

Halbjahresbericht

1. April 2025 bis 30. September 2025

Value Intelligence Fonds AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Aktien | 149.996.937,92 | 71,88 |
| Australien | 3.101.782,31 | 1,49 |
| Brasilien | 2.951.981,56 | 1,41 |
| Chile | 382.788,98 | 0,18 |
| Deutschland | 8.525.937,30 | 4,09 |
| Dänemark | 3.975.257,09 | 1,91 |
| Frankreich | 4.609.439,33 | 2,21 |
| Großbritannien | 1.634.622,97 | 0,78 |
| Hongkong | 466.648,67 | 0,22 |
| Irland | 1.880.702,35 | 0,90 |
| Israel | 1.814.677,80 | 0,87 |
| Japan | 18.448.719,36 | 8,84 |
| Kanada | 12.937.016,56 | 6,20 |
| Mexiko | 4.252.314,98 | 2,04 |
| Niederlande | 716.632,16 | 0,34 |
| Schweiz | 5.871.551,79 | 2,81 |
| Singapur | 8.928.439,27 | 4,28 |
| Südafrika | 9.315.215,19 | 4,46 |
| Südkorea | 38.200.961,43 | 18,31 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 21.982.248,82 | 10,53 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 33.296.302,30 | 15,96 |
| Australien | 1.115.760,56 | 0,53 |
| Deutschland | 10.589.038,00 | 5,07 |
| Kanada | 1.213.460,17 | 0,58 |
| Norwegen | 8.205.989,14 | 3,93 |
| Singapur | 6.611.589,80 | 3,17 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 5.560.464,63 | 2,66 |
| Zertifikate | 14.733.315,18 | 7,06 |
| Großbritannien | 5.242.172,48 | 2,51 |
| Jersey | 9.491.142,70 | 4,55 |
| Bankguthaben | 10.974.967,03 | 5,26 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 320.454,68 | 0,15 |
| Verbindlichkeiten | -657.389,04 | -0,32 |
| Fondsvermögen | 208.664.588,07 | 100,00¹⁾ |

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | 196.813.095,23 | 94,32 |
| Aktien | | | | | | EUR | 149.996.937,92 | 71,88 |
| Australien | | | | | | EUR | 3.101.782,31 | 1,49 |
| Northern Star Resources Limited | AU000000NST8 | STK | 236.000 | 236.000 | 0 | AUD 23,4500 | 3.101.782,31 | 1,49 |
| Brasilien | | | | | | EUR | 2.951.981,56 | 1,41 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRB3SAACNOR6 | STK | 1.010.000 | 100.000 | 0 | BRL 13,4000 | 2.166.271,85 | 1,04 |
| Sendas Distribuidora S/A | BRASAIACNOR0 | STK | 520.000 | 0 | 0 | BRL 9,4400 | 785.709,71 | 0,38 |
| Chile | | | | | | EUR | 382.788,98 | 0,18 |
| Compania Cervecerias Unidas SA ADR | US2044291043 | STK | 8.900 | 0 | 31.100 | USD 12,1700 | 92.322,71 | 0,04 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA | CLP371151059 | STK | 98.000 | 98.000 | 0 | TCLP 3,3430 | 290.466,27 | 0,14 ¹⁾ |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Deutschland | | | | | | EUR | 8.525.937,30 | 4,09 |
| Brenntag SE | DE000A1DAH0 | STK | 71.000 | 10.300 | 0 | EUR | 50,2400 | 3.567.040,00 |
| Draegerwerk AG St. | DE0005550602 | STK | 21.972 | 20 | 0 | EUR | 51,0000 | 1.120.572,00 |
| Draegerwerk AG Vz. | DE0005550636 | STK | 11.641 | 0 | 0 | EUR | 63,3000 | 736.875,30 |
| Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA) | DE000A0S8488 | STK | 4.500 | 0 | 0 | EUR | 21,1000 | 94.950,00 |
| Jenoptik AG | DE000A2NB601 | STK | 175.000 | 175.000 | 0 | EUR | 17,1800 | 3.006.500,00 |
| Dänemark | | | | | | EUR | 3.975.257,09 | 1,91 |
| Cadeler A/S ADR | US12738K1097 | STK | 199.053 | 199.053 | 0 | USD | 19,9400 | 3.383.154,47 |
| NKT Holding A/S | DK0010287663 | STK | 7.100 | 7.100 | 0 | DKK | 622,5000 | 592.102,62 |
| Frankreich | | | | | | EUR | 4.609.439,33 | 2,21 |
| Bollere SA | FR0000039299 | STK | 433.704 | 79.704 | 0 | EUR | 4,7320 | 2.052.287,33 |
| Cie de L'Odet SE | FR0000062234 | STK | 1.872 | 0 | 0 | TEUR | 1,3660 | 2.557.152,00 |
| Großbritannien | | | | | | EUR | 1.634.622,97 | 0,78 |
| Johnson Service Group PLC | GB0004762810 | STK | 969.551 | 969.551 | 0 | GBP | 1,4740 | 1.634.622,97 |
| Hongkong | | | | | | EUR | 466.648,67 | 0,22 |
| The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd. | HK0045000319 | STK | 725.905 | 0 | 0 | HKD | 5,8700 | 466.648,67 |
| Irland | | | | | | EUR | 1.880.702,35 | 0,90 |
| ICON PLC | IE0005711209 | STK | 13.500 | 13.500 | 0 | USD | 163,4400 | 1.880.702,35 |
| Israel | | | | | | EUR | 1.814.677,80 | 0,87 |
| Teva Pharmaceutical PLC ADR | US8816242098 | STK | 111.000 | 111.000 | 0 | USD | 19,1800 | 1.814.677,80 |
| Japan | | | | | | EUR | 18.448.719,36 | 8,84 |
| As One Corp. | JP3131300000 | STK | 243.000 | 243.000 | 0 | TJPY | 2,5730 | 3.586.114,14 |
| Bunka Shutter Co Ltd | JP3831600006 | STK | 31.000 | 0 | 17.500 | TJPY | 2,2890 | 406.991,68 |
| DTS Corp | JP3548500002 | STK | 423.280 | 327.260 | 0 | TJPY | 1,3240 | 3.214.354,57 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JP3914400001 | STK | 395.000 | 395.000 | 0 | TJPY | 2,7480 | 6.225.752,80 |
| SK Kaken Co. Ltd. | JP3162650000 | STK | 8.710 | 0 | 3.700 | TJPY | 9,1000 | 454.608,55 |
| T Hasegawa Co Ltd. | JP3768500005 | STK | 64.500 | 0 | 35.425 | TJPY | 2,9060 | 1.075.061,66 |
| Teikoku Sen-I Co. Ltd. | JP3540800004 | STK | 56.000 | 0 | 4.800 | TJPY | 3,2800 | 1.053.513,05 |
| Tokai Corp | JP3552250007 | STK | 137.700 | 81.600 | 0 | TJPY | 2,2150 | 1.749.386,29 |
| Toyo Seikan Group Holdings Ltd. | JP3613400005 | STK | 35.000 | 0 | 101.090 | TJPY | 3,4020 | 682.936,62 |
| Kanada | | | | | | EUR | 12.937.016,56 | 6,20 |
| Agnico-Eagle Mines Ltd. | CA0084741085 | STK | 21.000 | 0 | 3.000 | CAD | 232,2800 | 2.986.042,75 |
| Badger Infrastructure Solutions Ltd | CA0565331026 | STK | 55.000 | 0 | 11.600 | CAD | 60,4500 | 2.035.278,78 |
| Mattr Corp | CA57722Y1025 | STK | 87.000 | 87.000 | 0 | CAD | 10,7200 | 570.924,85 |
| NovaGold Resources Inc. | CA66987E2069 | STK | 700.000 | 80.000 | 80.126 | USD | 8,4800 | 5.059.665,87 |
| Total Energy Services Inc | CA89154B1022 | STK | 255.500 | 0 | 65.900 | CAD | 14,6100 | 2.285.104,31 |
| Mexiko | | | | | | EUR | 4.252.314,98 | 2,04 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR | US3444191064 | STK | 25.400 | 0 | 0 | USD | 99,3300 | 2.150.513,13 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MX01WA000038 | STK | 802.000 | 140.000 | 0 | MXN | 56,3600 | 2.101.801,85 |
| Niederlande | | | | | | EUR | 716.632,16 | 0,34 |
| SIF Holding NV | NL0011660485 | STK | 92.828 | 92.828 | 0 | EUR | 7,7200 | 716.632,16 |
| Schweiz | | | | | | EUR | 5.871.551,79 | 2,81 |
| Barry Callebaut AG | CH0009002962 | STK | 5.040 | 1.940 | 0 | TCHF | 1,0900 | 5.871.551,79 |
| Singapur | | | | | | EUR | 8.928.439,27 | 4,28 |
| Haw Par Corp Ltd | SG1D25001158 | STK | 101.200 | 0 | 0 | SGD | 14,1500 | 946.200,61 |
| Sheng Siong Group Ltd | SG2D54973185 | STK | 461.000 | 0 | 0 | SGD | 2,0800 | 633.593,23 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SG1T75931496 | STK | 1.700.000 | 0 | 310.000 | SGD | 4,1200 | 4.627.989,96 |
| StarHub Ltd. | SG1V12936232 | STK | 875.500 | 390.400 | 0 | SGD | 1,1200 | 647.918,59 |
| Venture Corporation Limited | SG0531000230 | STK | 226.000 | 0 | 0 | SGD | 13,8800 | 2.072.736,88 |
| Südafrika | | | | | | EUR | 9.315.215,19 | 4,46 |
| Valterra Platinum Ltd. | ZAE000013181 | STK | 150.000 | 42.000 | 14.439 | TZAR | 1,2584 | 9.315.215,19 |
| Südkorea | | | | | | EUR | 38.200.961,43 | 18,31 |
| DL E&C Co Ltd | KR7375500006 | STK | 59.535 | 0 | 0 | OTKRW | 41,4000 | 1.501.220,59 |
| Daou Data Corp | KR7032190001 | STK | 47.000 | 0 | 0 | OTKRW | 17,8600 | 511.270,96 |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Daou Technology Inc | KR7023590003 | STK | 115.028 | 14.000 | 0TKRW | 37,3500 | 2.616.772,63 | 1,25 ⁽⁶⁾ |
| KIWOOM Securities Co Ltd | KR7039490008 | STK | 21.200 | 5.000 | 0TKRW | 252,0000 | 3.253.930,07 | 1,56 ⁽⁶⁾ |
| KT Corporation ADR | US48268K1016 | STK | 231.000 | 0 | 0 USD | 19,4800 | 3.835.560,86 | 1,84 |
| LG H&H Co. Ltd. | KR7051900009 | STK | 41 | 0 | 0TKRW | 285,5000 | 7.129,54 | 0,00 ⁽⁶⁾ |
| LG H&H Co. Ltd. -Pref.- | KR7051901007 | STK | 17.199 | 0 | 0TKRW | 116,4000 | 1.219.348,90 | 0,58 ⁽⁶⁾ |
| NeoPharm Co Ltd | KR7092730001 | STK | 147.936 | 47.005 | 0TKRW | 17,7000 | 1.594.846,73 | 0,76 ⁽⁶⁾ |
| NongShim Co Ltd | KR7004370003 | STK | 20.897 | 4.000 | 1.000TKRW | 438,5000 | 5.581.171,31 | 2,67 ⁽⁶⁾ |
| S-1 Corp | KR7012750006 | STK | 51.231 | 9.071 | 0TKRW | 84,2000 | 2.627.342,78 | 1,26 ⁽⁶⁾ |
| SK Square Co Ltd | KR7402340004 | STK | 7.000 | 7.100 | 6.400TKRW | 197,1000 | 840.342,79 | 0,40 ⁽⁶⁾ |
| Sam Yung Trading Co Ltd | KR7002810000 | STK | 149.338 | 23.599 | 0TKRW | 15,1000 | 1.373.469,73 | 0,66 ⁽⁶⁾ |
| Samsung C&T Corp | KR7028260008 | STK | 18.000 | 0 | 0TKRW | 188,0000 | 2.061.114,73 | 0,99 ⁽⁶⁾ |
| Samsung Electro-Mechanics Co.Ltd. | KR7009150004 | STK | 17.500 | 17.500 | 0TKRW | 197,6000 | 2.106.186,39 | 1,01 ⁽⁶⁾ |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KR7005930003 | STK | 98.000 | 15.400 | 0TKRW | 84,2000 | 5.025.855,30 | 2,41 ⁽⁶⁾ |
| Soulbrain Co Ltd | KR7357780006 | STK | 23.062 | 23.062 | 0TKRW | 288,0000 | 4.045.398,12 | 1,94 ⁽⁶⁾ |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | | | EUR | 21.982.248,82 | 10,53 |
| Arrow Electronics Inc. | US0427351004 | STK | 17.300 | 6.300 | 0 USD | 120,5800 | 1.778.071,94 | 0,85 |
| Berkshire Hathaway Inc. -Class B- | US0846707026 | STK | 3.800 | 0 | 0 USD | 499,2500 | 1.617.072,96 | 0,77 |
| Healthcare Services Group Inc | US4219061086 | STK | 145.100 | 0 | 0 USD | 16,4900 | 2.039.463,86 | 0,98 |
| Newmont Corp CDI | AU0000297962 | STK | 25.000 | 0 | 8.000 AUD | 132,3000 | 1.853.772,00 | 0,89 |
| Newmont Corp. | US6516391066 | STK | 101.000 | 3.000 | 0 USD | 84,5400 | 7.277.991,82 | 3,49 |
| Occidental Petroleum Corp. | US6745991058 | STK | 33.000 | 0 | 0 USD | 48,1000 | 1.352.966,25 | 0,65 |
| Option Care Health Inc | US68404L2016 | STK | 173.900 | 173.900 | 0 USD | 27,5400 | 4.082.173,54 | 1,96 |
| U-Haul Holding Company | US0235865062 | STK | 45.000 | 0 | 0 USD | 51,6400 | 1.980.736,45 | 0,95 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 32.082.842,13 | 15,38 |
| 0,2500 % Australia S.161 2020/2025 | AU0000095457 | AUD | 2.000 | 0 | 0 % | 99,5370 | 1.115.760,56 | 0,53 |
| 0,0000 % Bundesobliga- tion S.364D 2025/2026 | DE000BU0E261 | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 % | 99,2750 | 2.084.775,00 | 1,00 |
| 0,0000 % Bundesobliga- tion S.364D 2025/2026 | DE000BU0E279 | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 % | 99,1280 | 2.180.816,00 | 1,05 |
| 0,0000 % Bundesobliga- tion S.364D 2025/2026 | DE000BU0E287 | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 % | 98,9630 | 2.078.223,00 | 1,00 |
| 0,0000 % Bundesobliga- tion S.364D 2025/2026 | DE000BU0E295 | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 % | 98,8160 | 2.173.952,00 | 1,04 |
| 0,0000 % Bundesobliga- tion S.364D 2025/2026 | DE000BU0E303 | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 % | 98,6320 | 2.071.272,00 | 0,99 |
| 0,0000 % Norway S.70 2025/2026 | NO0013507061 | NOK | 25.000 | 25.000 | 0 % | 98,2630 | 2.098.524,71 | 1,01 |
| 0,0000 % Norway S.71 2025/2026 | NO0013583377 | NOK | 24.000 | 24.000 | 0 % | 97,3340 | 1.995.537,41 | 0,96 |
| 1,5000 % Norway S.478 2016/2026 | NO0010757925 | NOK | 26.000 | 12.000 | 0 % | 99,0900 | 2.200.833,75 | 1,05 |
| 1,7500 % Norway S.479 2017/2027 | NO0010786288 | NOK | 23.000 | 0 | 0 % | 97,2680 | 1.911.093,27 | 0,92 |
| 0,5000 % Singapore (Republic of) 2020/2025 | SGXF29144064 | SGD | 3.000 | 0 | 0 % | 99,9170 | 1.980.646,23 | 0,95 |
| 1,2500 % Singapore (Republic of) 2021/2026 | SGXF12888537 | SGD | 3.500 | 3.500 | 0 % | 99,7670 | 2.307.284,92 | 1,11 |
| 2,1250 % Singapore (Republic of) 2016/2026 | SG31A8000003 | SGD | 3.500 | 1.000 | 0 % | 100,4750 | 2.323.658,65 | 1,11 |
| 0,3750 % US Treasury Bonds 2020/2025 | US91282CBC47 | USD | 2.100 | 0 | 0 % | 99,1074 | 1.773.999,20 | 0,85 |
| 0,3750 % US Treasury Bonds 2021/2026 | US91282CBH34 | USD | 2.200 | 0 | 0 % | 98,8262 | 1.853.201,31 | 0,89 |
| 0,5000 % US Treasury Bonds 2021/2026 | US91282CBQ33 | USD | 2.300 | 0 | 0 % | 98,6133 | 1.933.264,12 | 0,93 |
| Zertifikate | | | | | | EUR | 14.733.315,18 | 7,06 |
| ETFS Physical Gold | JE00B1VS3770 | STK | 9.000 | 0 | 0 USD | 356,0800 | 2.731.605,86 | 1,31 |
| HANetf Physical Gold ETC Securities | XS2115336336 | STK | 162.917 | 10.000 | 0 USD | 37,7500 | 5.242.172,48 | 2,51 |
| WisdomTree Physical Platinum ETC | JE00B1VS2W53 | STK | 54.358 | 8.269 | 0 USD | 145,8900 | 6.759.536,84 | 3,24 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.213.460,17 | 0,58 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.213.460,17 | 0,58 |
| 0,2500 % Canada 2020/2026 | CA135087L518 | CAD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,1130 | 1.213.460,17 | 0,58 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 198.026.555,40 | 94,90 |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 10.974.967,03 | 5,26 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 10.974.967,03 | 5,26 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | EUR | 1.412.122,57 | 0,68 |
| Verwahrstelle | | EUR | 1.402.515,57 | | | | 1.402.515,57 | 0,67 |
| Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg | | EUR | 9.309,25 | | | | 9.309,25 | 0,00 |
| Landesbank Baden-Württemberg | | EUR | 297,75 | | | | 297,75 | 0,00 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 589.446,41 | 0,28 |
| Verwahrstelle | | SEK | 7.029,64 | | | | 636,40 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | DKK | 48.362,14 | | | | 6.478,95 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | NOK | 6.797.163,19 | | | | 580.646,43 | 0,28 |
| Verwahrstelle | | GBP | 1.472,84 | | | | 1.684,63 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 8.973.398,05 | 4,30 |
| Verwahrstelle | | SGD | 877.058,44 | | | | 579.528,51 | 0,28 |
| Verwahrstelle | | JPY | 467.243.674,00 | | | | 2.679.917,83 | 1,28 |
| Verwahrstelle | | HKD | 66.861,15 | | | | 7.322,27 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | CHF | 3.440,28 | | | | 3.676,97 | 0,00 |
| Verwahrstelle | | CAD | 6.910.806,21 | | | | 4.230.518,75 | 2,03 |
| Verwahrstelle | | ZAR | 18.093.921,10 | | | | 892.940,49 | 0,43 |
| Verwahrstelle | | USD | 679.861,46 | | | | 579.493,23 | 0,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 320.454,68 | 0,15 |
| Dividendenansprüche | | EUR | | | | | 238.035,24 | 0,11 |
| Forderung CSDR Penalty | | EUR | | | | | 22,47 | 0,00 |
| Quellensteuerrück- stattungsansprüche | | EUR | | | | | 3.155,56 | 0,00 |
| Zinsansprüche | | EUR | | | | | 79.241,41 | 0,04 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | EUR | -456.423,39 | -0,22 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | -456.423,39 | -0,22 |
| Verwahrstelle | | AUD | -814.350,62 | | | | -456.423,39 | -0,22 |
| Sonstige Verbindlichkeiten⁷⁾ | | | | | | EUR | -200.965,65 | -0,10 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 208.664.588,07 | 100,00 ⁸⁾ |
| Anteilwert Klasse I (a) | | | | | | EUR | 308,27 | |
| Anteilwert Klasse P (a) | | | | | | EUR | 178,57 | |
| Anteilwert Klasse W (a) | | | | | | EUR | 141,65 | |
| Anteilwert Klasse SI (a) | | | | | | EUR | 1.231,50 | |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a) | | | | | | STK | 385.823,486 | |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | | | | | | STK | 132.451,754 | |
| Umlaufende Anteile Klasse W (a) | | | | | | STK | 126.113,462 | |
| Umlaufende Anteile Klasse SI (a) | | | | | | STK | 39.148 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse I (a) | | | | | | EUR | 118.938.032,97 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a) | | | | | | EUR | 23.651.423,23 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse W (a) | | | | | | EUR | 17.864.193,03 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse SI (a) | | | | | | EUR | 48.210.938,84 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 94,90 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 0,00 |

¹⁾ TCLP = 1.000 CLP²⁾ TEUR = 1.000 EUR³⁾ TJPY = 1.000 JPY⁴⁾ TCHF = 1.000 CHF⁵⁾ TZAR = 1.000 ZAR⁶⁾ TKRW = 1.000 KRW⁷⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Vertriebsvergütung⁸⁾ 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 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 29.09.2025

| | | | |
|-------------------------------|-------|-------------|-----------|
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,78420 | = 1 (EUR) |
| Brasilien, Real | (BRL) | 6,24760 | = 1 (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,63356 | = 1 (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,93563 | = 1 (EUR) |
| Chile, Peso | (CLP) | 1.127,89000 | = 1 (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,46450 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87428 | = 1 (EUR) |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 9,13120 | = 1 (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 174,35000 | = 1 (EUR) |
| Südkorea, Won | (KRW) | 1.641,83000 | = 1 (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 21,50570 | = 1 (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,70620 | = 1 (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,04590 | = 1 (EUR) |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1,51340 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,17320 | = 1 (EUR) |
| Südafrika, Rand | (ZAR) | 20,26330 | = 1 (EUR) |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.09.2025 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 | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Ambev-Companhia de Bebidas das Americas | US02319V1035 | STK | 0 | 120.000 |
| Deutschland | | | | |
| Knorr-Bremse AG | DE000KBX1006 | STK | 0 | 26.076 |
| Großbritannien | | | | |
| Clarivate PLC | JE00BJN4441 | STK | 0 | 185.055 |
| Japan | | | | |
| Senko Group Holdings Co Ltd | JP3423800006 | STK | 0 | 102.000 |
| Yamazen Corp | JP3936800006 | STK | 0 | 50.100 |
| Yuasa Trading Co Ltd | JP3945200008 | STK | 0 | 26.300 |

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 |
|---|--------------|---|--------------------|-----------------------|
| Kanada | | | | |
| NovaGold Resources Inc. | CA66987E2069 | STK | 3.000 | 3.000 |
| Wheaton Precious Metals | CA9628791027 | STK | 0 | 39.900 |
| Südkorea | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. GDR | US7960508882 | STK | 0 | 800 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | | | | |
| CCC Intelligent Solutions Holdings Inc | US12510Q1004 | STK | 143.000 | 143.000 |
| DNOW Inc. | US67011P1003 | STK | 0 | 69.100 |
| National Energy Services Reunited Corp | VGG6375R1073 | STK | 71.474 | 242.940 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % Norway S.67 2024/2025 | NO0013261677 | NOK | 0 | 24.000 |
| 2,3750 % Singapore (Republic of) 2015/2025 | SG31A0000001 | SGD | 0 | 3.500 |
| 0,0000 % US Treasury Bill 2024/2025 | US912797MG92 | USD | 0 | 2.200 |
| 0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025 | US912828ZT04 | USD | 0 | 2.200 |
| 0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025 | US91282CAB72 | USD | 0 | 2.300 |
| 0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025 | US91282CAT80 | USD | 0 | 2.100 |
| 2,0000 % US Treasury Notes 2015/2025 | US912828K742 | USD | 0 | 2.200 |
| 2,2500 % US Treasury Notes 2015/2025 | US912828M565 | USD | 0 | 2.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,5000 % Canada 20/25 2020/2025 | CA135087K940 | CAD | 0 | 1.300 |
| 1,5000 % Canada 2022/2025 | CA135087N340 | CAD | 0 | 3.600 |
| 2,2500 % Canada 2014/2025 | CA135087D507 | CAD | 0 | 1.500 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | |
| Value Intelligence Gold Company Fonds AMI SI (a) | DE000A40HQJ3 | ANT | 10 | 10 |

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Value Intelligence Fonds AMI enthaltenen % p.a.

Investmentanteile:

| | |
|--|---------|
| Value Intelligence Gold Company Fonds AMI SI (a) | 1,50000 |
|--|---------|

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Oktober 2025

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