUD)	1,64125	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,54042	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06822	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45296	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91661	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,14801	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.347,93815	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,89787	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12440	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte	per 29.06.2020 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	STK	495	8.542
Kanada				
Detour Gold Corp.	CA2506691088	STK	0	31.300
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007	STK	5.212	5.212

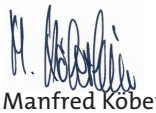
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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
NovaGold Resources Inc.	CA66987E2069	STK	616	10.616
Sprott Inc	CA8520661098	STK	63.432	140.932
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
American Express Co.	US0258161092	STK	3.000	3.400
Autodesk Inc.	US0527691069	STK	1.500	1.500
NOW Inc.	US67011P1003	STK	0	6.000
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	92	1.592
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	2.000	2.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,5500 % Apple 2015/2020	US037833AX89	USD	0	200
1,8000 % Apple 2017/2020	US037833CS76	USD	0	600
1,8500 % Intel 2017/2020	US458140AZ34	USD	0	300
2,1250 % Nestle Holdings MTN 2014/2020	XS1066895399	USD	0	350
2,2500 % Qualcomm 2015/2020	US747525AD56	USD	0	550

Köln, im August 2020

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
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

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.06.2020)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der Ampega Asset Management GmbH

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl (bis zum 31.01.2020)

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Anlageberater

Value Intelligence Advisors GmbH
Rauchstr. 4
81679 München
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

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