

Halbjahresbericht

Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2021 bis 30. September 2021

OGAW-Sondervermögen



Vermögensübersicht zum 30.09.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	76.241.399,06	75,87
Australien	1.218.439,89	1,21
Belgien	473.400,00	0,47
Brasilien	1.762.376,24	1,75
Chile	1.154.810,81	1,15
China	3.167.233,34	3,15
Deutschland	5.487.938,70	5,46
Frankreich	4.186.102,60	4,17
Hongkong	920.778,95	0,92
Japan	14.345.326,44	14,28
Kanada	5.485.770,04	5,46
Mexiko	4.342.944,54	4,32
Schweiz	62.585,39	0,06
Südkorea	11.042.204,23	10,99
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	20.413.933,70	20,32
Ukraine	2.177.554,19	2,17
Zertifikate	9.684.951,74	9,64
Deutschland	4.147.675,00	4,13
Jersey	5.537.276,74	5,51
Bankguthaben	14.422.972,63	14,35
Sonstige Vermögensgegenstände	233.505,01	0,23
Verbindlichkeiten	-97.258,33	-0,10
Fondsvermögen	100.485.570,11	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						EUR		85.926.350,80	85,51
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		76.241.399,06	75,87
Aktien						EUR		1.218.439,89	1,21
Australien						EUR		1.218.439,89	1,21
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	87.000	0	19.000	AUD	22,6300	1.218.439,89	1,21
Belgien						EUR		473.400,00	0,47
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	5.000	0	1.900	EUR	94,6800	473.400,00	0,47
Brasilien						EUR		1.762.376,24	1,75
Ambev-Companhia de Bebidas das Americas	US02319V1035	STK	255.000	0	655.000	USD	2,8000	614.722,34	0,61
Telefonica Brasil SA ADR	US87936R2058	STK	172.000	216.000	44.000	USD	7,7500	1.147.653,90	1,14
Chile						EUR		1.154.810,81	1,15
Cia Cervecerias Unidas SA ADR	US2044291043	STK	77.443	0	33.055	USD	17,3200	1.154.810,81	1,15
China						EUR		3.167.233,34	3,15
Alibaba Group Holding Ltd	KYG017191142	STK	114.000	164.000	50.000	HKD	148,3000	1.869.644,02	1,86
Tencent Music Entertainment	US88034P1093	STK	215.000	258.000	43.000	USD	7,0100	1.297.589,32	1,29
Deutschland						EUR		5.487.938,70	5,46
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	170.000	10.000	63.000	EUR	17,5360	2.981.120,00	2,97
Draegerwerk AG St.	DE0005550602	STK	2.079	0	0	EUR	65,3000	135.758,70	0,14
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	15.000	0	4.000	EUR	70,2500	1.053.750,00	1,05
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	4.500	0	0	EUR	19,2200	86.490,00	0,09
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	19.000	0	5.000	EUR	64,7800	1.230.820,00	1,22
Frankreich						EUR		4.186.102,60	4,17
Bolloré SA	FR0000039299	STK	522.000	0	513.000	EUR	5,0200	2.620.440,00	2,61
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	9.100	0	17.483	EUR	26,5200	241.332,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
JC Decaux SA	FR0000077919	STK	23.990	50.009	69.900	EUR	22,9400	550.330,60	0,55
Vicat SA	FR0000031775	STK	20.000	0	8.200	EUR	38,7000	774.000,00	0,77
Hongkong						EUR	920.778,95	0,92	
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	1.156.405	0	132.000	HKD	7,2000	920.778,95	0,92
Japan						EUR	14.345.326,44	14,28	
C Uyemura & Co Ltd	JP3155350006	STK	6.500	6.500	0	JPY	4.645,0000	232.279,92	0,23
DTS Corp	JP3548500002	STK	29.100	29.100	0	JPY	2.586,0000	578.940,73	0,58
Digital Garage Inc.	JP3549070005	STK	17.100	17.100	0	JPY	5.000,0000	657.777,04	0,65
H.U. Group Holdings Inc.	JP3822000000	STK	20.000	0	57.000	JPY	3.055,0000	470.060,55	0,47
Konishi Co Ltd	JP3300800004	STK	21.800	21.800	0	JPY	1.775,0000	297.692,20	0,30
Mitsubishi Corp	JP3898400001	STK	88.100	10.000	17.900	JPY	3.509,0000	2.378.328,69	2,37
Mitsui & Co. Ltd.	JP3893600001	STK	109.000	0	22.000	JPY	2.440,0000	2.046.109,74	2,04
NS Solutions Corp	JP3379900008	STK	5.000	5.000	0	JPY	3.755,0000	144.441,68	0,14
Oracle Corp. Japan	JP3689500001	STK	14.800	16.300	1.500	JPY	10.160,0000	1.156.825,95	1,15
Pasona Group Inc	JP3781490002	STK	11.400	11.400	0	JPY	3.250,0000	285.036,72	0,28
SK Kaken Co. Ltd.	JP3162650000	STK	1.300	0	0	JPY	39.300,0000	393.050,63	0,39
Secom Co. Ltd.	JP3421800008	STK	23.100	23.100	0	JPY	8.050,0000	1.430.607,37	1,42
Sumitomo Corp.	JP3404600003	STK	137.600	0	27.400	JPY	1.579,5000	1.672.055,40	1,66
T Hasegawa Co Ltd.	JP3768500005	STK	69.000	27.100	21.100	JPY	2.694,0000	1.430.076,53	1,42
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JP3613400005	STK	93.500	93.500	0	JPY	1.366,0000	982.595,81	0,98
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	5.000	0	25.000	JPY	4.925,0000	189.447,48	0,19
Kanada						EUR	5.485.770,04	5,46	
Agnico-Eagle Mines Ltd.	CA0084741085	STK	38.000	0	9.000	CAD	65,2200	1.673.855,05	1,67
Osisko Gold Royalties	CA68827L1013	STK	106.700	0	5.300	CAD	14,1500	1.019.704,45	1,01
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023	STK	76.000	0	4.000	CAD	12,1500	623.653,44	0,62
Wheaton Precious Metals	CA9628791027	STK	66.990	0	34.384	CAD	47,9300	2.168.557,10	2,16
Mexiko						EUR	4.342.944,54	4,32	
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	US1912411089	STK	10.700	0	41.900	USD	56,8500	523.715,02	0,52
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	US3444191064	STK	34.200	0	1.800	USD	87,4100	2.573.759,79	2,56
Gruma SAB de CV -Class B-	MXP4948K1056	STK	128.000	0	37.204	MXN	231,0900	1.245.469,73	1,24
Schweiz						EUR	62.585,39	0,06	
APG SGA SA	CH0019107025	STK	320	320	0	CHF	212,0000	62.585,39	0,06
Südkorea						EUR	11.042.204,23	10,99	
AmorePacific Corp. -Pref.-	KR7002791002	STK	36.000	7.015	3.882	KRW	19.450	510.028,30	0,51
Binggrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	18.000	0	4.004	KRW	56.600	742.097,74	0,74
KT Corporation ADR	US48268K1016	STK	260.000	0	120.000	USD	13,6600	3.057.770,12	3,04
Kangwon Land Inc.	KR7035250000	STK	10.000	0	33.000	KRW	28.750	209.416,08	0,21
Nong Shim Co. Ltd.	KR7004370003	STK	14.000	0	1.600	KRW	279.500	2.850.243,87	2,84
SK Hynix Inc	KR7000660001	STK	13.000	3.000	3.500	KRW	100.000	946.924,87	0,94
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	50.500	0	7.500	KRW	74.100	2.725.723,25	2,71
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	20.413.933,70	20,32	
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	400	0	1.250	USD	2.690,4200	926.532,93	0,92
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	300	0	700	USD	3.301,1200	852.635,39	0,85
Amerco	US0235861004	STK	5.400	0	2.290	USD	661,2000	3.074.024,97	3,06
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	4.000	0	500	USD	277,2900	954.937,58	0,95
Boston Scientific Corp.	US1011371077	STK	5.000	5.000	0	USD	43,8900	188.936,72	0,19
Citrix Systems Inc.	US1773761002	STK	18.000	20.800	2.800	USD	108,1500	1.676.022,38	1,67
Disney (Walt) Co.	US2546871060	STK	3.100	0	1.900	USD	172,6800	460.876,45	0,46
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	3.500	0	10.700	USD	339,6100	1.023.362,03	1,02
Kroger Co.	US5010441013	STK	71.800	8.800	16.000	USD	41,3400	2.555.498,92	2,54
Lamb Weston Holdings Inc	US5132721045	STK	13.500	13.500	0	USD	61,6100	716.086,96	0,71
Micron Technology Inc.	US5951121038	STK	46.000	22.500	8.000	USD	71,6400	2.837.227,72	2,82
Mosaic Co. (The)	US61945C1036	STK	20.000	0	17.000	USD	36,4900	628.325,44	0,63
Newmont Goldcorp Corp	US6516391066	STK	44.000	0	11.000	USD	53,7100	2.034.644,86	2,02
T-Mobile USA Inc.	US8725901040	STK	10.000	0	3.000	USD	128,1000	1.102.884,20	1,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des
		Anteile bzw.	30.09.2021	Zugänge	Abgänge			in EUR	Fonds-
		Whg. in 1.000		im Berichtszeitraum				vermögens	
Terminix Holdings Inc.	US88087E1001	STK	38.000	6.400	31.400	USD	42,2400	1.381.937,15	1,38
Ukraine						EUR		2.177.554,19	2,17
Kernel Holding SA	LU0327357389	STK	168.201	168.201	0	PLN	60,0000	2.177.554,19	2,17
Zertifikate						EUR		9.684.951,74	9,64
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0	STK	86.500	0	19.000	EUR	47,9500	4.147.675,00	4,13
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	29.018	0	6.982	USD	163,6350	4.088.127,79	4,07
db Gold Bullion Securities	GB00B00FHZ82	STK	1.000	0	0	USD	161,2000	138.786,05	0,14
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	7.399	0	101	EUR	177,1000	1.310.362,90	1,30
Summe Wertpapiervermögen								85.926.350,80	85,51
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		14.422.972,63	14,35
Bankguthaben						EUR		14.422.972,63	14,35
EUR - Guthaben bei						EUR		1.990.215,09	1,98
Verwahrstelle		EUR	1.980.601,64					1.980.601,64	1,97
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	9.336,75					9.336,75	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	276,70					276,70	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		4.091.473,96	4,07
Verwahrstelle		GBP	97.684,16					112.901,73	0,11
Verwahrstelle		DKK	99.468,24					13.377,19	0,01
Verwahrstelle		NOK	39.396.235,48					3.880.280,86	3,86
Verwahrstelle		SEK	553.119,16					54.256,84	0,05
Verwahrstelle		PLN	142.084,03					30.657,34	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		8.341.283,58	8,30
Verwahrstelle		SGD	111,29					70,42	0,00
Verwahrstelle		HKD	8.062.587,32					891.635,51	0,89
Verwahrstelle		USD	4.816.047,93					4.146.403,73	4,13
Verwahrstelle		CAD	2.160.999,51					1.459.513,52	1,45
Verwahrstelle		CHF	901.686,02					831.845,13	0,83
Verwahrstelle		JPY	124.048.731,00					954.343,95	0,95
Verwahrstelle		AUD	92.864,75					57.471,32	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		233.505,01	0,23
Dividendenansprüche		EUR						210.385,94	0,21
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR						23.119,07	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						EUR		-97.258,33	-0,10
Fondsvermögen						EUR		100.485.570,11	100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse I (a)						EUR		224,68	
Anteilwert Klasse P (a)						EUR		133,35	
Anteilwert Klasse S (a)						EUR		125,23	
Anteilwert Klasse W (a)						EUR		103,53	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK		315.421	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK		28.683	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)						STK		205.467	
Umlaufende Anteile Klasse W (a)						STK		603	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR		70.868.433,51	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR		3.824.843,95	
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)						EUR		25.729.862,72	
Fondsvermögen Anteilklasse W (a)						EUR		62.429,93	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									85,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Vertriebsvergütung²⁾ 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 30. September 2021 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 Mengeneinheiten) per 29.09.2021

Australien, Dollar	(AUD)	1,61585	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48063	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08396	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43566	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86521	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,04247	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	129,98325	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.372,86498	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	23,74969	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,15293	= 1 (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,63459	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,19446	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,58035	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16150	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.09.2021 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Sensata Technologies Holding PLC	GB00BFMBMT84	STK	0	3.000
Australien				
Evolution Mining Ltd.	AU000000EVN4	STK	0	35.000
Northern Star Resources Limited	AU000000NST8	STK	0	53.058
Belgien				
D'leteren SA	BE0974259880	STK	0	31.178
China				
China Telecom Corp Ltd.	CNE1000002V2	STK	0	3.400.000
Deutschland				
KSB AG Vz.	DE0006292030	STK	0	92
Frankreich				
Vivendi SA	FR0000127771	STK	8.199	70.034

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
Hongkong				
China Mobile Ltd.	HK0941009539	STK	0	95.000
Japan				
Fuji Seal International Inc	JP3813800004	STK	0	13.100
Schweiz				
Swisscom AG	CH0008742519	STK	0	2.600
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	0	34.000
Merck & Co Inc	US58933Y1055	STK	12.000	24.000
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	0	2.800
Organon & Co	US68622V1061	STK	1.200	1.200
Verzinsliche Wertpapiere				
3,7500 % Norway S. 474 2010/2021	NO0010572878	NOK	0	18.000
1,1250 % US Treasury Notes 2016/2021	US9128282F67	USD	0	2.500
1,1250 % US Treasury Notes 2016/2021	US912828T347	USD	0	2.000
2,1250 % US Treasury Notes 2014/2021	US912828WR74	USD	0	1.800

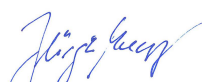
Köln, im November 2021

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



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 30.09.2021)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Talanx AG (5,1 %)

—

Aufsichtsrat

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

Dr. Jan Wicke, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Jens Hagemann
Dipl.-Kaufmann

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

Dr. Dirk Erdmann (ab dem 01.07.2021)
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Djam Mohebbi-Ahari (ab dem 01.07.2021)

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